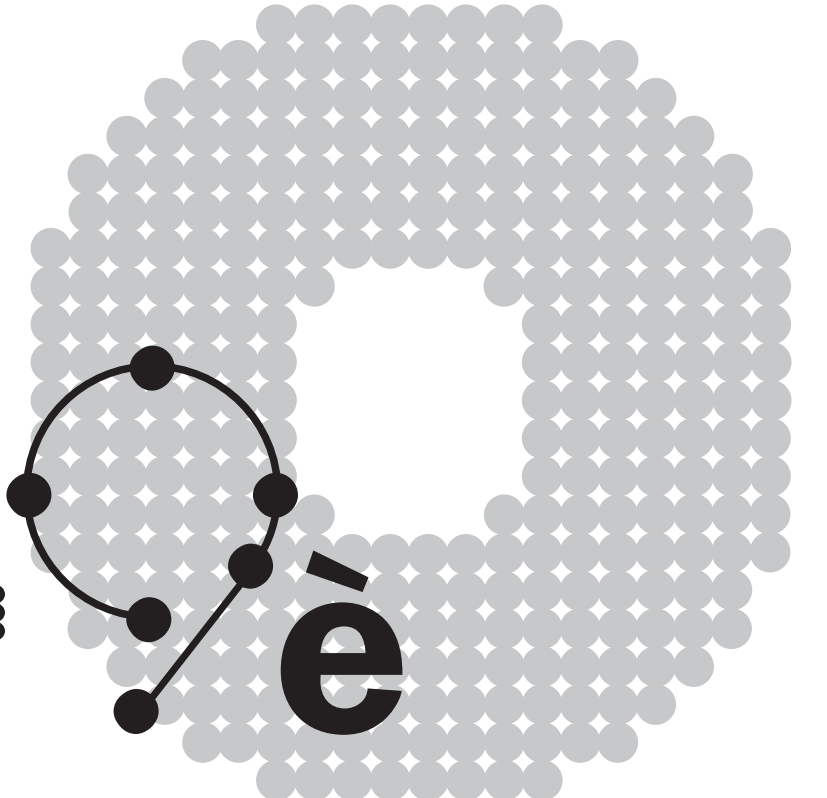
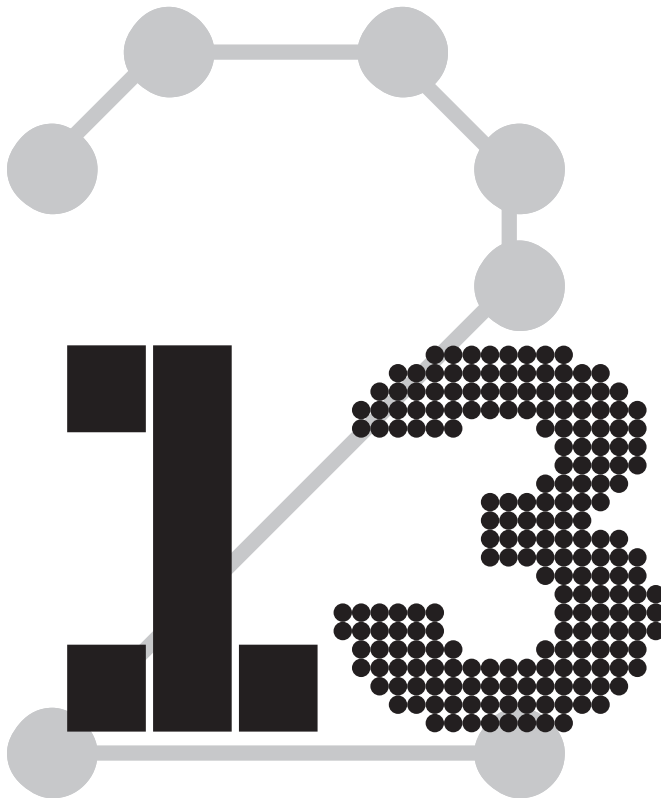
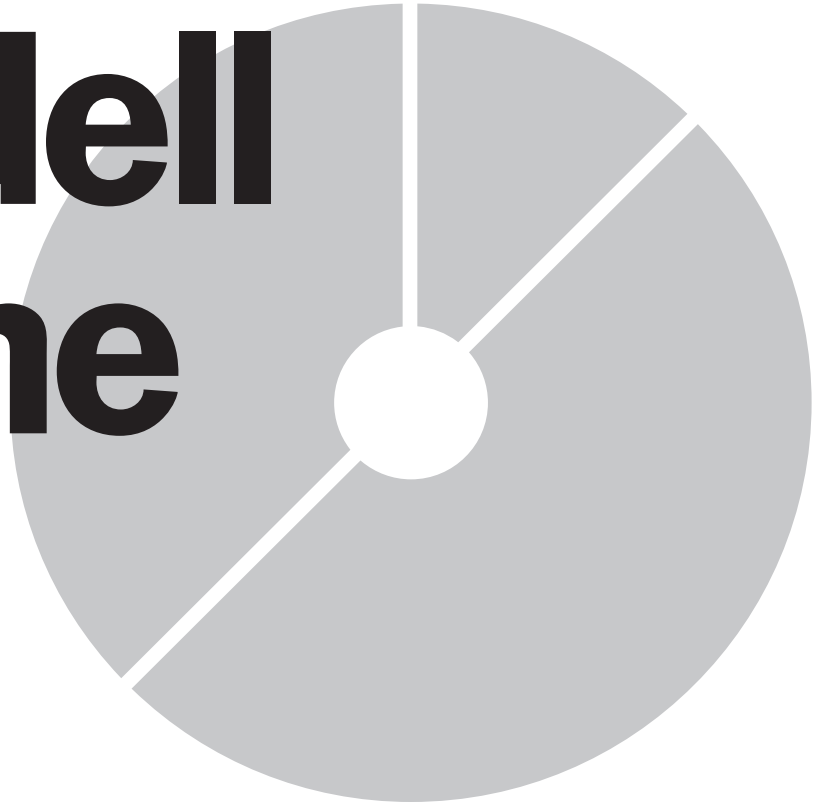


Banc Sabadell Informe Anual



Exercici

Banc Sabadell
Informe anual 2020
139è Exercici

[®]Sabadell

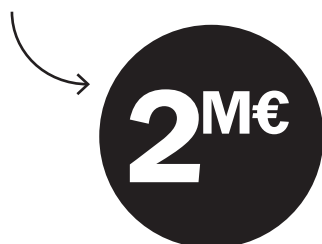
4	1. Magnituds rellevants i claus de l'exercici 2020
10	2. Carta del president
16	3. Govern corporatiu
20	4. Informe de gestió consolidat
22	Grup Banc Sabadell
23	Estructura organitzativa
27	Model de negoci, principals objectius assolits i actuacions dutes a terme
28	Exercici 2021
29	L'acció de Banc Sabadell i els accionistes
32	El client
44	Resposta de Banc Sabadell a la crisi sanitària de la COVID-19
45	Actuacions de Banc Sabadell
49	Actuacions de TSB
51	Mètriques financeres i mesures adoptades en relació amb el negoci del grup
54	Entorn econòmic, sectorial i regulador
55	Entorn econòmic i financer
61	Entorn del sector bancari
62	Entorn regulador
63	Visió 2021
64	Informació financera
65	Principals magnituds el 2020
66	Resultats de l'exercici
70	Evolució del balanç
76	Gestió de la liquiditat
78	Gestió del capital
82	Negocis
83	Negoci Bancari Espanya
108	Negoci Bancari Regne Unit
110	Negoci Bancari Mèxic
114	Riscos
118	Altra informació rellevant
122	Estat d'Informació No Financera
203	Informe de verificació independent de l'Estat d'Informació no Financera
206	Informe anual de Govern Corporatiu
296	Informe d'auditor sobre el Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIIF)
300	5. Comptes anuals consolidats i Informe d'auditoria
301	Comptes anuals consolidats
560	Informe d'auditoria
570	Mapa de ruta de la informació publicada
571	Contacte

Magnituds rellevants i claus de l'exercici 2020



Magnituds rellevants de 2020

Benefici atribuït al Grup:



com a conseqüència dels impactes derivats de gestionar la crisi de la Covid-19

Resultat net Ex-TSB

222M€

Resultat net TSB

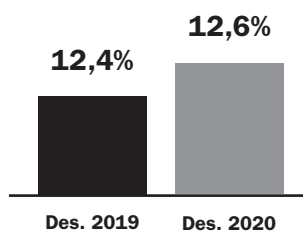
-220M€

1.200M€

Provisions extraordinàries el 2020

Forta posició de capital.

Evolució de la ràtio CET1 *phased-in* (%) ¹



Ràtio de capital total **16,1%**

Creixement del crèdit en totes les geografies.

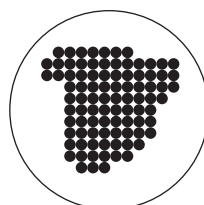
Evolució del crèdit viu del Grup per geografies (YoY) ^{*1}

Creixements expressats a tipus de canvi constant

Total

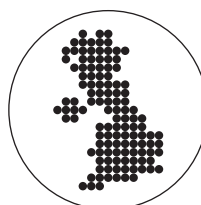
+4,4%

Espanya**



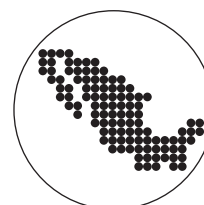
+3,2%

Regne Unit (TSB)



+7,1%

Mèxic



+13,0%

¹ Vegeu el mapa de ruta de la informació publicada / * YoY (year on year): Creixement anual / ** Inclou 5 sucursals i 13 oficines de representació a la resta del món

Reducció de la ràtio de morositat fins al 3,6% després de completar les vendes d'actius problemàtics.

Valor total de la venda d'actius problemàtics 1,2MM€	Ràtio de morositat ¹ ▼3,6%
Ràtio de cobertura d'actius problemàtics ¹ ▲52,6%	Actius problemàtics nets sobre total actiu ¹ ▼1,4%

Pla d'eficiència a Espanya implementat amb èxit.



Transformació digital i comercial

Avenços en la digitalització amb èmfasi en l'eficiència i l'activitat comercial.

Digitalització del *servicing* (Espanya)

93%

Operacions de servei a través de canals remots

Activitat comercial en remot (Espanya)

82%

Impactes personalitzats a clients sobre el total

38%

Vendes digitals de préstecs sobre el total

Transformació digital (Regne Unit)

>90%

Transaccions realitzades a través de canals digitals o automatitzats

>70%

Vendes realitzades a través de canals digitals

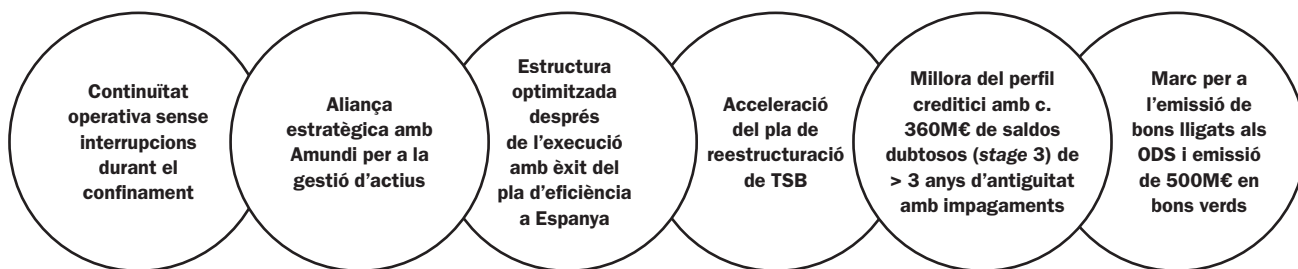
>550m

Clients atesos a través de TSB Smart Agent

¹ Vegeu el mapa de ruta de la informació publicada

Claus de l'exercici 2020

Fites assolides el 2020



Banc Sabadell continua amb un dinamisme comercial sòlid i sostingut, malgrat les restriccions per la Covid-19.

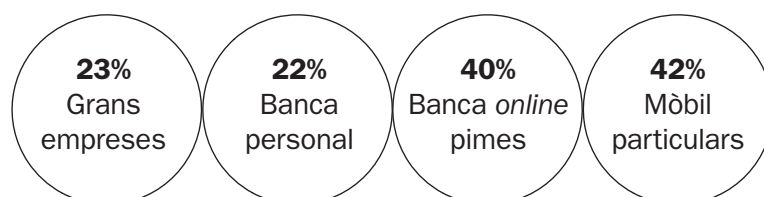
Quotes de mercat per producte a Sabadell Espanya (%)¹

● Des. 2020 ● YoY

Terminals punt de venda	16,9%	+2 pbs	Targetes de crèdit	7,7%	-22 pbs
Assegurances	6,0%	+13 pbs	Fons d'inversió ¹	6,0%	+4 pbs

Qualitat de servei i NPS Sabadell Espanya

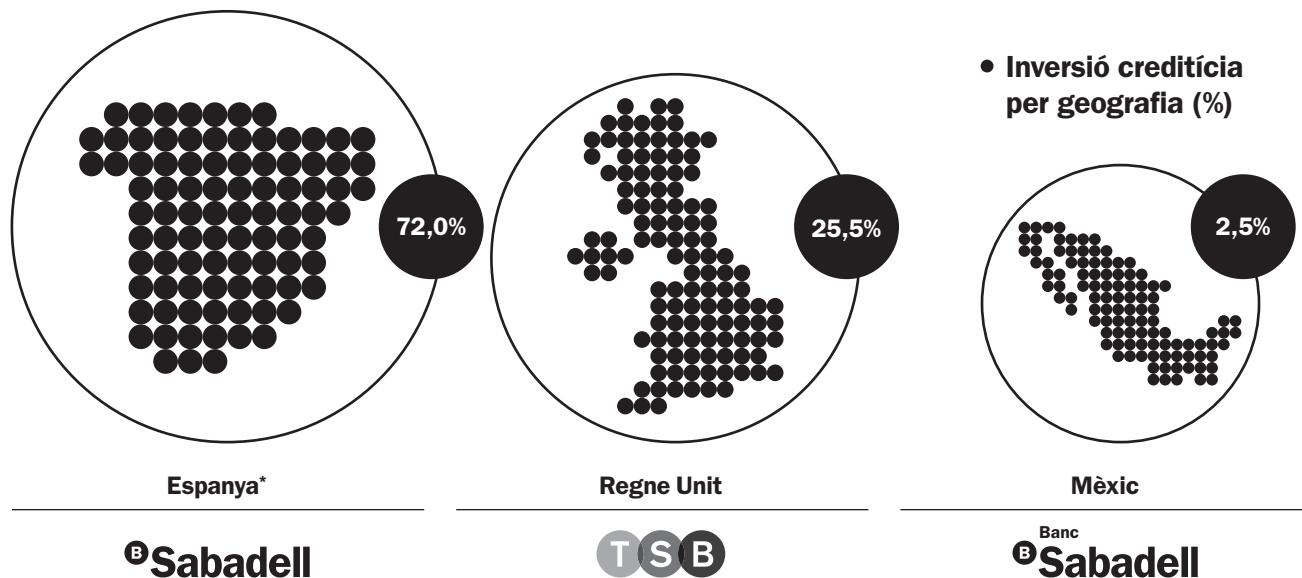
Net promoter score (NPS)¹



Índex de qualitat del servei¹



1. Vegeu el mapa de ruta de la informació publicada



>12M

Clients

>2.000

Oficines

>244.000

Accionistes

>23.000

Empleats

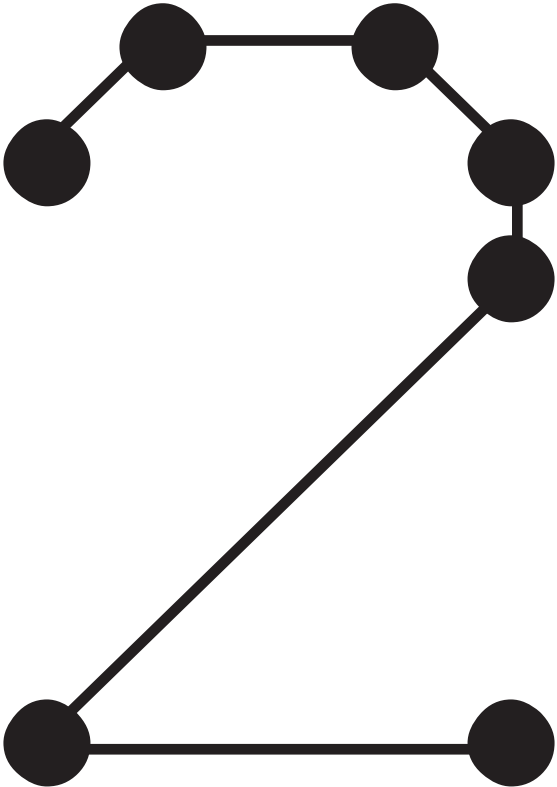
Dades financeres (Grup)

	Milions d'euros / %	2020/2019 % var.	
Balaç	Actius totals (M€)	235.763	5,4
	Crèdits a clients (M€) ¹	152.265	1,0
	Recursos gestionats i comercialitzats (M€)	209.748	-1,6
	Recursos propis (M€)	12.944	-1,7
Resultats	Marge brut (M€)	5.302	7,5
	Benefici atribuït al Grup (M€)	2	-99,7
Riscos	Actius problemàtics (M€)	7.182	-2,0
	Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%)	52,6	
	Actius problemàtics nets sobre total actiu (%)	1,4	
Solvència	CET1 <i>phased-in</i> (%)	12,6	
	CET1 <i>fully loaded</i> (%)	12,0	
Liquiditat	Ràtio de crèdits sobre dipòsits (LTD) (%)	97,6	

¹ Vegeu el mapa de ruta de la informació publicada

* Inclou 5 sucursals i 13 oficines de representació a la resta del món

Carta del president





Josep Olu Creus, President

Estimats/ades accionistes,

L'any 2020 es va caracteritzar per l'aparició de la pandèmia de la Covid-19 i el conjunt de mesures restrictives imposades a l'activitat de les persones i les empreses per intentar contenir-la, i que han comportat una contracció de l'economia global sense precedents. Les autoritats econòmiques han respost de manera contundent amb actuacions d'estímul per contrarestar en part la situació intentant alleujar els costos i vetllar per l'estabilitat financera.

En aquest entorn tan especial, Banc Sabadell ha finalitzat un exercici en què ha aconseguit la millora de la seva solvència, l'increment de l'activitat creditícia i la reducció dels costos, sense obtenir un benefici remarcable, però en condicions òptimes per afrontar el futur amb un nou pla estratègic i acompanyar com sempre les necessitats dels seus clients.

Espanya ha estat una de les economies europees més impactades per la pandèmia, atès l'elevat pes del sector turístic i de les empreses petites. D'aquesta manera, el PIB ha finalitzat l'any amb un descens històric de l'11% anual, si bé en el mercat laboral les mesures adoptades han aconseguit limitar de manera important la destrucció efectiva d'ocupació. Les ajudes públiques s'han centrat, fonamentalment, en crèdits avalats per donar suport a la liquiditat de les empreses i en mesures per preservar les rendes de les llars.

Al Regne Unit, l'economia s'ha vist afectada, a més de per la situació sanitària, per la incertesa que va envoltar tot l'any les negociacions sobre el Brexit. L'acord assolit va evitar una sortida desordenada; quelcom, sens dubte, positiu. Es tracta, en tot cas, d'un acord que deixa sense concretar la futura relació en matèria de serveis financers.

Els bancs centrals han tornat a jugar un paper determinant i han adoptat una política monetària extremadament laxa, que ha permès acomodar el caràcter expansiu de les polítiques fiscals dels governs. El BCE va posar en marxa un nou programa de compra d'actius, va incrementar el programa anterior, va millorar les característiques de les TLTROs i va crear noves operacions de liquiditat.

El sector bancari ha patit en les seves cotitzacions la incertesa generada per la Covid-19 sobre els seus futurs resultats en un clima de gran volatilitat, tot i partir d'una situació de solvència que no s'ha vist qüestionada en cap moment. Tanmateix, el previsible manteniment dels tipus d'interès baixos i els costos del risc que possiblement puguin sorgir en el futur van portar les cotitzacions bancàries a mínims, especialment els bancs dedicats prioritàriament al món de l'empresa.

La banca ha assumit un paper clau en l'alleujament del primer impacte del confinament posant els recursos necessaris per facilitar liquiditat a les empreses, alhora que es canalitzaven les garanties, avals i moratòries aprovats per les autoritats públiques o acordats sectorialment.

En aquest context, Banc Sabadell ha mantingut un marge brut robust de 5.302 milions d'euros, encara que condicionat per la baixa activitat del segon trimestre i per l'exercici de reducció de costos amb què el Banc ha reaccionat. Amb tot això, ha acabat l'exercici 2020 amb un resultat positiu de 2 milions d'euros, després de provisionar 2.275 milions d'euros. Aquest resultat incorpora les provisions per fer front a les conseqüències de la pandèmia, els plans de reestructuració a Espanya i el Regne Unit, i les vendes de carteres d'actius problemàtics antics, que han reduït la ràtio de morositat del Grup fins al 3,6%, per sota de la mitjana del sector.

D'altra banda, Banc Sabadell ha acabat l'exercici amb una sòlida ràtio de capital del 12,6%, a més de mantenir unes elevades plusvàlues latents, fet que permet afrontar el 2021 amb confiança malgrat la incertesa derivada de la situació sanitària.

Durant l'any s'han adoptat noves formes de treballar i de relació amb els clients a través de mitjans digitals, posant en valor els esforços realitzats anteriorment, garantint en tot moment la continuïtat del servei i acompanyant els clients en la recerca de solucions financeres als problemes causats per la pandèmia.

El 2020, el Banc va concloure la venda de la seva gestora d'actius, Sabadell Asset Management, al grup Amundi, la primera gestora europea, amb la qual s'ha establert un acord estratègic que permet millorar l'oferta de fons d'inversió als clients, la qual cosa està donant fruits molt positius en la seva comercialització.

El Banc ha situat la sostenibilitat com un element clau de la seva estratègia a través d'una política de sostenibilitat orientada a emmarcar tota l'activitat de l'entitat dins dels paràmetres ESG. S'ha posat en marxa un pla de finances sostenibles i s'ha efectuat la primera emissió de bons sostenibles.

Banc Sabadell ha continuat durant el 2020 el procés d'adaptació constant del seu govern corporatiu a les millors pràctiques, àmbit que també ha estat objecte d'actualització per part de la CNMV amb la publicació d'un text revisat del Codi de bon govern corporatiu al juny de 2020. Dins d'aquest procés, es presenta a la Junta General una proposta de modificació dels estatuts socials del Banc amb un nou esquema que situa l'entitat entre les més avançades en el seu model de govern corporatiu.

En aquest exercici, el Banc ha afrontat el procés de selecció d'un nou Conseller delegat, César González-Bueno, que substitueix Jaume Guardiola, a qui vull agrair els seus tretze anys de trajectòria a Banc Sabadell amb la màxima professionalitat i dedicació. Després de la celebració de la Junta i la substitució del Conseller delegat, assumiré les funcions de president en la condició de no executiu.

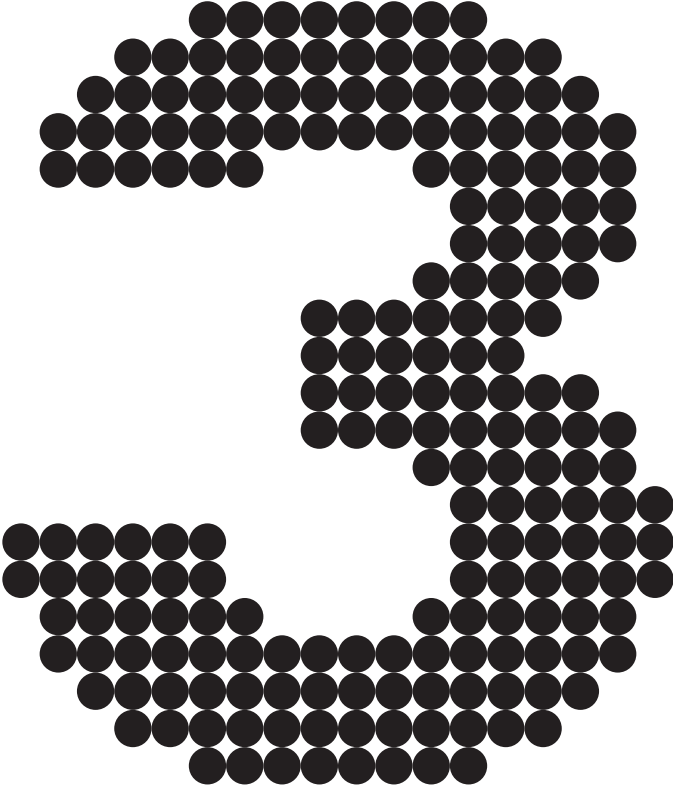
El nou Conseller delegat presentarà un nou pla estratègic en els pròxims mesos que posarà el focus en el desenvolupament de Banc Sabadell a Espanya, alhora que començaran a entrar en rendibilitat els bancs filials. Els objectius del pla seran la rendibilitat i la creació de valor per a l'accionista, mantenint unes ràtios de capital estables.

El Banc aborda l'any 2021 amb la confiança de tenir un equip de professionals i un model de negoci arrelat en gairebé 140 anys d'història. La visió de futur de Banc Sabadell se centra a tenir cura de la relació amb el client, ampliar el nostre coneixement i experiència en banca d'empreses i proporcionar les millors solucions als clients particulars. Tot això, en un entorn que, després del final de la pandèmia, haurà canviat en molts aspectes. Els nous hàbits de la societat que emergeix d'aquesta crisi sanitària ens exigeixen ser més digitals, més sostenibles i més eficients, però sense deixar de ser a prop del client, un repte que Banc Sabadell està preparat per superar amb èxit.



Josep Olliu
Presidente

Govern corporatiu





Josep Olliu, Jaume Guardiola i César González-Bueno

Consell d'Administració

President

Josep Olius Creus

Vicepresident

José Javier Echenique Landiribar (I)

Conseller delegat

Jaume Guardiola Romojaro

César González-Bueno Mayer (*)

Consellers

Anthony Frank Elliott Ball (IC)

Aurora Catá Sala (I)

Pedro Fontana García (I)

María José García Beato (E)

Mireya Giné Torrens (I)

George Donald Johnston III (I)

David Martínez Guzmán (D)

José Manuel Martínez Martínez (I)

José Ramón Martínez Sufrategui (I)

Alicia Reyes Revuelta (I)

Manuel Valls Morató (I)

David Vegara Figueras (E)

Secretari no conseller

Miquel Roca i Junyent

Comissió Delegada

Josep Olius Creus (P)

Jaume Guardiola Romojaro (CD)

José Javier Echenique Landiribar (I)

Pedro Fontana García (I)

Alicia Reyes Revuelta (I)

María José García Beato (SNV)

Comissió d'Auditoria i Control

Manuel Valls Morató (P)

Pedro Fontana García (I)

Mireya Giné Torrens (I)

José Ramón Martínez Sufrategui (I)

Miquel Roca i Junyent (SNV)

Comissió de Nomenaments

José Manuel Martínez Martínez (I)

Anthony Frank Elliott Ball (IC)

Aurora Catá Sala (P)

Miquel Roca i Junyent (SNV)

Comissió de Retribucions

Aurora Catá Sala (P)

Anthony Frank Elliott Ball (IC)

George Donald Johnston III (I)

José Ramón Martínez Sufrategui (I)

María José García Beato (SNV)

Comissió de Riscos

George Donald Johnston III (P)

Aurora Catá Sala (I)

Manuel Valls Morató (I)

María José García Beato (SNV)

(*) El Consell d'Administració va nomenar el 17 de desembre de 2020 César González-Bueno Mayer Conseller delegat per substituir Jaume Guardiola Romojaro, una vegada que s'obtinguin les corresponents autoritzacions reguladores.

Comitè de Direcció el 2020

President

Jaume Guardiola Romojaro – Conseller delegat

Membres

María José García Beato – Secretaria general

David Vegara Figueras – Direcció de riscos i regulació

Tomás Varela Muiña – Direcció financera

Miguel Montes Güell – Direcció d'operacions i persones

Carlos Ventura Santamans – Sabadell Espanya

José Nieto de la Cierva – Corporate & Investment Banking

Xavier Comerma Carbonell – Direcció de gestió de riscos

Banc Sabadell proposa a la Junta General d'Accionistes 2021 una modificació dels seus estatuts socials per reflectir un nou marc de govern corporatiu en línia amb les noves disposicions del Codi de bon govern.

**El President
exercirà les seves
funcions en la condició
de no executiu**

**Més diferenciació
en les funcions
i composició de les
Comissions**

**Creació d'una
Comissió d'Estratègia
i Sostenibilitat**

Després de l'aplicació del Pla de Successió de Banc Sabadell s'ha nomenat Conseller delegat César González-Bueno.

Augment de la diversitat en el Consell.

**President
10 Consellers
independents
1 Conseller dominical
3 Consellers
executius**

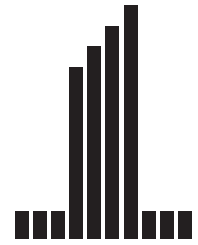
**27% de dones
(4 conselleres)**

**Actualització
de la matriu
de competències
i diversitat dels
membres del Consell
d'Administració**

Informe de gestió consolidat



22	Grup Banc Sabadell
44	Resposta de Banc Sabadell a la crisi sanitària de la COVID-19
54	Entorn econòmic, sectorial i regulador
64	Informació financera
82	Negocis
114	Riscos
118	Altra informació rellevant
122	Estat d'Informació no Financera
206	Informe anual de Govern Corporatiu



23	Estructura organitzativa
27	Model de negoci, principals objectius assolits i actuacions dutes a terme
28	Exercici 2021
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 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.

El 2020 el grup ha comptat 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. Inclou les oficines a l'exterior i de representació, per tal com els seus principals clients són d'origen nacional.
 - 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 2020 pujava a 106 entitats, de les quals, a part de la societat matriu, 85 són considerades entitats dependents i 20 associades (el 31 de desembre de 2019 eren 174 entitats, de les quals 149 eren considerades entitats dependents i 24 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 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 està publicat en la pàgina web corporativa www.grupbancsabadell.com (vegeu l'apartat de la web "Govern corporatiu i Política de remuneracions – Marc de Govern Intern").

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") i 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.

En la Junta General d'Accionistes un accionista pot emetre un vot per cada mil accions que tingui o que representi.

La Política de comunicació i contacte amb accionistes, inversors institucionals i assessors de vot, aprovada pel Consell d'Administració i adaptada al Codi de bon govern de les societats cotitzades després de la seva revisió el juny de 2020, 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, així com de qualsevol altre grup d'interès de Banc Sabadell.

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.

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.

El Consell d'Administració estava format, el 31 de desembre de 2020, per quinze membres: quatre consellers executius i onze no executius, deu dels quals eren independents i un dominical. 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").

La Política de selecció de candidats a consellers, aprovada pel Consell d'Administració el 2016, estableix que els procediments de selecció de candidats procurin un equilibri i una diversitat adequats en la composició del Consell, facilitin la selecció de conselleres i, en general, que no pateixin biaixos implícits que puguin implicar discriminació.

Els dos últims nomenaments de consellers independents han estat dones, que incrementen la diversitat d'edat, gènere, formació, coneixements i experiències per a la idoneïtat col·lectiva del Consell, tant amb el nomenament de la Sra. Mireya Giné Torrens, aprovat per la Junta General de 26 de març de 2020, amb experiència i coneixements financers, acadèmics, de governança, digitals i TI (transformació digital), com amb el nomenament per cooptació de la Sra. Alicia Reyes Revuelta, aprovat pel Consell el 24 de setembre de 2020, amb experiència i coneixements bancaris, en *retail & corporate banking* i financers, totes dues amb experiència internacional.

En tancar l'exercici 2020 el nombre de conselleres és de quatre, tres conselleres independents d'un total de deu consellers independents, i una consellera executiva.

Composició del Consell d'Administració el 31 de desembre de 2020

President

Josep Olliu Creus

Vicepresident

José Javier Echenique Landiribar

Conseller delegat

Jaume Guardiola Romojaro

Conseller director general

David Vegara Figueras

Consellera secretària general

María José García Beato

Consellers

Anthony Frank Elliott Ball

Aurora Catá Sala

Pedro Fontana García

Mireya Giné Torrens

George Donald Johnston III

David Martínez Guzmán

José Manuel Martínez Martínez

José Ramón Martínez Sufrategui

Alicia Reyes Revuelta

Manuel Valls Morató

Secretari no conseller

Miquel Roca i Junyent

El Consell d'Administració, en la reunió de 17 de desembre de 2020, ha nomenat el Sr. César González-Bueno Mayer com a conseller executiu i conseller delegat per substituir el conseller delegat, el Sr. Jaume Guardiola Romojaro, una vegada rebudes les autoritzacions reguladores corresponents.

Després d'un profund i diligent procés de selecció, el Sr. César González-Bueno reuneix els coneixements, les aptituds i les experiències que es recullen en el Pla de successió del president i del conseller delegat. Disposa de reconeguda honorabilitat comercial i professional, té coneixements i experiències adequats per a l'exercici de les seves funcions i està en disposició d'exercir un bon govern del banc. Es considera que augmenta la diversitat del Consell, un cop analitzada la seva empremta en relació amb la Matriu de competències de Banc Sabadell. Per aquest motiu es va concloure que és la persona idònia i que reuneix les condicions més aptes per incorporar-se en el càrrec i liderar el projecte del banc de cara al futur, atès que representa els valors i l'experiència que encaixen amb la direcció i l'estratègia de Banc Sabadell.

El Consell d'Administració compta amb un conseller independent coordinador al qual, de conformitat amb els Estatuts Socials, 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*.

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:

- a) les que es derivin de les normes de bon govern corporatiu de general aplicació;
- b) aprovació de les estratègies generals de la companyia;
- c) nomenament i, si s'escau, cessament d'administradors en les diferents societats filials;
- d) identificació dels principals riscos de la societat i implantació i seguiment dels sistemes de control intern i d'informació adequats;
- e) determinació de les polítiques d'informació i comunicació amb els accionistes, els mercats i l'opinió pública;
- f) fixació de la política d'autocartera dins del marc que, si s'escau, determini la Junta General d'Accionistes;
- g) aprovació de l'Informe anual de govern corporatiu;
- h) autorització d'operacions de la societat amb consellers i accionistes significatius que puguin presentar conflictes d'interessos, i
- 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 (vegeu l'apartat de la web corporativa "Govern corporatiu i Política de remuneracions – Reglaments del Consell"), i desenvolupen i completen les normes de funcionament i les funcions bàsiques previstes en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell d'Administració.

Les comissions 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.

La composició i el nombre de reunions d'aquestes comissions el 31 de desembre de 2020 es presenten en el quadre següent:

Composició comissions

Càrrec	Delegada	Auditoria i Control	Nomenaments	Retribucions	Riscos
President	Josep Olliu Creus	Manuel Valls Morató	José Manuel Martínez Martínez	Aurora Catá Sala	George Donald Johnston III
Vocal	José Javier Echenique Landiribar	Pedro Fontana García	Anthony Frank Elliott Ball	Anthony Frank Elliott Ball	Aurora Catá Sala
Vocal	Jaume Guardiola Romojaro	Mireya Giné Torrens	Aurora Catá Sala	George Donald Johnston III	Manuel Valls Morató
Vocal	Pedro Fontana García	José Ramón Martínez Sufrategui	—	José Ramón Martínez Sufrategui	—
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 2020	35	12	16	12	14

Comissió Delegada

La Comissió Delegada, de la qual formen part quatre consellers, dos d'executius i dos d'independents, en què el president del Consell d'Administració n'és el president, exerceix les funcions i les facultats que el Consell d'Administració li confereix expressament, sempre que siguin legalment o estatutàriament delegables. També li correspon el seguiment de l'activitat ordinària del banc, i ha d'informar el Consell d'Administració de les decisions adoptades, si s'escau, en les seves reunions.

Comissió d'Auditoria i Control

La Comissió d'Auditoria i Control, formada per quatre consellers independents i el president de la qual és un 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 semestrals 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'implantin degudament.

Comissió de Nomenaments

La Comissió de Nomenaments, formada per tres consellers independents, 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, formada per tres consellers independents, té com a principals funcions 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 Regulació i Control 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 2020, 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 www.grup-bancsabadell.com.

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

El model de negoci de l'entitat s'orienta al creixement rendible amb l'objectiu de generar valor per als accionistes. Això s'aconsegueix a través d'una estratègia de diversificació de negocis basada en criteris de rendibilitat, sostenibilitat, eficiència i qualitat de servei, amb un perfil de risc conservador, dins del marc dels codis ètics i professionals, i tenint en compte els interessos dels diferents *stakeholders*.

El model de gestió del banc s'enfoca en una visió dels clients 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.

Des de la crisi financera del 2008, 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 Banco CAM el 2012. El 2013, Banc Sabadell va ser capaç d'emprendre altres operacions corporatives en el marc de la reestructuració bancària en condicions econòmiques adequades, i el 2015 va adquirir la xarxa de Penedès, Banco Gallego i Lloyds España.

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% en crèdit i del 7% en dipòsits. A més a més, Banc Sabadell destaca en productes com el crèdit comercial, amb una quota del 9%; finançament a empreses, amb un 10%; fons d'inversió, amb un 6%; contractació de valors, amb un 10%, i facturació a través de TPV, amb un 17%.

A més, Banc Sabadell continua mantenint un diferencial de qualitat respecte al sector i es posiciona en el Top 3 entre els seus *peers* en experiència de client (*Net Promoter Score*) en els segments de Banca Personal, Pimes i Grans empreses.

En el negoci internacional, Banc Sabadell s'ha posicionat sempre com un referent. El 2020 ha seguit sent així, i Sabadell ha seguit estant present en places estratègiques i acompanyat les empreses en la seva activitat internacional, i ha arribat a una quota del 15% en transferències *swift*. 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 la creació d'un banc a Mèxic el 2016.

Amb tot, el banc s'ha convertit en una de les entitats més grans del sistema financer espanyol, ha diversificat geogràficament el seu negoci (72% a Espanya, 26% al Regne Unit i 2% a Mèxic) i ha multiplicat per sis la seva base de clients des del 2008; tot això, salvaguardant la seva solvència i la seva liquiditat.

L'any 2020 ha estat marcat per la pandèmia derivada de la COVID-19, la qual ha provocat una crisi sense precedents per a l'economia global. Les mesures de distanciament social implementades arran d'aquesta pandèmia han causat un xoc simultani d'oferta i demanda a escala mundial. Així mateix, l'any 2020 ha estat influït, una vegada més, per la contínua evolució desfavorable dels tipus d'interès, cosa que continua llastant la rendibilitat del sector. Tot i això, Banc Sabadell ha estat capaç de generar un benefici net positiu, i també d'augmentar el seu nivell de solvència i d'enfortir el seu balanç.

Així doncs, els resultats del banc d'aquest exercici s'han vist impactats principalment per uns menors ingressos del negoci bancari davant un descens de l'activitat comercial i per un major nivell d'insolvències després d'un empitjorament de l'entorn econòmic fruit de la COVID-19. Aquests impactes s'han vist neutralitzats parcialment per les plusvàlues generades després de la venda del 100% del capital de Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C, Sociedad Unipersonal, una millor evolució en costos recurrents i un major nivell de ROF. A més, a fi d'augmentar la rendibilitat del grup, Banc Sabadell ha iniciat un pla d'eficiència a Espanya i ha accelerat el pla de reestructuració al Regne Unit. Així mateix, en línia amb l'estratègia del banc d'enfocar-se en el seu negoci *core*, durant aquest exercici Banc Sabadell ha anunciat un acord de venda del negoci de dipositaria institucional de Banc Sabadell per un import de 115 milions d'euros, i ha tancat la venda de SDIN Residencial, S.L., Sociedad Unipersonal.

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 qui 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. En aquest sentit, cal destacar que aquest any Banc Sabadell ha fet la seva primera emissió de bons verds per 500 milions d'euros, cosa que reflecteix el compromís del banc amb la sostenibilitat.

Exercici 2021

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 2021 estarà marcat per un escenari macroeconòmic condicionat per l'evolució de la pandèmia de la COVID-19 i l'entorn de tipus negatius. En aquest escenari, en aquest exercici es presentarà el pla estratègic de Banc Sabadell, un pla enfocat a potenciar-ne les fortaleses, augmentar-ne la rendibilitat i maximitzar-ne la generació de valor. El nou pla estratègic prioritzarà el mercat domèstic com a fórmula per incrementar l'eficiència en l'ús del capital i els recursos del grup, cosa que augmentarà la rendibilitat i la creació de valor per als accionistes.

Les ambicions de Banc Sabadell a Espanya se centren a millorar la rendibilitat a partir del programa d'eficiència i transformació en el mercat *retail*, que partirà amb un pla de reestructuració que s'ha acordat amb els diferents actors sindicals i que comportarà la reducció de 1.800 treballadors aproximadament durant l'exercici 2021, i a reforçar la seva proposta de valor en els segments *core* (en particular, en el segment pimes, on és líder en índex de satisfacció de clients i que és de major valor afegit i rendibilitat, sobre el qual s'implementarà el seu nou pla, que en millorarà tant l'eficiència com la generació orgànica de capital) i impulsar el marge comercial, alhora que es treballarà en el control del perfil de risc. Tot això, incrementant la sostenibilitat del negoci i 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.

Així mateix, a finals de l'any passat es va llançar un nou pla al Regne Unit amb l'objectiu de millorar l'eficiència del negoci i augmentar els volums i els ingressos de manera orgànica. Durant el 2020 s'ha accelerat el pla de reestructuració a TSB.

Finalment, l'estratègia definida per al negoci mexicà està enfocada fonamentalment en els clients i els productes que ens permeten maximitzar la nostra rendibilitat, basada en un model innovador i digital.

El model de negoci de Banc Sabadell persegueix la creació de valor per a tots els seus *stakeholders*, i alhora oferir una àmplia oferta de productes i una excel·lent qualitat de servei als seus clients i potenciar el capital humà. Tot això, sense oblidar el compromís que Banc Sabadell té amb la societat i el medi ambient a través del desenvolupament ètic i responsable del seu negoci.

L'acció de Banc Sabadell i els accionistes

L'exercici 2020 ha estat marcat pels esdeveniments derivats de la pandèmia de la COVID-19 i la consegüent crisi econòmica derivada de la propagació del virus i de les mesures imposades pels diferents governs per contenir-ne la propagació. En aquest sentit, la inestabilitat economico-financera i la incertesa provocada per la pandèmia han influït significativament en l'evolució de les borses el 2020.

Davant aquesta situació, els paquets d'estímul econòmic anunciats pels bancs centrals, els governs i les institucions internacionals destinats a pal·liar l'efecte de la pandèmia en l'economia real van afavorir en certa mesura la confiança inversora. Tanmateix, a mesura que l'any avançava, els temors creixents davant el sorgiment d'una segona onada de propagació del virus van tornar a minar la confiança dels inversors i van perjudicar les cotitzacions a escala global.

A mesura que avançava la segona onada de la COVID-19 i es multiplicaven les mesures de confinament, els mercats donaven per fet un escenari cada vegada més complex, i les probabilitats d'una nova recessió eren creixents. Per aquest motiu, les esperances de recuperació de l'economia estaven dipositades en gran part en els avanços científics de les vacunes per pal·liar el virus.

Altres factors que han estat font d'incertesa en les borses el 2020 han estat les tensions comercials entre la Xina i els Estats Units, la incertesa al voltant del Brexit i les eleccions a la presidència dels Estats Units.

Finalment, a finals d'any els avanços en el desenvolupament de les vacunes, la victòria de Joe Biden en les eleccions presidencials dels Estats Units i l'acord del Brexit el dia 24 de desembre van tenir un impacte molt positiu en les borses en totes dues bandes de l'Atlàntic.

Pel que fa a l'evolució de l'acció de Banc Sabadell, l'entitat s'ha vist afectada significativament pels factors exògens esmentats anteriorment. Quant als factors endògens, cal destacar la reducció d'actius problemàtics, unida a uns nivells robustos de capital, així com el llançament del pla d'eficiència a Espanya i l'acceleració del pla de reestructuració a TSB, els quals van ser ben acollits pels analistes financers i el mercat d'una manera generalitzada. Així mateix, l'anunci de diverses operacions corporatives en el sector bancari espanyol van influir positivament en el valor.

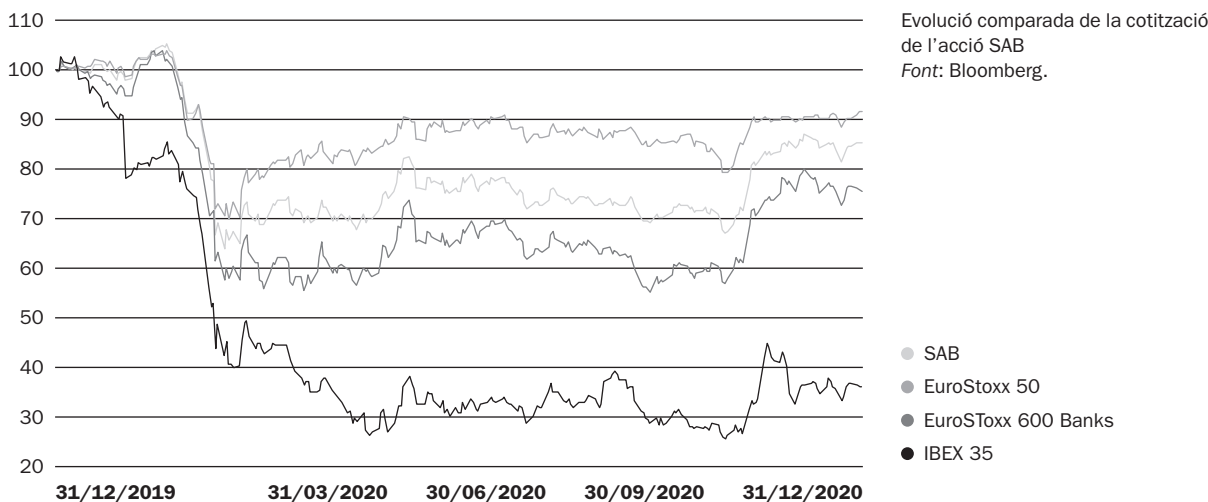
En tancar el 2020, el 65% dels analistes de renda variable que cobreixen l'acció de Banc Sabadell recomanaven comprar o mantenir l'acció.

Per la seva banda, el 2020 els accionistes institucionals representaven el 43% de l'accionariat, mentre que els accionistes minoristes representaven el 57%.

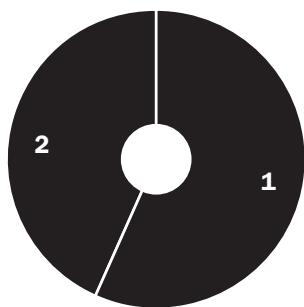
La capitalització borsària de Banc Sabadell al tancament de l'any era de 1.976 milions d'euros, i la ràtio preu-valor comptable (P/VC) se situava en 0,15.

L'acció de Sabadell s'ha vist condicionada per la crisi derivada de la pandèmia del coronavirus.

En el gràfic següent es mostra l'evolució comparada de la cotització de l'acció:

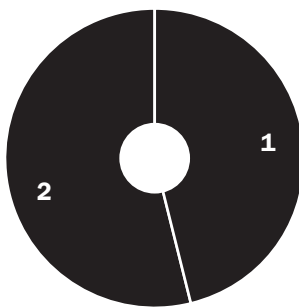


Nota: cotització ajustada per l'efecte dels dividendes i les ampliacions de capital.



Distribución de accionistas
31.12.2020 (en %)

1	Accionistas minoristas	56,7
2	Inversores institucionales	43,3



Distribución de accionistas
31.12.2019 (en %)

1	Accionistas minoristas	46,2
2	Inversores institucionales	53,8

Número de acciones	Accionistas	Acciones por tramos	% sobre el capital
De 1 a 12.000	190.901	611.045.364	10,86
De 12.001 a 120.000	49.841	1.554.814.439	27,63
De 120.001 a 240.000	2.085	341.433.296	6,07
De 240.001 a 1.200.000	1.198	526.131.754	9,35
De 1.200.001 a 15.000.000	167	477.402.590	8,48
Más de 15.000.000	33	2.116.137.258	37,61
TOTAL	244.225	5.626.964.701	100,00

Distribución de acciones por tramos a 31 de diciembre de 2020

Número de acciones	Accionistas	Acciones por tramos	% sobre el capital
De 1 a 12.000	189.863	563.139.756	10,01
De 12.001 a 120.000	42.426	1.284.276.683	22,82
De 120.001 a 240.000	1.620	264.631.530	4,70
De 240.001 a 1.200.000	921	393.813.970	7,00
De 1.200.001 a 15.000.000	167	465.296.435	8,27
Más de 15.000.000	37	2.655.806.327	47,20
TOTAL	235.034	5.626.964.701	100

Distribución de acciones por tramos a 31 de diciembre de 2019

	En millones	En millones de euros	En euros	En millones de euros	En euros
	Número de acciones medias	Beneficio atribuido al grupo	Beneficio atribuido al grupo por acción	Recursos propios	Valor contable por acción
2017	5.570	802	0,144	13.426	2,41
2018	5.565	328	0,050	12.545	2,25
2019	5.538	768	0,125	13.172	2,38
2020	5.582	2	—	12.944	2,32

Beneficio y valor contable por acción 2017-2020

Información bursátil

A continuación se presentan un conjunto de indicadores en relación con la evolución bursátil del banco:

	2020	2019	Variación (%) interanual
Accionistas y contratación			
Número de accionistas	244.225	235.034	3,9
Número de acciones medias (en millones)	5.582	5.538	0,8
Contratación media diaria (millones de acciones)	59	30	95,6
Valor de cotización (en euros)			
Inicio	1,040	1,001	—
Máxima	1,080	1,130	—
Mínima	0,250	0,714	—
Cierre	0,354	1,040	—
Capitalización bursátil (en millones de euros)	1.976	5.760	—
Ratios bursátiles			
Beneficio neto atribuido por acción (BPA) (en euros)	(0,01)	0,13	—
Valor contable por acción (en euros)	2,32	2,38	—
P/VC (valor de cotización s/valor contable)	0,15	0,44	—
PER (valor de cotización/BPA)	(27,75)	8,29	—

Información bursátil

Política de dividendos

La retribución a los accionistas del banco, de acuerdo con lo establecido en los estatutos de la entidad, es sometida cada ejercicio a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

El Consejo de Administración del banco, en su reunión celebrada en fecha 8 de abril de 2020, siguiendo la recomendación del Banco Central Europeo a las entidades financieras de no pagar ni asumir compromisos irrevocables de pagar dividendos con cargo a los ejercicios financieros de 2019 y 2020, acordó que no se realizará pago de dividendos en el ejercicio 2020 como medida de prudencia a la vista de la crisis ocasionada por el COVID-19. La voluntad del banco es la de repartir dividendo en el momento en que el Banco Central Europeo retire la recomendación de no pagar ni asumir compromisos irrevocables de pagar dividendos.

Gestión de calificación crediticia

En 2020, las agencias que evalúan la calidad crediticia de Banco Sabadell son S&P Global Ratings, Moody's, DBRS y Fitch Ratings. A continuación se detallan los *ratings* actuales y la última fecha en la que se ha hecho alguna publicación reiterando dicho *rating*:

Agencia	Largo Plazo	Corto plazo	Perspectiva	Última revisión
DBRS	A (low)	R-1 (low)	Negativa	30.06.2020
S&P Global Rating	BBB	A-2	Negativa	26.11.2020
Moody's Investors Service	Baa3	P-2	Estable	10.11.2020
Fitch Ratings	BBB-	F3	Estable	26.11.2020

Gestión de calificación crediticia. *Ratings* actuales y a la última fecha

Amb data 30 de juny de 2020, DBRS Ratings GmbH va afirmar la qualificació creditícia de Banc Sabadell amb perspectiva negativa, cosa que reflectia la seva opinió sobre la disrupció econòmica i del mercat resultant de la pandèmia de la COVID-19, que tindrà un efecte negatiu en l'entorn operatiu del banc tant a Espanya com al Regne Unit.

Amb data 26 de novembre de 2020, S&P Global Ratings va afirmar la qualificació creditícia de Banc Sabadell amb perspectiva negativa per reflectir el complex entorn econòmic a causa de la pandèmia de la COVID-19 i el possible deteriorament de la qualitat dels actius atesa aquesta situació.

Amb data 10 de novembre de 2020, Moody's va afirmar la qualificació creditícia de Banc Sabadell amb perspectiva estable, cosa que reflecteix una reducció significativa del risc del balanç, una gran liquiditat i una millora del capital, que es podria veure afectat segons l'evolució de la pandèmia.

Amb data 26 de novembre de 2020, Fitch Ratings va afirmar la qualificació creditícia de Banc Sabadell amb perspectiva estable, protegida per la capacitat del capital per absorbir el deteriorament de la qualitat dels actius a causa de la pandèmia i la probable reducció de la rendibilitat. El *rating* també està protegit per la sòlida franquícia nacional, particularment en el segment de pimes.

El client

Marca

“A Banc Sabadell ajudem persones i empreses a fer realitat els seus projectes, anticipant-nos i ocupant-nos que prenguin les millors decisions econòmiques. Ho fem mitjançant una gestió responsable i compromesa amb el medi ambient i amb la societat. 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.”

Aquest any 2020 Banc Sabadell ha demostrat que, malgrat les circumstàncies, la seva vocació continua tan vigent com sempre, i ha posat en valor els seus valors per continuar ajudant els clients a prendre les millors decisions econòmiques. Perquè en els moments d'incertesa hi ha decisions que s'han de prendre, però n'hi ha una que, sobretot, s'ha de mantenir: Ser al costat dels clients.

Resposta COVID-19

La crisi de la COVID-19 ha suposat un canvi sense precedents que ha obligat la societat a adaptar-se, en un curt període de temps, a una nova realitat complexa tant socialment com econòmicament.

Molts clients estan vivint una situació delicada per l'efecte que aquesta crisi té sobre la seva salut, els seus negocis o les seves feines, entre d'altres. Banc Sabadell n'és conscient, i des del primer moment ha optat per encarar la situació des d'un punt de vista *customer centric*, amb compromís i empatia amb els seus clients.

En aquest sentit, Banc Sabadell Espanya al començament de la crisi va activar un pla, anomenat Pla d'acompanyament, amb l'objectiu de ser a prop dels seus clients i poder-los ajudar en la gestió d'aquesta crisi. La primera fase del pla va consistir en la mobilització de tots els empleats de xarxa per tal que proactivament contactessin amb els clients per conèixer la seva situació i oferir-los ajuda i suport per fer front a les dificultats. Així mateix, es van implantar nous canals de comunicació recurrents, com una *newsletter* i una web específica de la COVID-19 per tal que en tot moment els clients tinguessin disponible tota la informació que poguessin necessitar del banc i de les ajudes a les quals podien accedir.

Banc Sabadell també ha centralitzat els seus esforços a assegurar la continuïtat operativa i de servei. Per fer-ho, ha protegit en tot moment els clients i els empleats adoptant les mesures sanitàries necessàries i ha garantit l'atenció als clients amb la qualitat de servei que sempre ha definit l'entitat. En aquest sentit, el banc ha fomentat l'ús d'eines *online* i ha incrementat les operacions amb opció de signatura remota.

Per tal de fomentar la resiliència per la crisi de la COVID-19, el banc també ha adoptat una sèrie de mesures i plans de suport específics per segment de client, incloent-hi empreses i particulars.

Clients particulars

- Moratòria: Banc Sabadell ha expandit els beneficis d'aquesta mesura governamental tot flexibilitzant-ne els criteris de selecció i ampliant-ne el període legal.
- Préstecs: s'ha ampliat l'oferta de préstecs personals per a aquells clients que es troben amb dificultats en la implementació o la tramitació d'expedients de moratòria.
- Pensions i atur: Banc Sabadell a Espanya ha anticipat a clients el cobrament del subsidi d'atur i pensions. Ha prestat especial atenció a la tercera edat contactant amb aquests clients per minimitzar les seves visites a les oficines i facilitant-los informació sobre com consultar i operar sense haver de desplaçar-se a les oficines.
- Lloguer social: s'ha ajornat el pagament del lloguer social fins a tres mesos a aquelles famílies que habitin en una casa d'acollida del Fons Social d'Habitatge (FSV) i s'hagin vist afectades per la COVID-19.
- Assegurances: Banc Sabadell ha incorporat facilitats

per atendre el pagament dels rebuts en assegurances de particulars (vida, llar i autos) i ha ofert cobertures i serveis diferencials en les assegurances de protecció.

Clients empreses, negocis i pimes

- Finançament: Banc Sabadell a Espanya ha posat a disposició dels seus clients una línia de finançament de 15.000 milions d'euros per atendre les possibles necessitats de liquiditat de negocis, comerços, pimes i empreses. Entre altres mesures, hi trobem:
 - El foment de la renovació de pòlisses de crèdit amb antelació suficient per evitar posicions deutores.
 - L'impuls de pròrrogues de *confirming*, *factoring*, descompte de factures i finançament *import/export*.
 - La promoció de l'aplicació d'un període de carència de capital de 6 mesos en determinats préstecs.
- Pla d'acompanyament ICO: s'han gestionat les sol·licituds de crèdits avalats per l'Estat espanyol a través de l'Institut de Crèdit Oficial per continuar ajudant pimes, autònoms i empreses afectats per la COVID-19.
- TPV: s'han promogut solucions perquè els comerços amb botiga física puguin fer vendes també per telèfon, per web o, si la seva activitat permet lliuraments domiciliaris, poder facturar en el mateix domicili del client.
- Assegurances: Banc Sabadell ha incorporat facilitats per atendre el pagament dels rebuts en assegurances d'empresa i ha ofert cobertures i serveis diferencials en assegurances de protecció per a autònoms, negocis i empreses.

Altres mesures

- Per a les nostres empreses proveïdores, s'han agilitzat els pagaments establint el pagament una vegada per setmana per tal de reduir les seves tensions de liquiditat.
- S'han enfortit les línies d'atenció al client.
- S'ha augmentat el límit de pagament amb targeta *contactless* i s'ha prorrogat la data de caducitat de les targetes amb venciment en els mesos de març i abril.
- S'han inclòs facilitats en la retirada d'efectiu des de l'*app*.
- S'han dut a terme 59 seminaris web de temàtiques d'actualitat com el finançament, la transformació digital, el negoci internacional, les *startups* o el lideratge.
- S'ha desenvolupat un nou servei digital per a negocis, Pols, que ajuda a conèixer i explorar, dia a dia, com evolucionen el consum i l'activitat comercial al país, la comunitat autònoma, la província, el municipi o l'àrea.

Un impuls cap a la digitalització

Les circumstàncies motivades per la COVID-19 han afavorit una nova manera de relacionar-nos en què la digitalització és clau per seguir oferint el nivell de servei que caracteritza el banc i, al mateix temps, evitar desplaçaments innecessaris a les oficines, cosa que protegeix la salut de clients i empleats.

En aquest sentit, des de l'inici de la pandèmia Banc Sabadell Espanya ha desenvolupat un pla de digitalització per garantir una experiència d'usuari el més completa i satisfactòria possible. Aquest pla comporta l'ampliació de noves capacitats i nous serveis digitals i l'acompanyament als clients cap a la digitalització. Alguns exemples de les millores implantades són l'ampliació de l'import màxim de retirada d'efectiu en caixers, la possibilitat de retirar efectiu en el caixer a través de tecnologia NFC o el llançament de nous serveis digitals per a autònoms i comerços que els permeten traslladar la seva activitat comercial a l'entorn digital i implementar mètodes de pagament alternatius a l'efectiu (servei *Phone&Sell*).

L'acompanyament als clients cap a la digitalització és clau per assegurar que són coneixedors de les solucions de banca a distància i autoservei que els ofereix el banc i estan en disposició d'usar-les. Per informar els clients i acompanyar-los en aquest procés, Banc Sabadell ha dissenyat un pla de comunicació personalitzat que ajuda el client a familiaritzar-se amb l'ús dels canals remots i fer les operatives en autoservei d'una manera còmoda, àgil i segura. Un pla amb una continuïtat en el temps, de manera que el client percebi que som al seu costat en tot moment i el motiu per anar evolucionant en el camí de la digitalització.

Algunes de les palanques utilitzades són:

- Acompanyament a nous clients des de l'inici potenciant l'ús dels canals remots.
- Comunicacions a clients segons el seu grau de digitalització i una *newsletter* mensual per informar-los de les noves capacitats digitals i facilitar-los les existents.
- Videotutorials de les principals operatives a distància amb l'objectiu de mostrar d'una manera visual i simple el flux de pantalles per fer la transacció, així com fitxes per lliurar a clients per ajudar-los a operar en els caixers, *app* i BS Online.

D'altra banda, per tal que els clients estiguin en disposició de fer servir totes les capacitats digitals, s'han ofert els serveis necessaris, com ara el servei de banca a distància, la signatura digital o el contracte d'avísos i alertes, entre d'altres.

Gràcies a totes les accions dutes a terme a Banc Sabadell, un 58% dels nostres clients ja són digitals, xifra que s'ha incrementat un 3% respecte a un any abans.

Millora de l'experiència de client

Moments de la veritat

A Banc Sabadell Espanya 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.

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, es van identificar els 10 moments de la veritat de clients particulars i els 10 del segment empreses.

Els moments de la veritat van permetre 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.

BS Idea: el cervell col·lectiu per a 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. Durant el 2020 s'ha evolucionat el model per adaptar-lo a l'estratègia de Banc Sabadell i aconseguir que el talent dels participants ajudi les direccions a assolir els seus objectius.

En nou model de BS Idea s'instrumenta a través de reptes que permeten posar el focus en aquells projectes prioritaris per a l'entitat. El 2020 s'han llançat 11 reptes diferents amb temàtiques tan rellevants i diverses com la sostenibilitat, la reducció de l'operativa de caixa i taulell en oficines o l'increment d'ús dels nostres canals digitals, entre d'altres. La participació en aquests concursos ha estat un èxit i ha ajudat a consolidar aquest nou enfocament.

El Comitè de BS Idea, compost per directius de l'entitat, selecciona i premia aquelles idees que tenen 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 d'innovació i comunicació entre els equips, que poden transmetre la seva opinió i compartir experiències.



1.683

Idees publicades

+34%

vs 2019



6.896

Usuaris actius

+52%

vs 2019



701

Idees seleccionades

+42%

vs 2019



393

Nous usuaris

+7%

vs 2019

Mesurament de l'experiència de client

A Banc Sabadell, el mesurament de l'experiència de client es focalitza en l'obtenció d'*insights* que ajuden en la presa de decisions i que impulsen 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 d'anàlisi, tant qualitatives com quantitatives.

La nova realitat provocada per la pandèmia ha fet que sigui més necessari que mai conèixer de primera mà com se senten els clients, així com les seves preocupacions, les seves tendències i els seus canvis d'hàbits. En aquest sentit, el banc ha fet diferents estudis per conèixer de manera periòdica l'impacte de la COVID-19 i l'evolució futura de la pandèmia.

Entre les principals preocupacions de la societat després de l'arribada de la pandèmia, destaquen l'afectació econòmica tant a curt com a llarg termini i la sostenibilitat. D'altra banda, les principals accions d'ajuda que volien els consumidors de la seva entitat bancària es concretaven a potenciar els canals no presencials i facilitar la gestió dels estalvis i la moratòria en el pagament de les quotes hipotecàries.

El monitoratge de l'experiència dels clients ens ha permès entendre les problemàtiques i les necessitats dels diferents segments de clients i conèixer si estàvem aconseguint ser a prop seu en aquesta crisi, així com accionar palanques de millora.

Els estudis de satisfacció han situat Banc Sabadell en les primeres posicions del *ranking* de les principals entitats financeres espanyoles pel que fa a satisfacció amb la informació o assessorament a clients durant la crisi de la COVID-19.

Anàlisi qualitativa

El mesurament qualitatiu es duu a terme a partir de diferents estudis i investigacions amb diferents metodologies amb l'objectiu 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 del client, cosa que ens permet conèixer com viuen la seva relació amb el banc en els diferents *touchpoints*.

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.

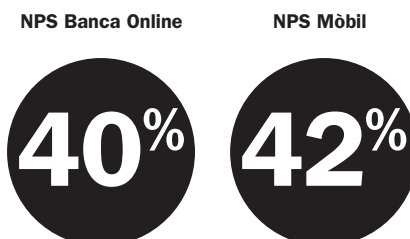
Anàlisi quantitativa

Banc Sabadell Espanya analitza també l'experiència dels seus clients mitjançant estudis quantitius. Alguns són més propers al concepte tradicional de satisfacció i d'altres incorporen aspectes més emocionals del client, per conscienciar l'organització sobre la importància de tenir el client present en les nostres decisions, per accionar millores.

1. 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 a escala nacional com internacional.

El mesurament es duu a terme per als principals segments de clients, productes i canals de relació. En aquest sentit, aquests últims anys, fruit de la transformació digital, ha guanyat importància el mesurament dels canals digitals:



Font: *Benchmark* Accenture (dades acumulades 2020). NPS Banca Online es refereix al segment de pimes i NPS Mòbil es refereix a banca *retail*.

2. 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.

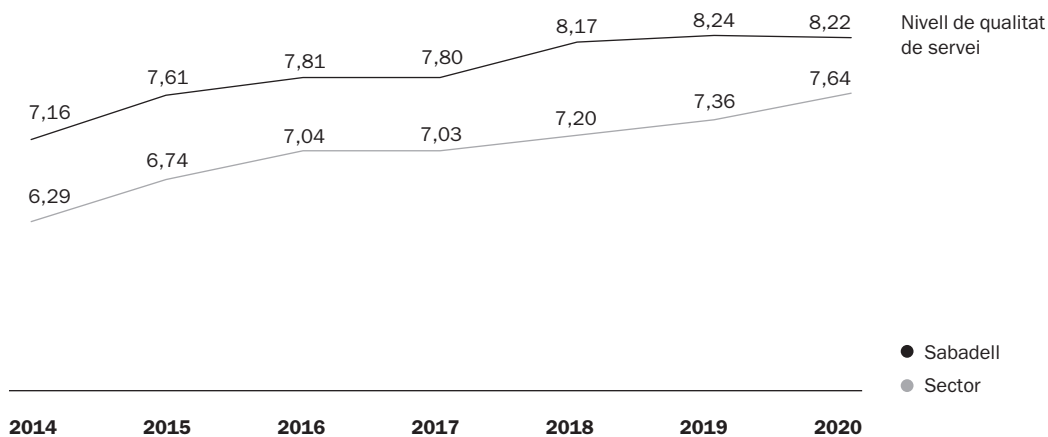
En aquest sentit, Banc Sabadell a Espanya escolta la veu dels seus clients a través de més de 300.000 enquestes anuals i més de 20 punts de contacte.

En el context actual, marcat per la pandèmia i la digitalització, guanyen rellevància tots els estudis relacionats amb l'àmbit digital. Per a Banc Sabadell l'ús dels canals digitals és un moment de la veritat, per la qual cosa ha focalitzat els seus esforços en el mesurament de la satisfacció i la millora de l'experiència client amb BS Online Particulars, BS Online Empreses, *App* Mòbil, etc.

3. 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.

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 continua mantenint un diferencial de qualitat respecte al sector.



Reconeixements

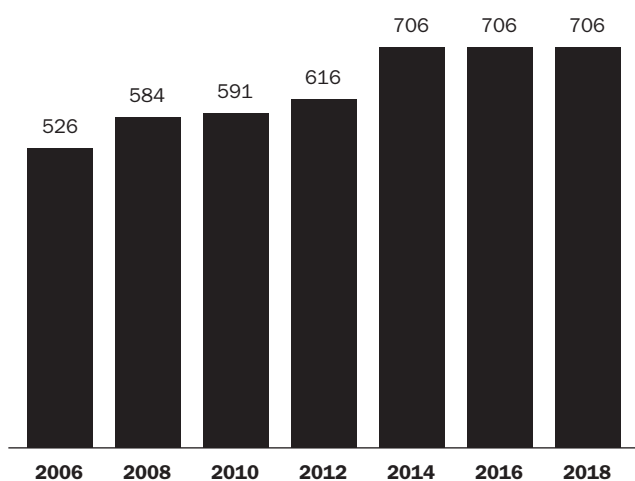
Banc Sabadell, amb la seva consolidada trajectòria en la gestió de la qualitat i el seu excel·lent model de gestió, constitueix un referent per a totes les organitzacions a Espanya.

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

Banc Sabadell també té el títol d'Ambaixador de l'Excel·lència Europea, títol que des que fou creat ha rebut amb una menció especial, pel fet de ser una de les dues úniques organitzacions espanyoles amb més de 700 punts EFQM.

En l'àmbit territorial, el banc disposa, des de l'any 2009, del distintiu "Madrid Excelente". Això constitueix un element diferenciador davant la competència i un signe de prestigi davant la societat, ja que acredita, en el seu model de gestió empresarial, el compliment dels criteris de qualitat i d'excel·lència exigits per la Marca de Garantia Madrid Excelente.

Però per a Banc Sabadell també és molt important reconèixer l'excel·lència en l'àmbit intern. 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.

En aquest sentit, i com a resultat del ferm compromís del banc amb la sostenibilitat, un dels eixos centrals de la seva estratègia per als pròxims anys, aquest any 2020 ha creat un nou premi intern que reconeix els millors projectes de sostenibilitat implantats en l'organització amb impacte en la contribució del banc als Objectius de Desenvolupament Sostenible i amb criteris ESG (*environmental, social & governance*).

Estratègia competitiva: model de relació superior

El món està evolucionant a gran velocitat i els hàbits dels clients estan canviant, especialment arran de la COVID-19. Davant aquest context, Banc Sabadell es continua transformant per seguir oferir la millor experiència possible a un client cada cop més informat i exigent, però sense perdre de vista la productivitat i l'eficiència.

A Banc Sabadell sempre hem buscat tenir relacions de confiança i a llarg termini amb els nostres clients. Per això la nostra transformació se centra a oferir un model de relació superior als nostres clients, amb una proposta de valor adaptada a cada segment a partir de l'especialització i la industrialització.

Una relació superior que pretén millorar les relacions amb aquells clients amb necessitats més sofisticades (especialització) i, ara més que mai, simplificar i facilitar la relació transaccional bàsica amb tots els nostres clients (industrialització) ampliant l'oferta de productes, serveis i funcionalitats disponibles en autoservei i a través de canals digitals i remots.

— En gestió especialitzada, un model personalitzat i assessorament expert canalitzat a través d'una figura clau: el gestor. En empreses, s'incorporen dues novetats en la conversació:

— La visió 360, un element diferencial que ofereix una visió integral del client i que està orientat a acompanyar-lo en la consecució dels seus objectius empresarials.

— La sostenibilitat, assumint el nostre rol com a agent clau per impulsar i acompanyar els nostres clients en el procés de transició cap a una economia sostenible.

— En *retail*, evolucionem cap a una visió de client, planificada i multicanal que permeti millorar l'eficiència, la productivitat i l'experiència de client.

Es tracta d'un model totalment centrat en el client i en les seves necessitats i molt governat per les dades, la intel·ligència de negoci, l'impuls de la digitalització, el model de distribució i les persones.

La millora contínua en capacitats digitals ens permet redefinir i ampliar l'oferta de productes i serveis, així com les funcionalitats disponibles en autoservei, cosa que permet als clients interactuar a través del canal que considerin més convenient, amb un clar impacte en experiència de client i en generació d'eficiència. Les dades i l'aplicació d'intel·ligència de negoci ens permeten conèixer molt més en profunditat el client, i, per tant, proveir una oferta molt més personalitzada i adaptada a les seves necessitats. Seguim desenvolupant eines per als nostres gestors per ampliar de manera constant la seva capacitat, i, a més, disposem d'un equip de persones, els *data scientists*, que es dediquen a construir i millorar els models analítics per respondre de manera òptima als reptes que es plantegen.

Aquest model de relació superior ens permet conèixer millor les necessitats dels nostres clients i oferir-los una proposta de valor personalitzada, oportuna i rellevant. I, d'altra banda, ens ajuda a ser presents de la manera més convenient per als clients.

A Banc Sabadell fomentem la digitalització i les dades per transformar l'experiència del client, redefinim productes i serveis, ampliem la seva disponibilitat en canals digitals i permetem als clients que hi interactuïn a través de múltiples canals, segons la seva conveniència.

Servei d'Atenció al Client (SAC)

L'activitat del SAC de Banco de Sabadell, S.A. s'ajusta al que s'estableix en l'Ordre del Ministeri d'Economia 734/2004, d'11 de març, en les directrius de l'EBA (*European Banking Authority*), en l'ESMA (*European Securities Market Authority*) i en el Reglament per a la defensa dels clients i usuaris financers de Banc Sabadell, que assegura el compliment dels requisits indicats. L'última modificació del Reglament ha estat aprovada pel Banc d'Espanya l'octubre de 2019.

El SAC de Banc Sabadell, d'acord amb el seu Reglament, atén i resol les queixes i les reclamacions dels clients i els usuaris financers de Banc Sabadell i 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.

El SAC és independent de les línies operatives i de negoci del banc per tal de garantir la seva autonomia de decisió, i està dotat dels mitjans necessaris que li permetin una gestió adequada de les reclamacions i les queixes que li siguin plantejades segons els principis de transparència, independència, eficàcia, coordinació, rapidesa i seguretat. Així mateix, el SAC disposa de l'autoritat suficient per tenir accés a tota la informació i documentació necessària per poder analitzar cada cas, i les unitats operatives i de negoci estan obligades a col·laborar diligentment en aquest sentit.

L'any 2020 s'han rebut 42.534 queixes i reclamacions, un 22,26% més que el 2019, a les quals s'afegeixen els 778 expedients pendents el 31 de desembre de 2019. D'aquest volum, durant el 2020 s'han gestionat 42.169 expedients.

Vegeu-ne més detalls en la nota 42 dels comptes anuals consolidats del 2020.

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.

L'arribada del coronavirus ha suposat un impuls important cap a la digitalització, que permet al client relacionar-se amb el banc d'una manera més senzilla a través dels mitjans digitals (*App* mòbil, Banca *Online*, BS *Wallet*, Instant Money).

Les noves tecnologies, per tant, porten a una gestió 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.

d'empreses); 123 oficines, com a SabadellHerrero a Astúries i Lleó (amb 3 de banca d'empreses); 102 oficines, com a SabadellGuipuzcoano (amb 5 de banca d'empreses); 11 oficines, com a SabadellUrquijo; 94 oficines corresponen a Solbank, i 494 oficines configuren la xarxa internacional, de les quals 7 oficines corresponen a BancSabadell d'Andorra, 454 oficines a TSB i 15 oficines a Mèxic.

Xarxa d'oficines

Banc Sabadell va concloure l'any 2020 amb una xarxa de 2.083 oficines (454 oficines de TSB), amb una disminució neta de 315 oficines respecte al 31 de desembre de 2019 (disminució de 233 oficines sense considerar TSB).

Del total de la xarxa d'oficines de Banc Sabadell i el seu grup, 1.163 oficines operen com a Sabadell (amb 26 oficines de banca d'empreses i 2 de banca corporativa); 96 oficines, com a SabadellGallego (amb 3 de banca



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

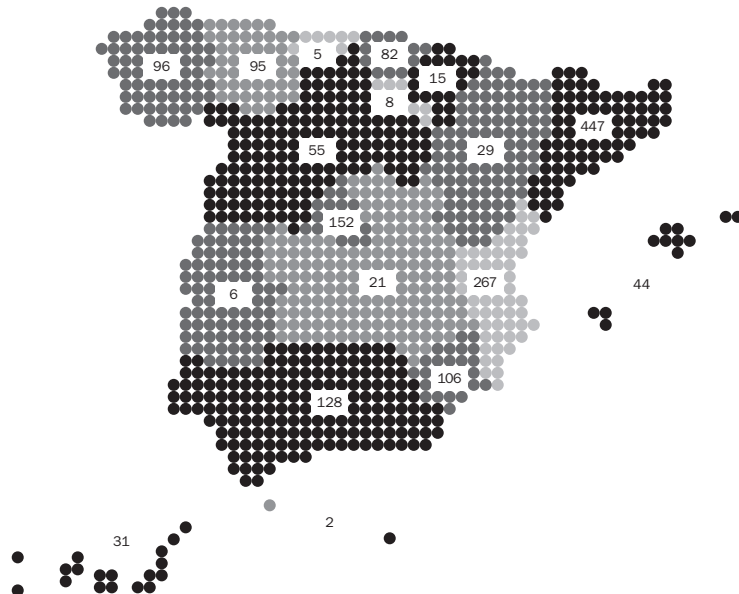
● **Sucursals**
 Miami (EUA)
 París (França)
 Casablanca (Marroc)
 Lisboa (Portugal)
 Londres (Regne Unit)

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

Shanghái (Xina)
 Bogotà (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

En tancar el 2020 el parc de caixers a Espanya el componen 2.817 unitats, repartides entre 2.243 caixers d'oficina i 574 caixers desplaçats. Aquesta xifra suposa un descens de 79 unitats respecte al tancament de 2019. Aquest descens s'ha produït en consonància amb el tancament d'oficines que s'ha anat duent a terme durant l'exercici.

En el primer trimestre d'aquest any va acabar el projecte iniciat el 2019 d'actualització del parc de caixers. Amb un pressupost de 45,5 milions d'euros, aquest important projecte desenvolupat durant 8 mesos ha consistit en la instal·lació de 699 nous caixers i la millora de les prestacions de la xarxa de caixers dotant-ne la gran majoria de mòduls d'ingrés *online*, lectors de codi de barres i accés mitjançant *contactless* i NFC. Aquestes prestacions redonden en més seguretat i més rapidesa en les operacions dels usuaris.

Durant el 2020 s'ha continuat treballant en el desenvolupament dels caixers. En aquest sentit, s'ha dotat ja un primer grup de oficines de nous caixers que incrementen les prestacions actuals i incorporen les operacions amb monedes, tant en ingressos com en pagaments i devolucions de canvi.

L'impacte de la COVID-19 va ser important en l'activitat dels caixers en els mesos de març i abril. Des del primer moment, la prioritat de Banc Sabadell ve ser incrementar la neteja i la desinfecció dels caixers per convertir-los en elements segurs. Els usuaris del banc així ho han reconegut, i han tornat a un grau d'utilització previ a l'inici de la pandèmia.

BS Online i Sabadell Mòbil

L'any 2020 hem arribat a la ràtio d'un 58% de clients digitals, un increment d'un 3% respecte al 2019. La ràtio puja al valor del 70% si ens centrem en els clients que han operat amb el banc en els últims sis mesos.

Durant l'exercici els clients s'han connectat més sovint, fet que ha incrementat les dades de visites, ús i interacció amb els canals digitals, especialment en les solucions *app* mòbil: Sabadell Mòbil (BSM) i BS Wallet, en les quals es registra un creixement continuat des de l'any passat.

Durant les primeres fases de la COVID-19 el banc va crear contingut útil que va acompanyar i va ajudar l'usuari en la connexió i la realització de gestions *online*, i li va proporcionar contingut d'interès sobre moratòria i préstecs ICO. Al llarg del període es van registrar més de 4,5 milions de visites a les *landings* amb informació d'ajuda.

BS Online

Malgrat les dades positives de creixement i ús del mòbil, el trànsit i la freqüència d'ús de BS Online es mantenen alts, de manera que reben una mitjana anual aproximada de 10 milions de visites mensuals amb una prevalença d'ús operatiu i transaccional, sobretot en el segment d'empreses.

El nombre de transaccions que es duen a terme través de BS Online continua creixent. En el segment d'empreses, les operacions de *servicing* han crescut respecte a l'exercici anterior.

Sabadell Mòbil

L'evolució dels usuaris de Sabadell Mòbil (BSM) ha crescut de 2,7 a 2,8 milions d'usuaris. L'*app* suposa per al 40% dels clients digitals l'únic canal digital en relació amb el banc.

A més de les creixents volumetries de descàrrega i preferència, les visites a l'*app* acumulades s'han incrementat en un 11% respecte al període anterior, i les visites a BS Wallet acumulades han registrat un augment del 142%, fins a arribar a més de 3 milions de visites al mes.

Les dades d'ús de *servicing* i transacció del canal no han parat de créixer, sobretot en operatives recurrents.

L'operativa de compra i venda de valors ha presentat un marge molt positiu i ha duplicat les operacions en canals digitals; aquest ha estat l'increment més pronunciat en BS Mòbil, en què s'han triplicat les operacions respecte al període anterior.

Les subscripcions remotes a fons d'inversió acumulades han crescut un 58% respecte al 2019.

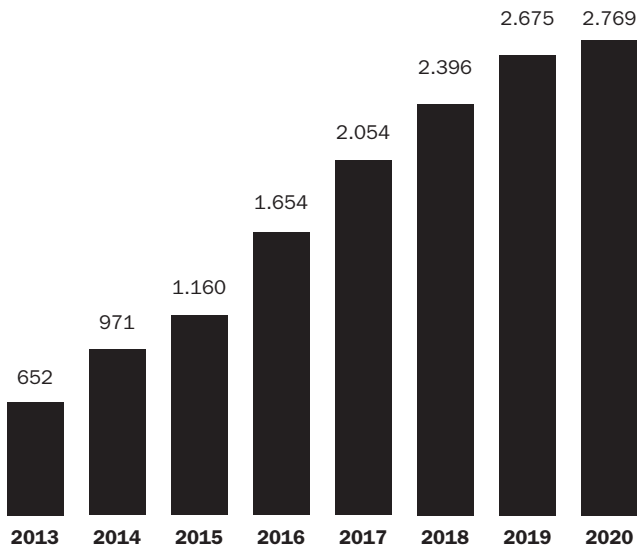
Aquest any s'ha llançat per primera vegada la contractació del Compte Estalvi Expansió (compte estalvi llarg termini, CELT), un producte disponible per a la contractació del procés extrem a extrem de manera digital. La tendència del producte és molt positiva, i en els sis mesos que ha estat disponible ja s'han registrat un total de 37 mil contractes, fet que ha superat la previsió de vendes anuals.

Quant a Bizum, durant el 2020 s'ha aconseguit duplicar el nombre d'usuaris actius i s'han triplicat els enviaments. El nombre d'interaccions al mes per usuari ha pujat un 15% respecte al 2019. El pagament mòbil també ha experimentat un fort creixement, atès que s'ha duplicat respecte a l'any passat, i en Instant Money s'ha registrat una pujada del 20% per sobre del període anterior.

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.

Finalment, s'ha continuat la línia de treball d'optimització de l'experiència del client incorporant en l'*app* millores en la pàgina de "Saldo i moviments" per a particulars i adequant la informació contractual d'augment de límits perquè hi quedin reflectits els canvis en els contractes.

També s'han estudiat millores per a la interfície de BSO a través de la iniciativa "El Meu Perfil", que busca centralitzar la informació dels clients particulars en un únic lloc de fàcil accés i a través de la unificació de la visualització de transferències d'una manera més clara, eficient i intuïtiva.



Evolució de clients actius a Sabadell Mòbil

Oficina directa

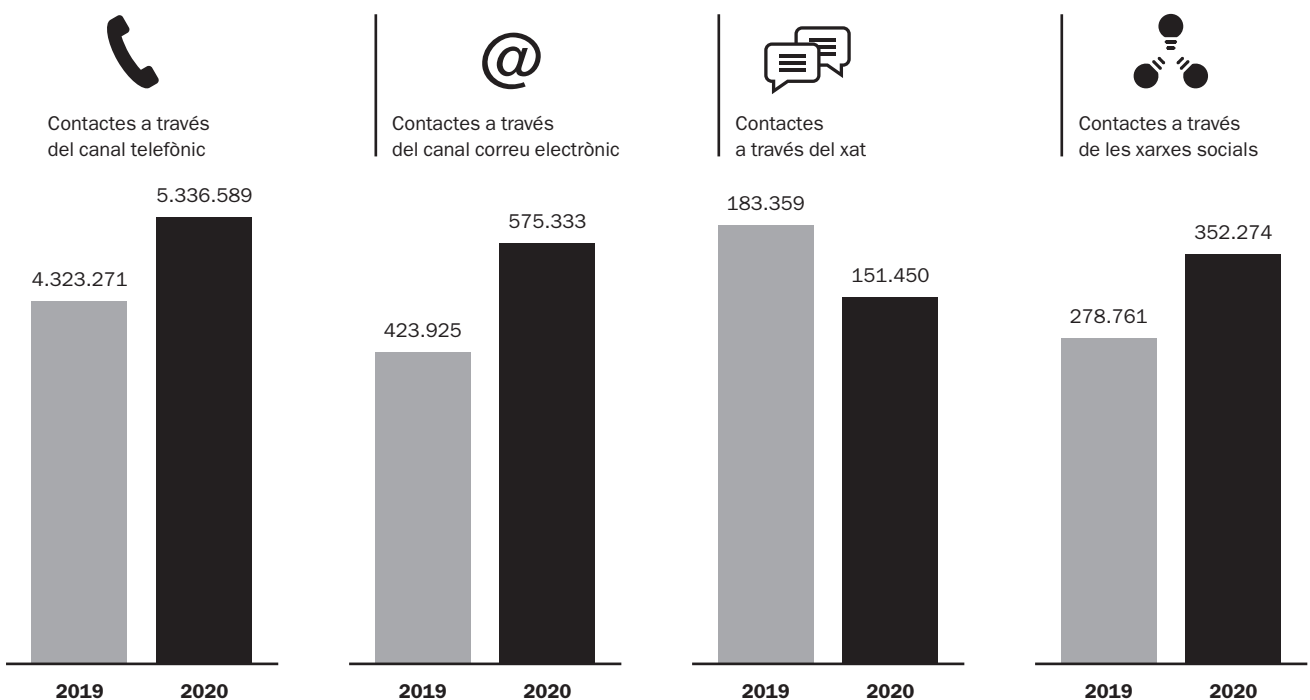
Durant l'any 2020 s'han incrementat els contactes en l'Oficina directa en més d'un 23% respecte als registrats el 2019, i s'han arribat als 6,4 milions de contactes.

Els canals d'atenció que han experimentat més creixement durant aquest any han estat el telefònic, el correu electrònic i les xarxes socials. Les consultes telefòniques representen el 83% dels canals per sobre dels contactes pel canal correu electrònic, el xat i les xarxes socials. En el gràfic següent s'informa dels increments per tipus de canal.

Quant als nivells de servei, la ràtio SLA (*service level agreement*) en atenció telefònica es va posicionar per damunt del 90,49%, seguida per una SLA en el xat del 90,00% i una SLA en el canal correu electrònic del 80%. En les xarxes socials es van rebre més de 427.894 mencions, i la SLA va ser del 92,00%.

Els increments de volumetries durant el 2020 estan motivats per:

- La situació COVID-19 i el tancament de les oficines han provocat una major usabilitat dels clients dels canals remots.
- Derivat de la directiva CES (Secure Electronic Commerce) en compra amb targetes en comerços.



Xarxes socials

Banc Sabadell va iniciar el 2007 la seva marxa a través de les xarxes socials. L'objectiu era 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 participa 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 20 perfils diferents a escala nacional, 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 *marketing* 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 ronda els 600 mil seguidors. En tancar el 2020, s'han monitorat o atès més de 350 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, sobretot durant el període de confinament i, en general, durant la pandèmia de la COVID-19. A través de les xarxes socials es difonen i es retransmeten en directe un gran nombre d'esdeveniments patrocinats i jornades en les quals participem activament. També tenen una especial importància aquest any totes aquelles difusions a través de les plataformes digitals. En són una mostra les presentacions de resultats, la Junta General d'Accionistes, el Barcelona Open Banc Sabadell – Trofeu Comte de Godó, la cobertura del qual ha estat eminentment digital, igual que ho han estat el South Summit o els Premis a la Investigació de la Fundació Banc Sabadell. A més, aquest 2020 ha marcat un abans i un després en el compromís de l'entitat amb la sostenibilitat i amb la forta consolidació d'una comunitat digital amb els *hashtags* #SomSabadell i #SerOnSiguis.

Seguint amb els objectius inicials, Banc Sabadell segueix de prop les tendències, les converses socials associades a l'entitat, les audiències, i sobre la base d'aquestes anàlisis elabora una estratègia per ampliar i enfortir la seva presència, el seu impacte i el seu *engagement*. Un exemple d'aquest creixement és l'atenció en nous canals com Instagram, la recollida d'opinions i respostes en els *markets* de les aplicacions mòbils, l'escolta en fòrums del sector i l'anàlisi i la interacció establerta enguany en 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, @SabadellPremsa 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.

Transformació digital i experiència de client

Enfocament i prioritats de transformació digital de Banc Sabadell

La pandèmia de la COVID-19 i l'adopció generalitzada de la tecnologia per part dels clients han impulsat esforços per oferir processos 100% digitals i millorar capacitats d'autoservei. En resposta a aquest context, i amb l'objectiu d'enfortir la relació digital amb els seus clients, Banc Sabadell ha accelerat la seva capacitat de lliurament de noves funcionalitats en els seus canals digitals. Per fer-ho, el banc ha ampliat les seves capacitats organitzatives, metodològiques i tecnològiques per millorar la productivitat i l'experiència de l'usuari i potenciar acords amb tercers a gran escala.

En la seva aposta per posar la transformació digital al centre de la seva estratègia i les seves operacions, Banc Sabadell ha reforçat el mandat d'InnoCells i ha convertit aquesta filial en el *digital hub* del banc. Aquesta plataforma aglutina capacitats digitals per generar sinergies, cosa que permet a l'entitat assolir objectius exigents a través d'un model d'innovació híbrida (interna i externa) amb capacitats d'execució de projectes i *expertise* digital.

InnoCells

InnoCells combina un equip multidisciplinari capaç d'abordar reptes i projectes *end-to-end*, a través de la reflexió i l'execució, que permeten maximitzar l'impacte per al grup Banc Sabadell i potenciar l'experiència dels clients.

Entre les capacitats d'InnoCells destaquem les següents:

- Lideratge digital: coordinar les capacitats d'innovació digital del banc i aportar una visió estratègica des de l'ecosistema sobre aspectes de negoci clau identificant pràctiques líders en el mercat.
- Disseny estratègic i visió de client: evolució de la proposta de valor cap al lliurament d'experiències digitals *customer centric*. Abordar els reptes de manera holística i incorporar la veu del client en tot el procés: entendre l'usuari i els seus problemes, proposar nous productes i serveis o modificar processos actuals, i validar les solucions amb usuaris.

- Desenvolupaments tecnològics àgils: escalar les capacitats organitzatives del banc adoptant noves metodologies de treball àgils que potenciïn la capacitat de lliurament i l'aprenentatge continuat en els projectes.
- Accés a l'ecosistema *fintech*: buscar oportunitats d'inversió en el mercat en funció de prioritats corporatives, gestionar i extreure valor d'un *portfolio* d'inversions propi i ser present en l'ecosistema *fintech*.
- Aliances estratègiques: combinar la innovació interna amb capacitats externes i participar activament en l'ecosistema d'innovació. Col·laborar amb *startups* a gran escala que complementin la proposta de valor de Banc Sabadell i permetin accelerar el *time-to-market* i l'oferta de nous serveis o noves funcionalitats als clients.
- Impulsar les capacitats de l'arquitectura tecnològica: desenvolupar noves capacitats tecnològiques que permetin millorar la productivitat i la connexió amb tercers a gran escala.
- Multiplicador de capacitats: dissenyar, executar i lliurar projectes de negoci claus per al grup.

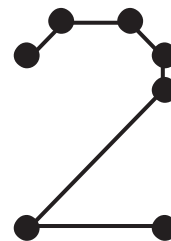
Principals lliuraments el 2020

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.

Alguns exemples recents amb un alt impacte en l'experiència d'usuari dels clients són:

- Firma digital: posada en marxa de processos de firma digital pels canals mòbil i correu electrònic, fins i tot per a clients sense banca a distància (per exemple, la contractació de préstecs ICO o les moratòries). El 2020 s'han incrementat en més d'un 70% les operatives de firma digital amb la incorporació de noves operatives en el procés remot.
- *Onboarding* digital a través de biometria facial: a través d'un *partnership* amb l'empresa Onfido, Banc Sabadell ha llançat l'alta *online* del contracte de banca a distància. Les noves capacitats remotes d'identificació i autenticació ofereixen un procés de registre més ràpid i 100% digital per als clients del banc. The Digital Banker ha concedit el premi Best eKYC a aquesta nova solució de Banc Sabadell.
- Iniciació de pagaments des de BS Online Empresa: els clients empresa poden fer pagaments des de BS Online fent servir els comptes d'altres entitats, aprofitant les capacitats Open Banking (PISP). Banc Sabadell és una de les primeres entitats europees que ofereix aquest servei.
- Sabadell Broker: llançament de la nova plataforma de contractació de renda variable disponible a BS Online i BS Mòbil, que aporta una imatge actualitzada i proporciona informació d'una manera clara i concisa per facilitar el procés d'operació de renda variable als clients.
- Compte Estalvi Expansió: creació d'un nou producte d'estalvi pensat per aconseguir generar en els clients un hàbit separant, de manera automàtica, la quantitat que vulguin des del seu compte habitual i ajudar-los a millorar la seva capacitat d'estalvi a través de rutines (periodicitat, arrodoniment de pagaments, pluja).
- Atenció per WhatsApp en l'assegurança de llar: servei pioner que inclou tant atenció al client com comunicacions proactives sobre aspectes rellevants de l'assegurança i consells de prevenció. Disponible per a una selecció de clients amb assegurança de llar a través d'una prova pilot, i en procés d'expansió a tots els clients amb pòlissa en BanSabadell Seguros Generales.
- Millores en l'operativa de targetes: millores en l'operativa remota de targetes amb l'habilitació de noves funcionalitats d'autoservei per als clients: alta immediata de preconcedides, gestions de límits de crèdit/dèbit/ús, consulta de CVV, PAN, caducitat, etc.
- *Merchant logos*: incorporació dels logos dels comerços en els moviments de compte, cosa que permet llegir i identificar més bé els càrrecs en una de les principals operatives que els clients duen a terme a través de l'aplicació mòbil.
- Nou portal corporatiu: actualització del portal corporatiu de Banc Sabadell amb una imatge més moderna i amb millores en el model d'interacció i usabilitat.
- Cercador d'oficines: millores en el cercador d'oficines que permeten als clients identificar més clarament l'oficina que tenen més a prop, especialment crític en un context en què els horaris i les operatives han patit restriccions i la importància de facilitar l'autoservei ha estat clau per assegurar la satisfacció dels clients.

Resposta de Banc Sabadell a la crisi sanitària de la COVID-19



- 45 Actuacions de Banc Sabadell
- 49 Actuacions de TSB
- 51 Mètriques financeres i mesures adoptades
en relació amb el negoci del grup

La crisi sobrevinguda de la COVID-19 ha suposat un canvi de paradigma pel que fa a les formes de treballar i la manera com el grup es relaciona diàriament amb els seus clients.

En aquest sentit, la resposta del grup ha estat molt eficaç, atès que s'ha assegurat en tot moment la continuïtat operativa de l'entitat sense menysprear el servei al client mentre es tenia en consideració la salut dels clients i empleats.

Actuacions de Banc Sabadell

Mesures de contingència i continuïtat de negoci

Pel que fa a la continuïtat operativa, quan a Espanya la crisi sanitària estava en el seu moment àlgid, es va reduir el nombre d'oficines a disposició de la clientela al 70%, però bé que en tot moment es van atendre les necessitats dels clients, les quals van rebre, a més, el suport del reforçament dels canals digitals. En tancar l'any, pràcticament la totalitat de les oficines es mantenen obertes i a disposició del públic.

Pel que fa als empleats de les seves corporatives, aquests han estat teletreballant, i a final d'any la gran majoria ho continua fent. La resposta dels sistemes del grup ha estat molt positiva, atès que els sistemes informàtics han estat capaços de permetre a un elevat nombre de treballadors desenvolupar les seves funcions d'una manera remota, la qual cosa posa de manifest la capacitat i la resiliència de la plataforma tecnològica del grup.

Per la seva banda, l'activitat en els canals digitals que utilitzen els clients es va duplicar i els sistemes van funcionar amb tota normalitat i d'acord amb les expectatives. A més, s'han implementat nous processos que són completament digitals (per exemple, la firma digital de préstecs de l'ICO), per tal d'evitar que els clients es desplacin a les oficines.

En primer lloc, es remarca que les actuacions dutes a terme per l'entitat per mitigar els efectes derivats de la COVID-19 s'han fet sota l'empara de l'activació del Marc Intern de Gestió de Crisis (MIGC). L'activació s'ha produït per garantir una gestió eficaç i coordinada del marc operatiu de resposta amb la finalitat de mitigar totes les implicacions derivades de la pandèmia i d'aquelles que puguin arribar a generar situacions de risc financer i/o la interrupció de l'activitat o els processos del negoci en el grup.

En concret, el Comitè intern de gestió de crisis va ser convocat el dimecres 26 de febrer (dues setmanes i mitja abans de la declaració de l'estat d'alerta) per actuar com a fòrum de coordinació per presentar les accions executades

amb motiu de l'activació de la fase 1 del Pla davant pandèmies de l'entitat. Aquest pla (consistent en l'articulació de 20 protocols específics d'actuació) persegueix com a objectiu la mitigació dels possibles impactes que aquest virus o qualsevol altre brot de virus puguin tenir en el funcionament normal dels processos de l'organització, i que podrien afectar de manera significativa les persones i el servei.

Des del moment de l'activació, s'han mantingut reunions, diàries i setmanals, amb una selecció de membres dels departaments d'Organització de xarxa, Operacions, Tecnologia, Ciberseguretat, Recursos Humans, Sabadell Espanya i Continuitat de Negoci, sens perjudici d'informar-ne convenientment tots els membres de l'alta direcció.

El seguiment de la gestió de la crisi ha estat transversal i global, i el *reporting* proporcionat als supervisors ha inclòs informació tant sobre la situació de Banc Sabadell a Espanya com en altres geografies (Regne Unit i Mèxic).

A la vista dels riscos identificats i a l'empara del MIGC, l'entitat ha dut a terme diverses mesures des de diferents àmbits per respondre als efectes derivats de la pandèmia.

Cal destacar que s'ha garantit des del primer dia tota la cobertura dels processos crítics, i s'han dut a terme mesures des de diversos àmbits i d'acord amb un exhaustiu marc de control i seguiment:

Mesures de control d'infeccions en el lloc de treball

En aquest bloc es tracten les accions relatives als àmbits de prevenció de riscos i de relacions laborals. Aquestes accions s'emmarquen en els protocols desenvolupats per Recursos Humans, i hi destaquen:

- Ajust de política de viatges del grup, incloent-hi, entre d'altres, la prohibició de viatjar a zones de risc o des de zones de risc per motius professionals o la recomanació de no viatjar a zones de risc per motius personals.
- Posposar esdeveniments multitudinaris amb empleats i formació que impliquin reunir empleats procedents de múltiples geografies.
- Restriccions d'accés a centres de treball a determinats grups de treball (per exemple, empleats amb test positiu fins que no rebin l'alta mèdica).
- Reforç de la neteja i la ventilació en ubicacions de més risc.
- Mesures per garantir el teletreball mantenint les funcions crítiques i garantint la continuïtat operativa del

negoci. S'ha fet un seguiment continuat de la ubicació dels nostres equips identificant-hi en cada moment la cobertura dels processos crítics.

Mesures de ciberseguretat

S'hi inclouen les mesures destinades a enfortir la infraestructura d'IT existent, així com a mitigar potencials riscos de frau que aquesta situació pugui generar.

Els aspectes de ciberseguretat se segueixen en l'àmbit d'IT Risk & Security. Tot seguit es resumeixen algunes de les actuacions dutes a terme:

- Reforçament de les mesures de seguretat actuals per protegir l'accés remot i el teletreball i per garantir la seguretat i l'operativa en un entorn més massiu de connexions externes. El seu ús generalitzat requereix controls addicionals i reforços.
- Ampliació dels equips destinats a ciberseguretat (CyberSOC) per analitzar i respondre a alertes sobre atacs externs (per exemple, accessos remots, correus electrònics rebuts, etc.).

Resiliència de les infraestructures informàtiques

La infraestructura informàtica de Banc Sabadell es basa en un sistema redundat format per dos centres de dades independents i alta disponibilitat per resoldre fallades a escala local. Les línies de comunicació entre les ubicacions són redundants.

Els procediments de gestió d'incidents informàtics estan vinculats als processos de continuïtat de negoci, i inclouen mesures per a la gestió de crisi i models de relació. Aquests processos se sotmeten a simulacres i proves almenys una vegada l'any.

Nou espai de treball digital

En els últims mesos, s'ha definit un nou espai de treball digital basat en l'ús d'ordinadors portàtils de l'empresa que disposen de les mesures de seguretat més avançades: gestió moderna, protecció avançada d'extrem a extrem, prevenció de fuga de dades, navegació web segura, comunicacions segures amb els sistemes de BS, etc.

A finals de novembre de 2020, tots els empleats de l'oficina central van rebre ordinadors portàtils, i el lliurament d'equips als empleats de les sucursals està previst per a les properes setmanes.

Mesures executades en relació amb els proveïdors crítics

L'objectiu principal de les mesures té en consideració el nivell de criticitat dels proveïdors per fer focus (cada quinze dies o amb una periodicitat inferior) sobre els elements que puguin posar en perill la continuïtat del servei. Entre diverses mesures, destaquen l'establiment d'un quadre

de comandament per avaluar el nivell de criticitat dels proveïdors i valorar (i) el nivell d'afectació de serveis, (ii) el compliment de les SLA, o (iii) la capacitat de resposta.

Mesures relacionades amb els empleats essencials

En aquest cas, la Direcció de Continuïtat de Negoci, com a responsable dels processos crítics, fa el seguiment dels empleats considerats essencials per a aquests processos i identifica les persones crítiques i els potencials empleats que exercirien com a *back-up*.

En particular, s'ha dut a terme la descentralització d'equips crítics amb l'objectiu de mitigar el risc que una persona d'un equip crític del banc pogués estar infectada i que per protocols sanitaris es decidís aplicar quarantena sobre totes les persones amb les quals hagués tingut contacte.

Mesures de comunicació

S'han dut a terme actuacions de comunicació tant en l'àmbit extern com en l'àmbit intern:

- Enviament de comunicació a empleats a través de correus o trucades o enviament de Q&A per explicar amb detall el pla d'acció a seguir i resoldre els principals dubtes plantejats.
- Mesures de comunicació externes particularment amb clients. Destacar les actuacions executades a través de l'Oficina Directa, amb un increment significatiu de gestors i d'horaris d'atenció al públic per poder atendre correctament l'increment d'informació sol·licitada.

Adaptació comercial

Pel que fa a la resposta comercial davant la crisi, el grup ha posat en marxa un pla d'acompanyament amb mesures extraordinàries per fer front a aquesta situació sense precedents, les quals inclouen canalitzar les ajudes públiques cap a les empreses i les pimes i oferir carències als clients particulars, amb la finalitat d'ajudar-los a suportar aquest període d'instabilitat econòmica.

Davant la situació ocasionada per la COVID-19 i l'estat d'alarma declarat a Espanya, Banc Sabadell ha creat uns mecanismes de *governance* específics per fer front a la nova situació i reaccionar de manera ràpida i exemplar. Tot això, amb l'objectiu d'acompanyar els empleats i els clients proporcionant-los solucions consistentes amb la marca i amb la manera de procedir pròpia de Banc Sabadell, per a la qual cosa estableix el Pla ESTAR, ACOMPANYAR i ACTUAR.

- ESTAR: actuacions proactives d'*emailing* a clients i empleats i actuacions reactives per assegurar la presència de l'entitat quan els clients la requereixin i perquè trobin allò que esperen. En aquesta línia, es van reforçar

els canals remots assistits, la informació mostrada en la pàgina web i l'*app* mòbil, i es van establir protocols *ad hoc* per a la xarxa d'oficines.

- ACOMPANYAR: empatitzar amb els clients per conèixer la seva situació mitjançant trucades per conèixer-ne més detalls i aportar-los el finançament i els productes d'estalvi o inversió necessaris per cobrir les seves necessitats.
- ACTUAR: implementar capacitats de teletreball, aportar instruccions d'organització comercial a les oficines i fer èmfasi en els productes *end-to-end* i en les noves capacitats digitals.

Per a més informació en relació amb les mesures adoptades per acompanyar els clients, vegeu l'apartat "El client" d'aquest informe.

Mesures dutes a terme des d'un punt de vista de negoci

S'han aconseguit nombroses fites que han permès a Banc Sabadell continuar sent una entitat bancària de referència:

- Pla d'acció en oficines per tancar i obrir oficines en funció de la situació sanitària i per establir un sistema rotatori entre els equips de les oficines (teletreball vs. treball presencial).
- Posada en marxa del Pla de contingència Oficina Directa, fent actuacions per suportar la sobrecàrrega mitjançant una gestió dinàmica de les capacitats per assegurar el compliment dels nivells de servei fixats.
- Adaptació dels canals de comunicació a empleats amb un canal únic de comunicació diari (Novetats *Flaix* COVID-19), amb més de 16.900 destinataris i taxes d'obertura superiors al 82%.
- Més de 2 milions de comunicacions proactives enfocades a donar tranquil·litat a clients i a ESTAR.
- Desplegament de solucions per respondre a les necessitats de tots els segments de clients i cobrir tant finançament com estalvi/inversió. Aquestes noves solucions han anat acompanyades de plans d'acompanyament, reforçament dels equips de *back-office* i noves capacitats digitals (per exemple, la firma digital).
- Actuacions proactives sobre els clients per incentivar la digitalització i evitar els desplaçaments físics a l'oficina.
- Alleujament econòmic als clients, per exemple amb l'avançament del cobrament de pensions i la subvenció d'atur, la retrocessió de comissions, solucions per a pròximes caducitats i l'ampliació de límits *contactless*.
- Desenvolupament de noves capacitats per a una comercialització de productes remota.

Mesures preses des del punt de vista dels empleats

La protecció de la salut dels nostres empleats, tant física com emocional, ha estat des del primer moment el principi rector d'actuació durant tota la crisi provocada per la COVID-19.

Per aconseguir-ho, s'ha posat en marxa un complet pla d'actuació i acompanyament orientat tant a l'adequació de les condicions de treball com a una comunicació bidireccional, constant i transparent, un element extraordinàriament valuós com a factor de cohesió i protecció.

Totes aquestes mesures s'han pres sota la supervisió i la direcció del Comitè intern de gestió de crisis primer i del Comitè de Desescalada/*Smartwork* després.

Mesures organitzatives

- Xarxa:
 - Durant l'estat d'alarma: torns quinzenals alternant treball presencial i teletreball per garantir tant la seguretat de la plantilla com dels clients.
 - Durant la desescalada i la segona onada: gestió flexible de plantilles en funció d'indicadors objectius de rebrot (des de tancament fins a plena ocupació).
- Centres corporatius:
 - Durant l'estat d'alarma, 100% teletreball (excepte els serveis crítics).
 - Durant la desescalada: implantació d'un sistema híbrid de torns al terç de la capacitat (1 setmana treball presencial, 2 setmanes teletreball).
 - Durant la segona onada: teletreball preferent.
- Suspensió immediata d'esdeveniments i formacions presencials, així com de viatges de negoci, i potenciació de l'ús de canals digitals.
- Adequació dels espais d'oficines i centres corporatius per mantenir la distància de seguretat i política de taules netes.
- Adequació de sales de reunió per poder mantenir reunions híbrides.
- Adequació de la dotació i la infraestructura tecnològica:
 - Escalabilitat massiva d'infraestructura remota per donar cobertura als alts nivells de teletreball registrats.
 - En desplegament, repartiment d'ordinadors portàtils a tots els empleats, dispositius mòbils i migració a *Office365* per potenciar el treball digital col·laboratiu i eficient.
- Reforçament dels plans de contingència per garantir la continuïtat operativa de totes les àrees i unitats de negoci.

Mesures de seguretat i salut

- Establiment del protocol COVID-19 per al seguiment de casos i contactes estrets de la plantilla en col·laboració amb les directrius establertes per les autoritats sanitàries.

- Distribució del material de seguretat necessari a tota la plantilla: mascaretes, gel hidroalcohòlic, paper d'un sol ús i mampares de metacrilat per a oficines.
- Duplicat el nombre de dosis de vacunes de la grip per subministrar als empleats que ho vulguin d'alguns centres corporatius.
- Intensificació de la neteja de totes les instal·lacions.
- Atenció emocional a través d'un servei telefònic gratuït, il·limitat i anònim amb professionals especialitzats a disposició de qualsevol empleat que ho necessiti.
- Limitació de l'aforament màxim permès en les oficines de la xarxa.
- Limitació de l'aforament màxim permès en sales de reunió dels centres corporatius.
- Senyalística i cartelleria per recordar les indicacions de seguretat en diferents punts tant a la xarxa d'oficines com en centres corporatius.
- Assignació de responsables de centre per fer un seguiment exhaustiu de l'aplicació de les mesures.
- Guies i materials infogràfics per comunicar totes les mesures.
- Pla d'acompanyament de sessions i seminaris web oberts amb finalitat informativa, formativa i inspiracional per a tota la plantilla amb focus en la col·laboració d'equips, l'eficiència i el fet de dotar de context i habilitats transversals per fer front a la feina en la situació viscuda.
- Mesurament de la satisfacció i el benestar de la plantilla a través d'enquestes periòdiques.
- Subvenció de 150 euros a cada empleat per a la compra d'un ordinador, una cadira o una pantalla. Més de 8.000 subvencions concedides.

Reporting i relació amb el supervisor

Amb motiu de la pandèmia de la COVID-19, des del 9 de març de 2020 el focus del supervisor s'ha intensificat a monitorar de manera continuada les mesures de contenció, les actuacions i les solucions posades en marxa i els potencials impactes de la crisi a Banc Sabadell.

- S'han atès diverses peticions del BCE, del Banc d'Espanya i de l'Associació Espanyola de Banca (AEB) per reportar periòdicament informació relacionada amb liquiditat, continuïtat de negoci, seguiment dels mercats, moratòria de deutes pública, noves concessions de crèdits i programes de suport, marc operatiu, moratòria sectorial (AEB), etc. La periodicitat de la informació a trametre ha estat diària i, en determinats casos, setmanal. La informació s'ha estandarditzat i ha passat a reportar-se de manera mensual i dins l'àmbit del grup.

Així mateix, s'ha donat resposta a consultes puntuals sobre aspectes concrets fruit de la situació actual, en aspectes com ara evolució dels crèdits, focus en préstecs ICO, impactes en capital i liquiditat, projeccions financeres, etc.

- Finalment, amb el *Single Supervisory Mechanism* (SSM) s'han mantingut regularment un conjunt de trucades per tractar temes del seu interès (per exemple, evolució de la pandèmia, pla de continuïtat de negoci, liquiditat, tresoreria, sistemes de pagaments, evolució del crèdit) i seguiment de les dates de lliurament d'informació previstes.

Mesures de conciliació i flexibilitat

- Agilitat per tramitar les excedències o els permisos sol·licitats per la plantilla.
- Facilitar les reduccions de jornada.
- Promoció del Pla MeCuida del Govern.
- El mes de març es va avançar l'aplicació de l'horari d'estiu i es va eliminar la jornada extensiva dels dijous la resta del mes.
- Xarxa: flexibilitat per adaptar la jornada laboral (horari d'entrada i sortida).
- Centres corporatius: flexibilitat per adoptar la jornada laboral d'entrada i de sortida (finestra de coincidència temporal marcada de 9.30 h a 14.00 h) i franja de desconnexió digital (de 18.00 h a 8.00 h).

Mesures d'acompanyament

- *Projecte SmartWork*, que concentra totes les mesures implantades.
- Comunicació intensiva i clara des del primer moment de la pandèmia:
 - *Email* diari des del Flaix diari a tots els empleats.
 - Flaix especial per a oficines a l'estranger i oficines de representació.
 - *Newsletter* Ets Màner.
- Portal SmartSite: inclou tota l'actualitat, instruccions i protocols en relació amb la COVID-19:
 - *Guia SmartWork* per a xarxa d'oficines i centres corporatius.
 - Manifest *SmartWork*.
 - Notícies i actualitat sobre *SmartWork*.
 - Continguts específics sobre seguretat i salut, conciliació i flexibilitat i tecnologia que ajuden els empleats en l'organització eficient de la seva feina.
- Notícies IN.
- *Townhall* CEO i comunicats de l'alta direcció.

Actuacions de TSB

Model de gestió de crisi durant la pandèmia de la COVID-19

La presència de la COVID-19 al Regne Unit es va confirmar per primera vegada el 31 de gener de 2020, i l'estratègia de TSB ha estat la de seguir al peu de la lletra els consells i les reaccions del Govern davant l'evolució de la crisi.

En l'última setmana de febrer van començar a augmentar els casos al Regne Unit, per la qual cosa es va activar l'equip de resposta Silver per tal de garantir que la resposta operativa de TSB fos l'apropiada. Al començament de març, TSB va presentar un resum de les accions de suport que brindaria als clients afectats pel virus, entre les quals s'inclouen moratòries de l'amortització de préstecs i l'accés als estalvis.

TSB, a través del Marc de Gestió de Crisis va prendre les mesures següents per donar suport a l'activitat del banc, als clients i als empleats durant la pandèmia:

- Mesures de control dels contagis en el centre de treball, en l'àmbit del centre de treball i de gestió d'equips, d'acord amb les recomanacions i les directrius del Ministeri de Sanitat del Regne Unit (PHE, per les seves sigles en anglès) en aquest sentit: normes de distanciament i d'higiene, pantalles separadores de plàstic, teletreball, etc.
- Mesures per facilitar el teletreball, alhora que es mantenen les funcions essencials i es garanteix la continuïtat de les operacions, amb el desenvolupament de nous serveis i característiques per proporcionar prestacions addicionals als clients.
- Mesures de ciberseguretat per reforçar l'estructura informàtica actual i fer front al major risc de frau que podria provocar aquesta situació.
- Mesures per garantir la capacitat dels sistemes informàtics per suportar l'augment en la digitalització dels clients, amb ampliació de la capacitat dels sistemes que ho necessitin.
- Millora de les revisions i la supervisió de tots els proveïdors essencials.
- Mesures relatives a empleats crítics o essencials, separació o trasllat d'equips essencials per facilitar les mesures de distanciament social.
- Mesures de comunicació interna i externa.
- Reforçament dels centres d'atenció telefònica al client.
- Posada a disposició dels seus clients de nous serveis que es poden contractar de manera remota. En tancar l'any,

TSB disposa de pràcticament la totalitat de les seves oficines operatives.

Informació del negoci i adaptació comercial

Mesures implantades per garantir la canalització correcta del crèdit i el manteniment i la captació de clients

TSB ha implantat mesures per facilitar el compliment de les iniciatives assenyalades pel Govern del Regne Unit, per la qual cosa s'ha permès que els clients ajornin l'amortització de préstecs o el pagament dels interessos, o que els clients comercials sol·licitin els préstecs amb aval estatal. Aquests productes nous o adaptats han estat supervisats mitjançant informes redactats pel Comitè intern de gestió de la crisi, i també es van presentar davant el grup i el regulador.

Mesures implantades per a l'adaptació al nou entorn competitiu

TSB ha implantat nous productes adequats al nou entorn competitiu, amb especial atenció a la banca d'empreses. Aquests nous productes de banca d'empreses (paquets d'ajudes a empreses o BBL i programa de préstecs pel cessament de l'activitat per coronavirus o CBIL) s'han introduït mitjançant formularis digitals i un xat en línia per facilitar que el client operi amb el banc de manera digital.

A més, TSB ha introduït millores en la seva gamma de productes actual, que permeten als clients fer més operacions de manera telemàtica, amb formularis i xats en línia, cosa que posa TSB en línia amb els seus *peers*.

Així mateix, s'ha augmentat la digitalització dels clients com a mesura per poder prestar més serveis en cas que hi hagi nous brots de COVID-19.

TSB ha supervisat detingudament l'ús que els clients fan de tots els canals i ha vist que, si bé ha augmentat el nombre de clients registrats en banca digital i dels que fan servir les noves eines digitals, el nivell general de digitalització es manté bastant en línia amb el nivell que imperava a TSB abans de la crisi de la COVID-19. TSB ha pogut observar que l'ús dels canals digitals ha canviat pel que fa als moments del dia en què s'arriba al màxim nivell d'utilització del canal, amb una ampliació de l'ús durant més temps al dia, cosa que significa que el punt màxim d'utilització s'ha mantingut pràcticament al mateix nivell.

TSB continua animant els seus clients a registrar-se en la banca digital i a fer més ús dels canals digitals en les seves comunicacions amb TSB.

Gestió i control de riscos, liquiditat i solvència

Mesures proporcionades per a la gestió i la supervisió adequades de la situació de risc (en particular, el risc creditici)

- Exemples de gestió del risc: gestió primerenca de l'augment de la morositat, altres accions en previsió d'un possible canvi en el perfil de cada client, etc.
- Exemples de mesures per al control de riscos: augment de la freqüència de supervisió, anàlisi de riscos actuals i potencials, etc.

En la informació preparada pels comitès interns de gestió de la crisi es van incloure xifres detallades i desglossades de cobraments i recuperacions de crèdits irregulars.

Així mateix, es va fer una valoració de l'impacte en els processos de cobraments i recuperacions.

Quant a hipoteques, al març TSB va començar a rebutjar propostes de crèdit per més del 60% del valor de l'actiu subjacent, però ha tornat gradualment a acceptar riscos per sobre d'aquest nivell.

Quant als paquets d'ajudes a empreses (BBL) garantits per l'Estat (c. 450 milions de lliures esterlines disposades al juliol), TSB ha posat en marxa processos per valorar la qualitat creditícia amb l'objectiu d'identificar la magnitud dels recursos que es podrien necessitar per atendre la demanda dels clients.

Mesures per reforçar la posició financera des de la perspectiva tant de liquiditat com de solvència

TSB disposa d'una robusta posició de liquiditat i solvència; les seves ràtios de liquiditat i solvència actuals i previstes es mantenen en tot moment per sobre de l'apetència pel risc i dels requisits reguladors. TSB ha presentat recentment davant el Consell una revisió de les previsions dins del seu pla estratègic per reflectir l'efecte de la COVID-19. Així mateix, TSB ha fet una revisió completa de les seves capacitats de recuperació de solvència i liquiditat i ha demostrat els notables nivells de capacitat de recuperació en ambdós paràmetres en cas que TSB patís un impacte més gran del previst.

TSB va concertar una línia de crèdit de 6,8 milers de milions de lliures esterlines amb el Banc d'Anglaterra a finals de maig per fer-la servir en cas d'una crisi de liquiditat, amb opció d'augmentar-ne la quantitat, si calgués.

Així mateix, TSB ha aprofitat les mesures de flexibilitat reguladora per donar suport a la seva posició de solvència i liquiditat. Aquestes mesures inclouen, entre d'altres:

- Eliminació del matalàs de capital anticíclic.
- Planificació de l'ús del TFSME (pla de finançament amb incentius per a pimes) per eliminar la dependència dels mercats majoristes.
- Excloure l'exposició a BBL del càlcul d'exposició a l'efecte del palanquejament.
- La *Prudential Regulation Authority* ha recordat als bancs que considerin el període COVID-19 com si fos una crisi temporal, i, per tant, que gestionin les dotacions en conseqüència en el marc de la NIIF 9. Es preveu que aquest enfocament permetrà operar amb menys provisions que si s'apliqués el model sobre la base del punt àlgid de la crisi.

Reporting i relació amb el supervisor

Augment progressiu de la informació i de la seva periodicitat

TSB ha posat en marxa els seus comitès interns de gestió de crisis, amb eines de supervisió millorades que serveixen per proporcionar informació interna i externa al regulador amb periodicitat setmanal o mensual. No obstant això, en el punt àlgid de la pandèmia els informes s'enviaven diàriament al regulador perquè els revisés. Aquests informes inclouen, a títol informatiu però no limitatiu:

- Estat operatiu del servei informàtic, operacions, banca d'empresa, sucursals, tercers i productes.
- Informes sobre ciberseguretat i incidents relatius al frau.
- Disponibilitat i comportament dels canals.
- Cobraments i recuperacions.
- Nivell de liquiditat de TSB.

— Impacte i comportament de les iniciatives governamentals (BBL o paquets d'ajudes a empreses, etc.).

Mètriques financeres i mesures adoptades en relació amb el negoci del grup

Pel que fa a les mètriques financeres del grup, cal destacar que, tot i ser un any marcat per la pandèmia després de la COVID-19, Banc Sabadell ha estat capaç de generar un benefici net positiu i, alhora, augmentar el seu nivell de solvència i enfortir el seu balanç. Així doncs, el grup disposa d'uns nivells de solvència i liquiditat folgats i disposa, a més, d'un balanç sanejat per afrontar possibles adversitats derivades del context actual.

En aquest sentit, la ràtio de capital CET 1 *phased-in* se situa en el 12,6%. Cal destacar que aquesta ràtio ha augmentat en termes interanuals, cosa que demostra el compromís del grup de tenir una àmplia posició de solvència. Així mateix, el grup té una folgada posició de capital respecte als requeriments reguladors, ja que se situa 313 punts bàsics per sobre de la ràtio de capital total amb un augment interanual de 57 punts bàsics i disposa, així, d'un ampli matalàs de capital.

El grup té una robusta posició de liquiditat, atès que posseeix 47.808 milions d'euros d'actius líquids, cosa que suposa més del 21% del balanç i una ràtio de liquiditat (*Liquidity Coverage Ratio*) del 198%. A més, compta amb un balanç equilibrat entre préstecs i dipòsits (*Loan-to deposits ratio* del 98%).

Finalment, el grup disposa d'un balanç sanejat. Arran de les vendes de carteres d'actius problemàtics fetes en els últims anys i de la contínua evacuació orgànica d'actius problemàtics, el perfil de risc del grup ha millorat notablement, de manera que avui disposa d'una ràtio d'actius problemàtics nets sobre total d'actius d'un 1,4% i una ràtio de morositat d'un 3,6%.

A més, el grup disposa d'una cartera de préstecs diversificada en què un 46% del crèdit viu són hipoteques a particulars a Espanya i el Regne Unit, un 40% són préstecs a grans empreses i pimes, un 6% són préstecs al sector públic, un 3% són préstecs al consum i el 5% restant correspon a altres préstecs. Dins del segment de grans empreses i pimes hi ha una sèrie de sectors més sensibles a la crisi sanitària, com ara el turisme, l'hostaleria i l'oci, el transport, l'automoció, el comerç minorista de no primera necessitat o el petroli. En aquest sentit, l'exposició total que té el grup a aquests sectors és limitada, ja que suposa 11.920 milions d'euros, cosa que representa un 8% del crèdit viu.

Arran del xoc sense precedents que l'economia ha patit a conseqüència de l'expansió de la pandèmia de la COVID-19, les diferents autoritats han pres una sèrie de mesures per donar suport a l'economia. Entre aquestes mesures hi ha aquelles de política fiscal que els governs han implementat per donar suport a la liquiditat dels agents econòmics, les famílies i les empreses.

En aquest sentit, a Espanya s'han adoptat principalment les mesures següents: (i) una moratòria de pagaments, que al seu torn pot ser: legal (desenvolupada en els reials decrets llei 8/2020, 11/2020, 25/2020 i 26/2020) o sectorial (desenvolupada en el Reial decret llei 19/2020), i (ii) el Reial decret llei 8/2020, que ha aprovat una línia d'aval per compte de l'Estat per a empreses i autònoms de fins a 100.000 milions d'euros. El 3 de juliol de 2020, el Govern espanyol va anunciar un nou paquet de mesures, entre les quals s'inclou la creació d'una nova línia d'aval ICO per un import de 40.000 milions d'euros. Aquesta nova línia s'adreça a impulsar l'activitat inversora i fomentar-la en les àrees on es generi més valor afegit, al voltant de dos eixos principals: la sostenibilitat mediambiental i la digitalització. Així mateix, el Reial decret llei 34/2020 estén fins al 30 de juny de 2021 el termini de concessió de les dues línies d'aval ICO i ofereix als clients la possibilitat d'ampliar tant el termini de venciment (fins a un màxim de 8 anys, abans 5 anys) com el període de carència (fins a un màxim de 24 mesos, abans 12 mesos).

La moratòria legal consisteix a oferir 3 mesos de carència en hipoteques i préstecs al consum, tant en el pagament d'interessos com del principal, a clients que compleixin uns criteris de vulnerabilitat determinats. No obstant això, dins de la moratòria legal la corresponent a préstecs hipotecaris per al finançament d'immobles afectes a l'activitat turística ofereix fins a 12 mesos de carència en el pagament del principal, i la dels préstecs, lísings i rëntings de vehicles dedicats al transport públic de viatgers en autobús i al transport públic de mercaderies ofereix fins a 6 mesos de carència també en el pagament del principal. D'altra banda, la moratòria sectorial consisteix a oferir fins a 12 mesos de carència en hipoteques i 6 mesos de carència per a préstecs al consum a persones afectades per la COVID-19. En aquest cas, la carència és només per al capital, de manera que el client continua pagant interessos. Aquesta moratòria és aplicable també a persones que s'hagin acollit a una moratòria legal i que, una vegada expirat el termini d'aquesta, compleixin les condicions establertes en la moratòria sectorial.

Per a Banc Sabadell, la moratòria total concedida durant l'any, tenint en compte tant la moratòria legal com la sectorial, ha arribat a 3.244 milions d'euros. El 31 de desembre de 2020, la moratòria total vigent puja a 2.578 milions d'euros, dels quals 197 milions d'euros són moratòria legal i 2.381 milions d'euros són moratòria sectorial. Cal destacar que, del total de moratòria, el 86% pertany a préstecs hipotecaris.

En relació amb la moratòria vençuda fins ara, només al voltant de 68 milions d'euros aquesta està en situació de mora.

La línia ICO d'aval COVID-19, que puja a 140.000 milions d'euros, en general és assignada a les entitats en funció de la seva quota de mercat (tot i que la línia de 40.000 milions va passar a ser a demanda des de l'1 de novembre de 2020). D'acord amb aquest esquema, l'ICO atorga una garantia de l'Estat d'entre el 60% i el 80% dels préstecs, segons si el client és autònom, una pime o una gran empresa (de manera excepcional, per Acord del

Consell de Ministres del 22 de desembre de 2020, l'aval de l'Estat pot arribar fins al 90% en el cas de pimes i autònoms del sector turístic, l'hostaleria i activitats connexes), i per un període màxim de 8 anys (ampliat de 5 a 8 anys pel Reial decret llei 34/2020, si el client ho sol·licita). Banc Sabadell ha concedit durant l'any més d'11.000 milions d'euros en aquest tipus de préstecs, amb una garantia mitjana de més del 75%.

En relació amb les mesures adoptades amb el negoci del grup, sens dubte, la crisi provocada per la pandèmia ha tingut un impacte en els estats financers del grup, sobretot en la primera meitat de l'any. En aquest sentit, els ingressos del negoci bancari (que inclouen el marge d'interessos i les comissions) s'han vist minorats a conseqüència de la situació de confinament. El marge d'interessos s'ha vist afectat per les menors comissions de descobert i pel canvi del mix de crèdit. D'altra banda, s'han registrat menys comissions perquè hi ha hagut menys operativa. Així mateix, el grup s'ha vist obligat a fer dotacions addicionals a fi de reflectir el nou escenari macroeconòmic.

Amb l'aparició de la pandèmia i la consegüent crisi econòmica, el grup va ampliar les seves prioritats estratègiques amb mesures de gestió específiques per a la COVID-19, les quals inclouen assegurar la continuïtat operativa i de servei protegint clients i empleats, oferir una resposta ràpida davant les necessitats dels nostres clients, contribuir a la societat a través de diverses mesures de caràcter social, així com seguir invertint i apostant per la digitalització mentre s'assegura la resiliència dels nostres sistemes informàtics. A més, el grup va establir prioritats estratègiques addicionals, com ara la contenció de costos tant a Espanya com al Regne Unit, l'enfocament en la gestió de riscos i la consolidació de la recuperació comercial després de l'aturada en l'activitat. A final d'any, el grup ha estat capaç de complir aquestes prioritats.

Pel que fa a la prioritat de contenció de costos, el nou context després de la pandèmia ha posat de manifest la necessitat d'adaptar l'estructura del banc. Per això, i a fi d'augmentar la rendibilitat del grup, Banc Sabadell ha iniciat un pla d'eficiència a Espanya i ha accelerat el pla de reestructuració al Regne Unit.

A Espanya, el pla es basa en dos eixos principals: (i) una major digitalització del servei al client, i (ii) una simplificació del centre corporatiu. El primer eix se centra primordialment a augmentar l'autoservei en activitats transaccionals, automatitzar les activitats dels centres d'operacions i habilitar l'autoservei per a certes activitats dels centres d'atenció telefònica. D'altra banda, el segon eix es focalitza en: la centralització de competències, la simplificació de les estructures regionals de suport comercial i la reestructuració organitzativa per disminuir la verticalitat.

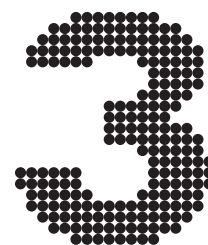
Per la seva banda, al Regne Unit s'ha accelerat el pla de reestructuració a TSB i s'espera que acabi un any abans del que s'esperava.

Així mateix, al Regne Unit l'execució del seu pla estratègic ha derivat en una acceleració d'aquest pla, amb el focus en la millora de l'eficiència. L'octubre de 2020 TSB

va anunciar que avançava a un any abans del previst el tancament d'oficines i l'estalvi de costos.

Quant a la gestió dels actius problemàtics, es van reforçar les capacitats en l'àmbit de recuperacions i es va implantar un programa transversal de riscos que, a través d'*analytics*, identifica anticipadament potencials impactes de la COVID-19 sobre els clients amb l'objectiu d'avançar-nos a les seves necessitats, oferir-los les solucions financeres més adequades i, al mateix temps, aprofitar les oportunitats de creixement.

Entorn econòmic, sectorial i regulador



- 55 Entorn econòmic i financer
- 61 Entorn del sector bancari
- 62 Entorn regulador
- 63 Visió 2021

Entorn econòmic i financer

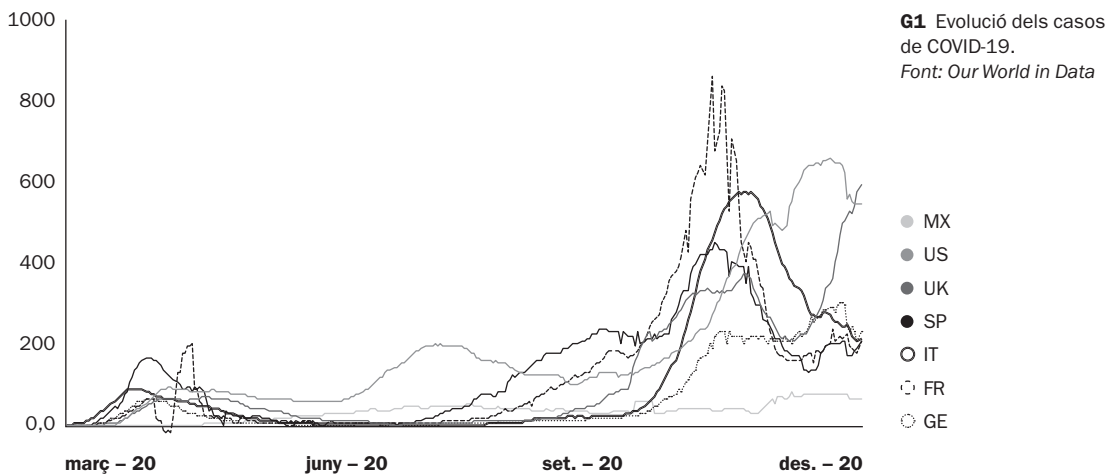
La crisi sanitària derivada de la COVID-19 ha estat el principal determinant del comportament de l'economia i dels mercats financers globals. L'activitat econòmica mai havia registrat caigudes semblants a les observades el 2020. A més, ha persistit la incertesa al voltant del Brexit, que finalment es va resoldre amb un acord sobre la relació futura entre el Regne Unit i la UE. D'altra banda, s'han mantingut les tensions entre els Estats Units i la Xina, alhora que D. Trump va perdre les eleccions presidencials als Estats Units en favor del demòcrata J. Biden.

Evolució de la COVID-19 i de la investigació científica

La pandèmia es va estendre d'una manera ràpida i generalitzada entre la població a escala global a principis d'any, cosa que va derivar en un col·lapse hospitalari que va forçar el tancament d'una gran part de l'economia mundial entre els mesos de març i abril. La millora progressiva de la situació va permetre avançar en la reobertura econòmica de cara a l'estiu. Tanmateix, amb l'arribada de la tardor la situació es va tornar a deteriorar en les principals economies desenvolupades. Els nous casos diaris de contagi van registrar màxims des de l'inici de la pandèmia, i en algunes zones les hospitalitzacions per COVID-19 es van situar fins i tot per sobre dels registres de primavera.

Arran d'aquesta situació, les autoritats van tornar a introduir mesures de contenció, tot i que menys agressives que les que es van aplicar durant la primera onada de contagis. En aquesta segona fase, van ser un suport els protocols hospitalaris ja establerts, les mesures de distanciament i higiene implementades i la major disponibilitat d'informació respecte a les característiques de la propagació del virus. A més, a diferència de la primera onada, el virus amb prou feines va tenir incidència a la Xina i en alguns països asiàtics desenvolupats, en la mesura que es van regularitzar la implementació de testatges massius i el control estricte dels contagis, de la cadena de contactes i de les fronteres.

La COVID-19 ha provocat un deteriorament de l'activitat econòmica sense precedents històrics.



La comunitat científica es va abocar completament des del primer moment a intentar trobar una vacuna o un tractament eficaç contra la COVID-19, a més d'investigar amb profunditat la naturalesa del virus per millorar-ne el control i la prevenció. L'esforç públic i privat cap a aquest fi

va aconseguir que a finals de 2020 s'obtinguessin resultats positius sobre l'efectivitat d'algunes vacunes i fàrmacs (per exemple, vacunes de Pfizer/BioNTech i de Moderna), tota una fita, atès que històricament aquests processos s'acostumen a allargar diversos anys. En la majoria de països

desenvolupats, les campanyes de subministrament de les vacunes van començar a finals d'any.

Resposta de les autoritats econòmiques

Les diferents autoritats van oferir una resposta en general ràpida i contundent davant la crisi, amb la finalitat de pal·liar els seus efectes econòmics i vetllar per l'estabilitat financera.

- Els bancs centrals es van endinsar en polítiques monetàries excepcionalment acomodaticies, amb importants injeccions de liquiditat en els mercats financers.
- Els governs nacionals van adoptar polítiques fiscals clarament expansives, amb mesures per reforçar el sistema sanitari, garantir el finançament empresarial, protegir l'ocupació i la renda de les famílies, etc.
- En l'àmbit de la Unió Europea (UE), a més de suspendre's les regles fiscals a les quals estan sotmesos els estats membres, destaca la creació del Next Generation EU (Fons de Recuperació), que representa un pas important en termes de construcció europea i s'erigeix com un nou mecanisme d'estabilització econòmica a escala europea.
- Les autoritats supervisores van introduir flexibilitat en l'ús dels matalassos de capital i liquiditat, en la interpretació de la normativa comptable, i es van decantar temporalment per una menor pressió supervisora.

Política monetària en països desenvolupats

A la zona euro, el BCE va adoptar diferents mesures amb l'objectiu de minimitzar els costos econòmics de la crisi, impulsar la inflació, assegurar l'espai fiscal als sobirans, evitar la fragmentació dels mercats financers i, en la mesura possible, minimitzar els impactes dels tipus d'interès negatius sobre la banca. D'aquesta manera, el BCE va posar en marxa un nou programa de compra d'actius (PEPP), que va incrementar i va estendre en dues ocasions, va incrementar l'anterior programa (QE), va millorar les característiques de les TLTRO, va crear noves operacions de liquiditat i va relaxar les normes de col·lateral.

Als Estats Units, la Fed va dur a terme un desplegament ampli de mesures dirigides a facilitar la liquiditat en dòlars, el flux de crèdit a l'economia i el funcionament correcte dels mercats financers. De fet, amb les facilitats introduïdes, la Fed es va posicionar com a prestador d'última instància no solament per al mercat, sinó directament per a les llars i les empreses. Així, la Fed va introduir un programa de compres d'actius il·limitat, va reprendre alguns dels mecanismes de provisió de liquiditat utilitzats durant la crisi financera global i va introduir altres mesures, com ara l'adquisició de deute corporatiu tant en el mercat primari com en el secundari.

Al Regne Unit, el Banc d'Anglaterra (BoE) va reduir el tipus d'interès rector en 65 punts bàsics, fins a 0,10%, i va ampliar el programa de compra d'actius en 450 milers de milions de lliures. El BoE també va ampliar les línies de liquiditat a bancs i societats de construcció immobiliària amb incentius especials per al crèdit a pimes, va comprar paper comercial a grans empreses i va reduir el matalàs de capital contracíclic al 0%. D'altra banda, el BoE està treballant per fer operativa la possibilitat de situar els tipus d'interès en terreny negatiu, tot i que el seu governador considera que no és una eina que es pretengui implementar de manera immediata. Finalment, el BoE ha coordinat les seves mesures de política monetària estretament amb les mesures de política fiscal.

El Banc del Japó (BoJ) també va introduir com a novetat el caràcter il·limitat del seu programa de compra d'actius, alhora que va incrementar el volum de compres de paper comercial, deute corporatiu, ETF i J-REIT, i va introduir una facilitat especial per garantir el finançament de les empreses afectades per la COVID-19, enfocada especialment a les pimes. Així mateix, el BoJ va introduir una innovadora eina de política monetària per incentivar les fusions bancàries.

Política fiscal en països desenvolupats

A la zona euro, la magnitud de la resposta fiscal dels diferents països s'ha vist condicionada per la situació pressupostària de partida. En aquest sentit, Alemanya ha estat un dels països amb mesures més contundents. A Espanya, les ajudes s'han centrat especialment en crèdits avalats per reforçar la liquiditat de les empreses i en mesures per preservar les rendes de les llars, com els ERTO.

Així mateix, el Consell Europeu va acordar al juliol la creació del Next Generation EU per un import de 750 milers de milions d'euros per fer front a les conseqüències econòmiques i socials de la pandèmia i mitigar els efectes asimètrics de la crisi als països de la UE. L'acord es va aprovar formalment a final d'any, juntament amb el nou pressupost de la UE per al període 2021-2027. Aquest fons atorgarà transferències i préstecs als països en funció d'aspectes com la renda *per capita* i l'impacte econòmic de la pandèmia. Els països hauran de presentar projectes d'inversió i reformes estructurals alineats amb les prioritats de la UE. A Espanya, el Govern va anunciar que canalitzarà 72 milers de milions d'euros entre el 2021 i el 2023.

Europa va donar llum verda al Fons Next Generation EU, cosa que representa un important pas en termes de construcció europea.

Als Estats Units, la resposta fiscal va ser contundent, i va comportar el dèficit més gran des del 1945. Al Regne Unit, les principals mesures es van centrar en subsidis per al pagament de salaris adreçats a activitats interrompudes per la COVID-19 i garanties estatals per a préstecs a pimes. Les mesures fiscals van acabar sumant més d'un 19% del PIB.

Altres focus d'atenció el 2020

La crisi sanitària va revifar les tensions entre els Estats Units i la Xina. A mesura que la COVID-19 s'estenia als Estats Units i l'impacte econòmic es feia evident, el president estatunidenc, D. Trump, va intensificar les seves crítiques cap a la Xina per l'origen del virus i la seva gestió en les etapes inicials. Tot aquest clima no es va traduir en una intensificació de la guerra comercial, que va quedar

en un segon pla el 2020, sinó que es va traduir en noves accions contra empreses xineses, principalment en l'àmbit tecnològic (per exemple, els Estats Units van bloquejar les vendes de xips a Huawei per part de qualsevol empresa, nacional o internacional, que utilitzés tecnologia o equipament estatunidenc per produir-los). Les disputes es van estendre també a l'àmbit geopolític arran de la política exterior més agressiva de la Xina a Hong Kong i, en menor mesura, a Taiwan.

La incertesa al voltant del Brexit ha persistit durant la major part de l'any. Poc després que el Regne Unit abandonés formalment la UE el 31 de gener, cosa que va encetar el període de transició, les negociacions sobre la relació futura entre el Regne Unit i la UE es van veure interrompudes per la COVID-19. Les negociacions es van reprendre més endavant, i, a finals d'any, el Regne Unit i la UE van arribar a un acord de mínims que va impedir un desenllaç desordenat del Brexit davant el final del període de transició en acabar el 2020.

La UE i el Regne Unit van arribar a un acord sobre la seva relació futura que va permetre una sortida ordenada del període de transició.

Les eleccions presidencials dels Estats Units, que van tenir lloc al novembre, van suposar un punt d'inflexió en la política interna i en les relacions multilaterals a escala global. El demòcrata J. Biden en va ser el vencedor i es va convertir en el candidat presidencial més votat en la història dels Estats Units. En el terreny legislatiu, el Partit Demòcrata va retenir el control del Congrés, alhora que el resultat final del Senat va quedar pendent fins al gener. La nova Administració pretén restablir, en general, les relacions multilaterals a escala global, tot i que continua veient amb escepticisme la gestió política que es fa a la Xina. Així mateix, l'agenda de Biden posa el focus especialment en la lluita contra el canvi climàtic i considera la reincorporació dels Estats Units en l'Acord de París.

Activitat econòmica i inflació

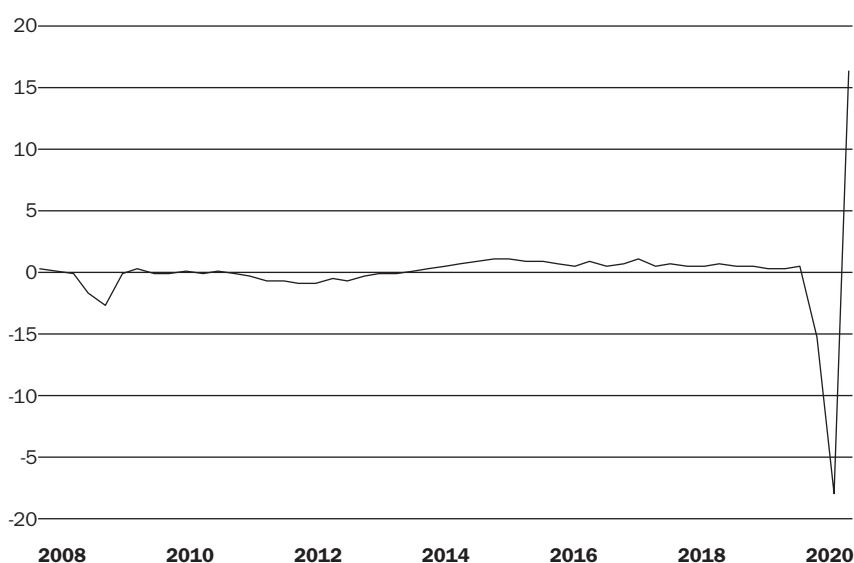
El PIB mundial va registrar el 2020 una caiguda sense precedents, superior al 4,0% anual. Diferents canals d'impacte van interaccionar i van contribuir a la severitat de la recessió: xocs conjunts d'oferta i demanda, juntament amb un important xoc d'incertesa i substancials tensions financeres. A més, aquesta crisi s'ha caracteritzat per ser altament asimètrica entre sectors i tipus d'agents, com també en moltes altres dimensions. A diferència de crisis anteriors, els sectors industrials ho han fet relativament més bé, mentre que els serveis, especialment els que comporten més contacte físic (restauració, oci, turisme i viatges, etc.), han rebut un fort impacte. Això també explica per què el comerç internacional ha experimentat una contracció menys severa que la del PIB en el seu conjunt i va aconseguir recuperar-se amb vigor durant la segona meitat d'any. La gestió de la crisi també ha marcat diferències en les dades econòmiques per països, i destaca en positiu la majoria de països asiàtics. Finalment, la crisi ha

tingut un impacte més gran en la població més vulnerable i desafavorida, que s'ha vist més afectada tant en termes econòmics com sanitaris.

En les economies desenvolupades, el retrocés històric de l'activitat en la primera meitat d'any va precedir un significatiu rebot del PIB en el 3T20, amb el procés de desescalada, i un dèbil 4T20 davant el deteriorament de la pandèmia i la necessitat de noves mesures de contenció. El PIB dels principals països desenvolupats ha acabat l'any per sota dels nivells previs a la COVID-19. A la zona euro, l'activitat ha mostrat divergència per països a partir d'aspectes com els següents: (i) el diferent grau de restricció de les mesures de contenció; (ii) les diferents estructures productives i l'especialització sectorial; (iii) la diferent envergadura de la resposta fiscal, etc. Al Regne Unit, el PIB va registrar una caiguda de més del 25% entre febrer i abril. Als Estats Units, la contracció econòmica

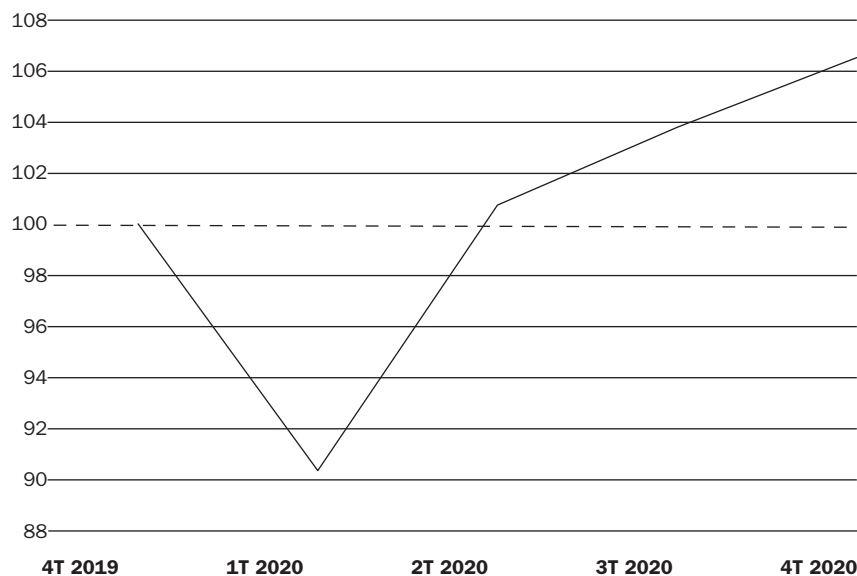
va ser menys severa que a Europa, suportada per un fort estímul fiscal i mesures menys restrictives per fer front a la COVID-19.

Espanya ha estat una de les economies europees més impactades per la crisi davant l'elevat pes del sector turístic i de les empreses petites, així com la severitat inicial de les mesures de contenció de la COVID-19. En la primera meitat d'any, la caiguda del PIB va ser la més gran entre les principals economies de la zona euro. El PIB ha acabat l'any amb un descens superior al 10% anual. Respecte al mercat laboral, l'ús dels ERTO ha limitat la destrucció efectiva d'ocupació, i ha permès que l'ocupació es comportés millor en relació amb crisis prèvies. D'altra banda, els comptes públics s'han vist fortament deteriorats davant la caiguda dels ingressos impositius, i, sobretot, per l'augment de la despesa destinada a preservar les rendes de les famílies i les empreses.



G2 PIB d'Espanya.
Variació trimestral en %.
Font: INE

En les economies emergents, les caigudes de l'activitat també han estat històriques. Els països asiàtics són els que han rebut un impacte negatiu sobre l'activitat menys pronunciat durant l'any, gràcies a una contenció del virus ràpida i efectiva. En aquest sentit, la Xina ha liderat la recuperació econòmica global i és dels pocs països que ja ha recuperat els nivells de PIB previs a la pandèmia. Llatinoamèrica, que ja experimentava un cert estancament econòmic, no ha arribat a tenir el virus sota control, i la crisi ha aguditzat problemes estructurals com ara la desigualtat i el descontentament social. La gran majoria dels bancs centrals emergents ha respost a aquest episodi relaxant la política monetària, en línia amb les mesures adoptades pels països desenvolupats. La resposta en matèria fiscal, tanmateix, no ha estat igual de coordinada ni d'agressiva. El Brasil, per exemple, amb uns comptes públics ja debilitats, ha optat per aplicar un fort estímul fiscal, mentre que a Mèxic la resposta ha estat pràcticament nul·la.



G3 PIB de la Xina
4T19 = 100.
Font: Bloomberg

A Mèxic, l'esclat de la crisi va provocar la reducció en la qualificació creditícia sobirana per part de les tres principals agències de qualificació, tot i que va aconseguir mantenir el grau d'inversió. Després del fort impacte sobre l'activitat en el segon trimestre, la recuperació econòmica es va veure recolzada principalment per la demanda exterior i el sector de l'automoció, en un context en el qual finalment va entrar en vigor el nou acord del NAFTA el passat 1 de juliol. Al marge de la COVID-19, l'estratègia nacionalista de López Obrador en el sector energètic ha suposat un llast per a la confiança dels inversors privats en aquest sector. En el conjunt de l'any, la caiguda del PIB ha estat del voltant d'un 9%. Pel que fa a altres països emergents, la situació econòmica i financera ha continuat sent especialment delicada a Turquia, tot i que els mercats van rebre positivament el fet que les autoritats duguessin a terme un cert gir en les polítiques econòmiques (cap a una major ortodòxia) en la part final de l'any.

Respecte a la inflació, per bé que la seva lectura és complexa a causa dels canvis en els patrons de consum, aquesta s'ha vist pressionada a la baixa en els països desenvolupats per l'impacte de la COVID-19 en la demanda. A la zona euro s'ha situat en terreny negatiu per primera vegada des de mitjan 2016, i al mateix temps l'índex subjacent (excloent-ne energia i aliments) es va situar en mínims històrics. La inflació es va veure llastrada, a més de pel deteriorament de l'activitat, per aspectes com la rebaixa temporal de l'IVA a Alemanya. Als Estats Units, la inflació es va arribar a situar en mínims des del 2011 en el cas de la inflació subjacent. A mesura que la recuperació econòmica ha avançat en aquest país, la inflació ha anat mostrant una tendència a l'alça.

El preu del cru va registrar mínims de diversos anys durant la primera fase de la crisi i la referència Brent es va arribar a situar prop dels 19 dòlars per barril, davant les restriccions i les fortes caigudes de la mobilitat en bona part de l'economia global. La recuperació econòmica posterior, l'aixecament de restriccions a la mobilitat i la voluntat dels grans productors d'ajustar la producció per

evitar la sobreoferta en mercat han permès que el preu recuperi bona part de la caiguda i tanqui l'any en nivells una mica superiors als 50 dòlars per barril.

Mercats financers

Els mercats financers es van veure fortament impactats a principis d'any per la incidència de la COVID-19 a escala global. El moviment d'aversion al risc va ser només comparable al que va passar durant la crisi financera internacional, amb fortes caigudes de les rendibilitats del deute sobirà, correccions abruptes dels actius de risc i un augment destacat de les tensions en els mercats de finançament a curt termini. A més, també es va arribar a tancar el mercat primari de deute corporatiu i es van produir episodis preocupants d'il·liquiditat en diversos mercats, fins i tot en aquells considerats més profunds.

Les mesures de liquiditat introduïdes pels diferents bancs centrals van comportar una normalització dels mercats de finançament a curt termini i van permetre que el crèdit bancari continués fluint cap al sector privat. Per la seva banda, les mesures de suport econòmic implementades per les diferents autoritats, juntament amb el control de la pandèmia en les economies desenvolupades abans de l'estiu, la reactivació de l'activitat i, més tard, les notícies sobre tractaments i vacunes contra la COVID-19, van aconseguir estabilitzar els mercats i van possibilitar una recuperació dels actius de risc (malgrat que hi va haver una elevada diferenciació entre sectors i països). El resultat de les eleccions presidencials als Estats Units i la consecució d'un acord del Brexit en l'últim tram de 2020 també van significar un suport. En aquest context, els diferencials corporatius van presentar una molt bona evolució i van tancar l'any en nivells molt propers als d'abans de la crisi, i amb emissions rècord en l'agregat de 2020.

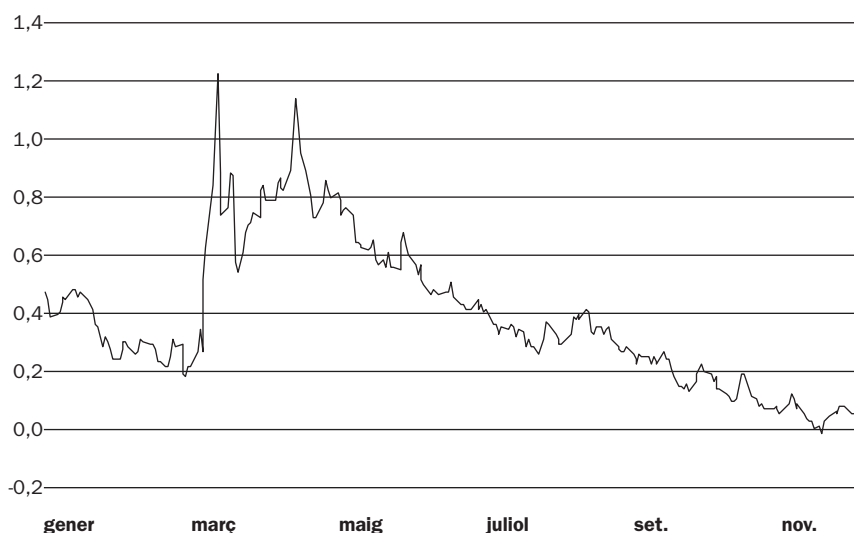
La rendibilitat del deute públic a llarg termini d'Alemanya va retrocedir en el conjunt de l'any fins arribar a situar-se en mínims històrics (-0,86%), influïda per la crisi

i el programa de compra d'actius del BCE. D'altra banda, la rendibilitat es va veure una mica pressionada a l'alça per l'anunci de l'estímul fiscal a Alemanya i la creació del Fons de Recuperació de la UE, així com per les notícies positives relacionades amb el desenvolupament de la vacuna contra la COVID-19. Als Estats Units, la rendibilitat del deute públic va mostrar una tendència decreixent en els primers mesos de l'any i va arribar a registrar també un mínim històric (0,52%), a la qual cosa va contribuir l'agressiva intervenció de la Fed en aquest mercat. Durant l'última part de l'any, la rendibilitat es va veure pressionada a l'alça,

entre altres aspectes, per les expectatives d'un estímul fiscal addicional i per les notícies positives respecte al desenvolupament de vacunes.

Les primes de risc sobiranes de la perifèria europea van acabar l'any en nivells pre-COVID, després del repunt inicial amb la pandèmia. Les primes de risc es van veure suportades per l'increment i l'extensió dels programes de compres d'actius del BCE i per l'acord assolit pel que fa al Fons de Recuperació de la UE. La rendibilitat del deute públic espanyol a deu anys va arribar a situar-se en terreny negatiu per primera vegada en la història.

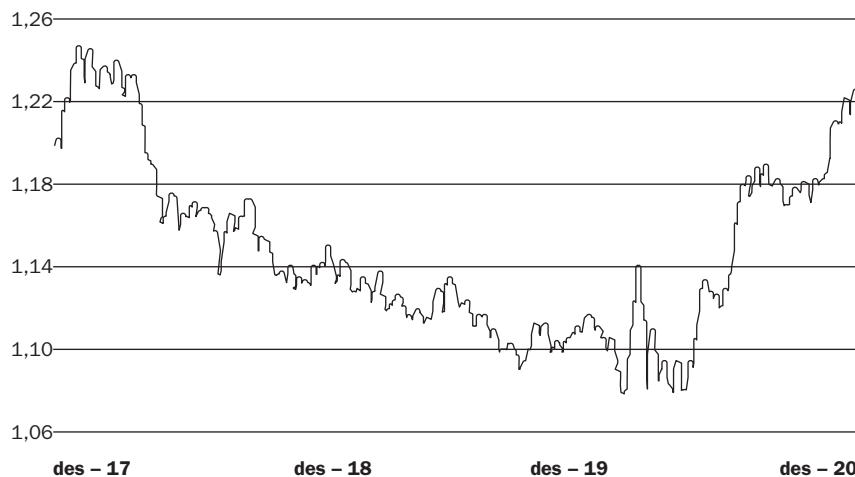
La rendibilitat del deute públic espanyol a deu anys va arribar a situar-se en terreny negatiu per primera vegada en la història.



G4 Rendibilitat del deute públic espanyol a 10 anys. (%).
Font: Bloomberg

El mercat de divises va experimentar una volatilitat elevada. L'escassetat global de dòlars després de l'esclat de la crisi va provocar una apreciació destacada de la divisa americana, mentre que les línies *swap* implementades per la Fed van revertir aquest moviment. L'euro, en el seu encreuament davant el dòlar, es va començar a enfortir de manera direccional després de l'anunci del Fons de Recuperació de la UE. Aquesta apreciació va tenir continuïtat *a posteriori* en un context de debilitat generalitzada del dòlar, induïda pel nou entorn de tipus d'interès zero als Estats Units, la victòria de J. Biden en les eleccions estatunidenques i les perspectives d'una recuperació econòmica global. D'aquesta manera, el dòlar va tancar l'any amb una depreciació del 9% anual en el seu encreuament davant l'euro, fins a arribar als 1,22 USD/EUR, el seu nivell més depreciat des del 2018. La lliura esterlina s'ha mostrat especialment sensible a la crisi de la COVID-19, en línia amb el que ha passat en altres moments d'avversió al risc, tot i que també ha recollit l'impacte especialment sever

de la crisi sobre l'economia britànica. Així, en la primera meitat d'any la lliura va registrar una important depreciació davant l'euro, que va anar revertint gradualment. La incertesa sobre el Brexit també ha pesat en la cotització de la lliura, així com el debat del BoE sobre la possibilitat d'establir tipus d'interès negatius. A mesura que les negociacions del Brexit han mostrat avanços, la lliura ha recuperat nivells una mica més apreciats, tot i que a finals del 2020 encara acumulava una depreciació anual superior al 5% davant l'euro.



G5 Dòlars per euro.
Font: Bloomberg

Els mercats de renda variable es van veure afectats de manera important per l'esclat de la crisi. L'actiu va registrar fortes correccions, i destaquen en negatiu els sectors més impactats per les mesures de confinament i tancaments de fronteres. Després de les mesures acomodaticies adoptades per les autoritats, el mercat de renda variable es va recuperar de manera destacada. Alguns índexs, com l'S&P 500 o el Nasdaq, fins i tot van superar els nivells precrisi i van tancar l'any en màxims històrics. Les borses asiàtiques també van acabar el 2020 amb revaloracions destacades. Els índexs borsaris més endarrerits van ser els d'Europa (en la major part dels casos van tancar amb caigudes anuals), atès el caràcter més cíclic dels seus actius i el mal comportament del sector bancari. En el cas de l'FTSE 100 (-14%) i l'IBEX 35 (-15,5%), els índexs van registrar el seu pitjor comportament des del 2008. Per la seva banda, el DAX només va aconseguir registrar un lleuger avanç (+3,5%).

En els mercats financers dels països emergents, el suport procedent de la forta expansió monetària i fiscal a escala global es va traslladar també als actius financers d'aquests països. Com a novetat, també van ser un suport els programes de compra d'actius implementats per part d'alguns bancs centrals emergents. Així mateix, les moratòries en el pagament del deute oficial van suposar un cert alleujament temporal per als països més pobres. Per la seva banda, la victòria de J. Biden als Estats Units i les notícies en relació amb el desenvolupament i la distribució de vacunes van significar un suport als fluxos de capital exterior cap a les economies emergents. Arran de tot això, i tot i que les vulnerabilitats financeres de fons han persistit, les primes de risc sobiranes i corporatives van passar a cotitzar molt a prop dels nivells previs a la crisi de la COVID-19.

Entorn del sector bancari

El sector bancari ha assumit un paper clau en la solució de la crisi, amb uns fonamentals irrefutablement més sòlids que el 2008.

El sector bancari ha assumit un paper clau en la solució dels problemes econòmics provocats pel xoc exogen de la COVID-19 i ha posat tots els recursos disponibles perquè els afectats per la crisi, especialment els més vulnerables, es poguessin beneficiar sense demora de les garanties, els avals i les moratòries aprovats per les autoritats públiques i la indústria mateixa.

Els bancs europeus van entrar en aquesta crisi amb uns fonamentals irrefutablement més sòlids que el 2008, tant en termes de quantitat i qualitat de capital com de

liquiditat i palanquejament. Així mateix, la ràtio de mora ha continuat amb la seva tendència decreixent i ha arribat a mínims des de la publicació de la dada per part de l'Autoritat Bancària Europea (EBA) (juny 20: 2,8%), cosa que confirma la millora en la qualitat de l'actiu i el sanejament dels balanços.

En l'àmbit domèstic, el Banc d'Espanya, en el seu Informe d'estabilitat financera de la tardor, va concloure que el sector bancari espanyol és capaç de resistir l'elevat impacte econòmic de la crisi sanitària. Segons l'anàlisi

duta a terme, tant en l'escenari base com en l'advers, totes les entitats obtindrien ràtios de capital CET1 per sobre del mínim regulador de 8 pp.

Tanmateix, les conseqüències macroeconòmiques de la pandèmia -com l'allargament del període de tipus d'interès baixos o el previsible repunt del risc de crèdit- perduraran en el temps i suposaran un repte addicional a la rendibilitat bancària, que continua deprimida. En conseqüència, i davant el context de deteriorament econòmic i elevada incertesa, el sector bancari ha augmentat el nivell de provisions de manera significativa.

Entorn regulador

Unió Bancària

El 2020, Bulgària i Croàcia s'han incorporat a la Unió Bancària (UB), de manera que passen a participar en el Mecanisme Únic de Supervisió (SSM) a través del mecanisme de cooperació estreta, i els bancs d'importància sistèmica d'aquests països han passat a ser supervisats directament pel braç supervisor del BCE.

En el terreny institucional, l'Eurogrup ha confirmat que s'estan fent avanços en qüestions tècniques en matèria de liquiditat en resolució i s'ha oficialitzat el paper del Mecanisme Europeu d'Estabilitat (MEDE) com a protecció del Fons Únic de Resolució (FUR). El pla de treball de les autoritats europees per al 2021 inclou avançar en la finalització de la UB com una prioritat. En aquest sentit, diverses autoritats europees, incloent-hi l'SSM i el Banc d'Espanya, han reiterat la urgència per completar la UB en el cicle institucional actual (és a dir, abans del 2024) i han considerat prioritària la creació d'un Sistema Europeu de Garantia de Dipòsits (EDIS).

Amb tot, s'espera que l'acord sobre el Fons de Recuperació Europeu suposi un impuls important per a la finalització de la UB, en la mesura que limita el reforç del vincle sobirà-bancari i crea, *de facto*, un actiu segur comunitari que hauria d'afavorir la integració financera.

Unió dels Mercats de Capitals

La Comissió Europea va presentar a la tardor el nou Pla d'acció per a la Unió dels Mercats de Capitals, amb el qual pretén contribuir decisivament a la recuperació econòmica post-COVID. El Pla té tres objectius principals: (i) el suport a la recuperació econòmica verda, inclusiva i resilient, que permeti que el finançament sigui més accessible per a les empreses europees; (ii) la millora de la capacitat d'estalvi i inversió a llarg termini dins la UE, i (iii) la integració dels mercats de capitals nacionals en un mercat únic genuí.

Marc macroprudencial

La política macroprudencial ha tingut un protagonisme especial en el context actual de riscos a l'estabilitat financera a l'alça. La crisi de la COVID-19 ha suposat, *de facto*, el primer gran test per al sistema financer bancari global després de les reformes de Basilea postcrisi financera i la instauració de l'enfocament macroprudencial en la regulació. El consens és que, en general, el marc s'ha mostrat resilient i ha habilitat als bancs el fet de poder exercir la seva funció vital de provisió de crèdit a l'economia real.

Els beneficis de l'alliberament d'alguns matalassos macroprudencials de capital a Europa han revifat el debat global sobre la usabilitat real dels matalassos de capital bancaris en moments de crisi. El BCE considera necessari reconfigurar la composició actual dels requeriments de capital i advoca per augmentar el nivell dels matalassos de capital contracíclic (CCyB) i disminuir-ne el relatiu a altres matalassos (per exemple, els idiosincràtics de l'entitat o de Pilar 2). A més, considera que l'acumulació de matalassos de capital alliberable pot complementar eficaçment les accions de política monetària durant una crisi, especialment en el context actual de tipus d'interès baixos per un temps prolongat.

En relació amb la recuperació dels matalassos alliberats, s'espera que el procés d'acumulació de capital fins als nivells pre-COVID es dugui a terme d'una manera molt progressiva. En aquest sentit, el Banc d'Espanya ha decidit mantenir el CCyB desactivat fins que es dissipin els efectes economicofinancers de la pandèmia.

Finalment, el sector d'intermediació financera no bancària ha continuat creixent globalment, especialment pel que fa a la provisió de crèdit a la zona euro. A més, persisteix un alt grau d'interconnexions entre aquest sector i el bancari, cosa que pot comportar riscos fins i tot en condicions normals de mercat. A escala global, aquest sector ha generat diversos episodis d'estrès en els mercats financers en els primers compassos de la crisi de la COVID-19. En conseqüència, el BCE i altres organismes globals, com el Financial Stability Board (FSB), advoquen per complementar i expandir el marc macroprudencial per tal que les autoritats nacionals disposin de les eines necessàries per limitar l'efecte d'amplificació de la volatilitat i de riscos de liquiditat que ha mostrat una part d'aquest sector durant la crisi.

Marc regulador i supervisor

Davant la irrupció de la COVID-19, les autoritats internacionals, europees i domèstiques del sector financer van adaptar els seus plans de treball, van prendre mesures i van emetre recomanacions per garantir la continuïtat operativa de les entitats, així com l'estabilitat financera en el seu conjunt. En l'àmbit global, tant el Comitè de Basilea per a la Supervisió Bancària com l'FSB han retardat un any el calendari d'implementació de les principals reformes normatives pendents.

A Europa, la política supervisora per al sector bancari ha utilitzat una part de la flexibilitat prevista en les normes amb l'objectiu últim de no restringir el crèdit i que els bancs puguin facilitar que famílies i empreses es beneficiïn plenament de les garanties, els avals i les moratòries aprovats per les autoritats públiques i les associacions bancàries. Així, l'SSM ha disposat que les entitats puguin utilitzar íntegrament alguns matalassos de capital i de liquiditat i ha introduït flexibilitat supervisora en relació amb el tractament prudencial dels préstecs relacionats amb la COVID-19. A més, ha ajustat el calendari de l'activitat supervisora, ha posat exercicis que consumeixen molts

recursos (com els *stress tests* i la implementació d'algunes mesures reguladores pendents), ha reduït temporalment les inspeccions *on-site* en les entitats i ha flexibilitzat els terminis de lliuraments de dades supervisores o *disclosure* a mercats i de publicació d'informació financera. Finalment, l'SSM ha recomanat a les entitats bancàries la no distribució de dividendes ni la recompra d'accions fins al 30 de setembre de 2021. A partir del tercer trimestre de 2020, l'SSM va fer un gir en el seu enfocament supervisor per centrar-se en l'avaluació dels riscos, les vulnerabilitats i l'impacte potencial de la pandèmia en el risc de crèdit dels balanços bancaris.

La política supervisora ha utilitzat part de la flexibilitat prevista en les normes i s'ha recomanat la no distribució de dividendes ni la recompra d'accions.

Quant a la desaparició dels Libor i l'Eonia a finals de 2021, les autoritats han augmentat la pressió per garantir una transició fluida. A la UE, pensant en la discontinuació del Libor el 2022, la Comissió Europea ha presentat una proposta de modificació del Reglament d'índexs (BMR) per evitar que la desaparició d'un índex de referència crític generi disrupcions en l'economia i en el sistema financer.

Respecte al Brexit, les autoritats europees i britàniques esperen signar un MoU (Memorandum of Understanding) en matèria de regulació financera abans que acabi el primer trimestre de 2021. Aquesta nova relació en l'àmbit financer es basarà en equivalències específiques, que es continuaran negociant més enllà del 2020. En tot cas, les mesures adoptades durant el període de transició van permetre garantir la continuïtat de la prestació de serveis financers entre ambdues jurisdiccions després de fer-se efectiu el Brexit.

Finalment, els bancs centrals, els reguladors i els supervisors han augmentat la pressió perquè les entitats financeres avaluin i divulguin l'amenaça dels riscos climàtics sobre els seus models de negoci de manera que, en última instància, aquests riscos es puguin gestionar de manera òptima. L'SSM va publicar les seves expectatives supervisores sobre els riscos relacionats amb el clima i el medi ambiental, i treballa per incorporar aquests riscos en els seus *stress tests*, mentre que l'EBA està fent un exercici de sensibilitat als riscos climàtics de la cartera de grans empreses de bancs. La UE, per la seva banda, ha avançat en el desenvolupament del marc normatiu en matèria de sostenibilitat, i la Comissió Europea ha revisat la seva estratègia de finances sostenibles. A Espanya, la Llei de canvi climàtic i transició energètica, que està en tràmit, imposarà requeriments d'informació climàtic per al sector financer.

Visió 2021

Cal esperar que la preocupació per la COVID-19 es vagi esvanint el 2021 amb la vacunació de la població.

Quant a l'activitat econòmica, es preveu que les diferents economies mostrin, en general, un bon comportament sobretot a partir del segon trimestre.

En termes de política econòmica, s'espera que el BCE mantingui una política monetària clarament acomodaticia i sense canvis en els tipus d'interès oficials.

Pel que fa als mercats financers, es considera que els tipus d'interès del deute públic podrien mostrar un desplaçament a l'alça, tot i que es mantindrien continguts en un context de repressió financera.

Les primes de risc del deute públic perifèric s'espera que es vegin suportades per la política del BCE i la presència del Fons de Recuperació.

El dòlar estatunidenc es podria depreciar davant l'euro davant els avanços en construcció europea, el context de tipus d'interès zero i el canvi de govern als Estats Units, entre altres factors.



65	Principals magnituds el 2020
66	Resultats de l'exercici
70	Evolució del balanç
76	Gestió de la liquiditat
78	Gestió del capital

Principals magnituds el 2020

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:

	2020	2019	Variació interanual (%)
Compte de resultats (en milions d'euros)	(A)		
Marge d'interessos	3.399	3.622	(6,2)
Marge brut	5.302	4.932	7,5
Marge abans de dotacions	1.841	1.719	7,1
Benefici atribuït al grup	2	768	(99,7)
Balanç (en milions d'euros)	(B)		
Total actiu	235.763	223.754	5,4
Inversió creditícia bruta viva	146.878	144.572	1,6
Inversió creditícia bruta de clients	152.265	150.749	1,0
Recursos de clients en el balanç	150.778	146.309	3,1
Fons d'inversió	21.366	26.003	(17,8)
Fons de pensions i assegurances comercialitzats	13.401	13.797	(2,9)
Recursos gestionats i comercialitzats	209.748	213.095	(1,6)
Recursos fora de balanç	38.064	43.163	(11,8)
Total recursos de clients	188.843	189.472	(0,3)
Patrimoni net	12.492	12.974	(3,7)
Fons propis	12.944	13.172	(1,7)
Rendibilitat i eficiència (en percentatge)	(C)		
ROA	0,00	0,35	
RORWA	0,00	0,95	
ROE	0,02	5,94	
ROTE	0,02	7,37	
Eficiència	55,41	55,63	
Gestió del risc	(D)		
Riscos classificats en <i>stage 3</i> (en milions d'euros)	5.808	6.141	
Total actius problemàtics (en milions d'euros)	7.182	7.326	
Ràtio de morositat (%)	3,60	3,83	
Ràtio de cobertura de riscos classificats en <i>stage 3</i> (%) *	56,5	49,6	
Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%) *	52,6	46,9	
Gestió del capital	(E)		
Actius ponderats per risc (APR) (en milions d'euros)	78.779	81.231	
<i>Common Equity Tier 1 phase-in</i> (%)	(1)	12,6	12,4
<i>Tier 1 phase-in</i> (%)	(2)	14,0	13,9
Ràtio total de capital <i>phase-in</i> (%)	(3)	16,1	15,7
<i>Leverage ratio phase-in</i> (%)		5,23	5,01
Gestió de la liquiditat	(F)		
<i>Loan to deposits ratio</i> (%)		97,6	98,6
Accionistes i accions (dades a final de període)	(G)		
Nombre d'accionistes	244.225	235.034	
Nombre d'accions mitjanes (en milions)	5.582	5.538	
Valor de cotització (en euros)	0,354	1,040	
Capitalització borsària (en milions d'euros)	1.976	5.760	
Benefici (o pèrdua) net atribuït per acció (BPA) (en euros)	(0,01)	0,13	
Valor comptable per acció (en euros)	2,32	2,38	
P/VC (valor de cotització s/valor comptable)	0,15	0,44	
PER (valor de cotització / BPA)	(27,75)	8,29	
Altres dades	(G)		
Oficines	2.083	2.398	
Empleats	23.458	24.454	

(*) 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

Benefici atribuït al grup de 2 milions d'euros com a conseqüència dels impactes derivats de gestionar la crisi de la Covid-19.

En milions d'euros

	2020	2019	Variació interanual (%)
Interessos i rendiments assimilats	4.324	4.985	(13,3)
Interessos i càrregues assimilades	(925)	(1.362)	(32,1)
Marge d'interessos	3.399	3.622	(6,2)
Comissions netes	1.350	1.439	(6,1)
Marge bàsic	4.749	5.061	(6,2)
Resultats operacions financeres i diferències de canvi	800	126	—
Resultats mètode participació i dividendes	37	61	(39,4)
Altres productes i càrregues d'explotació	(284)	(317)	(10,3)
Marge brut	5.302	4.932	7,5
Despeses d'explotació	(2.938)	(2.743)	7,1
Despeses de personal	(1.885)	(1.649)	14,3
Altres despeses generals d'administració	(1.054)	(1.095)	(3,8)
Amortització	(523)	(470)	11,4
Total costos	(3.461)	(3.213)	7,7
Promemòria:			
Despeses recurrents	(3.035)	(3.109)	(2,4)
Despeses no recurrents	(426)	(105)	307,4
Marge abans de dotacions	1.841	1.719	7,1
Dotacions per a insolvències	(1.832)	(672)	172,7
Dotacions a altres actius financers	(188)	(22)	—
Altres dotacions i deterioraments	(254)	(244)	4,3
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	313	170	84,2
Resultat abans d'impostos	(121)	951	—
Impost sobre beneficis	124	(174)	—
Resultat atribuït a interessos minoritaris	1	9	(88,9)
Benefici atribuït al grup	2	768	(99,7)
Promemòria:			
Actius totals mitjans	227.639	223.470	1,9
Benefici per acció (en euros)	(0,01)	0,13	—

Evolució del compte de resultats

El tipus de canvi mitjà aplicat per al compte de resultats de TSB del saldo acumulat és de 0,8888 (el 2019 va ser de 0,8782).

Marge d'interessos

El marge d'interessos de l'exercici 2020 totalitza 3.399 milions d'euros, un 6,2% per sota del marge d'interessos obtingut en l'exercici anterior a causa principalment de menors tipus, menor aportació de la cartera ALCO després de les vendes dutes a terme durant l'any, menors comissions de descoberts després de les mesures implantades per la COVID-19, així com menors ingressos després de la titulització de préstecs al consum efectuada en el tercer trimestre de l'any anterior.

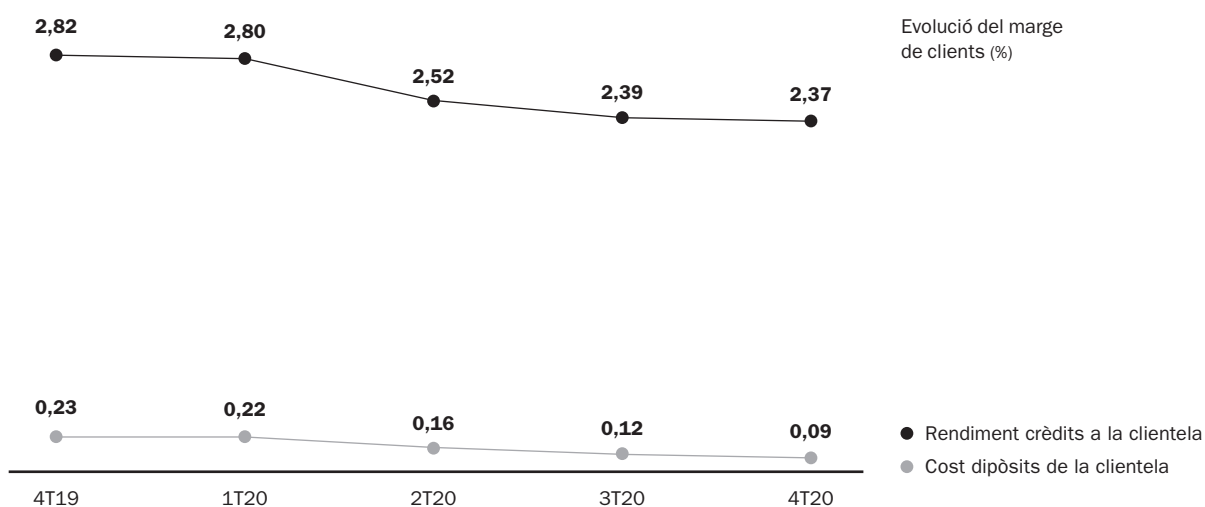
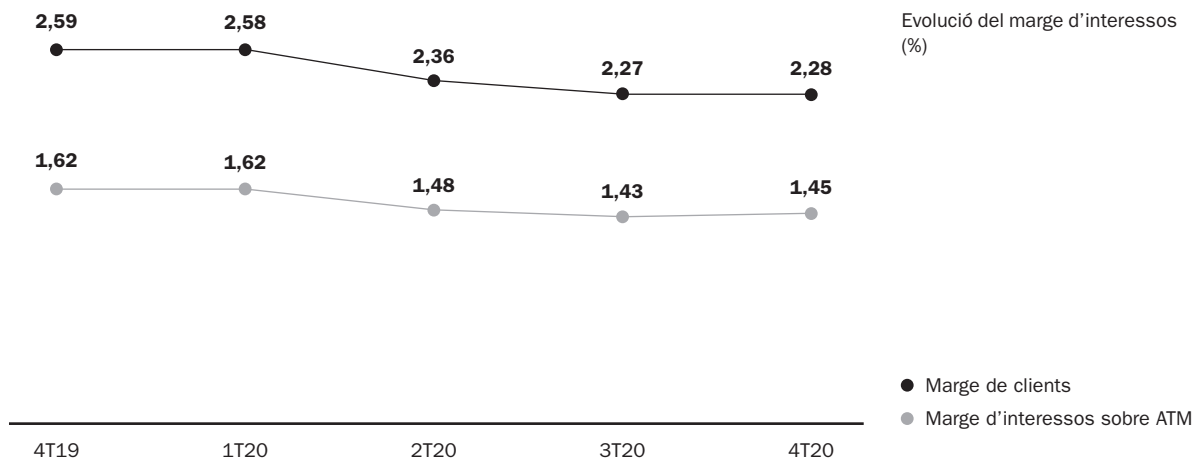
D'aquesta manera, el marge sobre actius totals mitjans se situa en l'1,45% el 2020 (1,62% el 2019).

Actius totals mitjans

En milions d'euros

	2020			2019			Variació		Efecte		
	Saldo mitjà	Resultats	Tipus %	Saldo mitjà	Resultats	Tipus %	Saldo mitjà	Resultats	Tipus	Volum	Dies
Caixa, bancs centrals i EC	32.280.072	(3.770)	(0,01)	29.674.435	63.482	0,21	2.605.637	(67.252)	(61.431)	(6.006)	185
Crèdits a la clientela	144.206.662	3.627.861	2,52	139.674.387	4.058.039	2,91	4.532.275	(430.178)	(464.619)	26.919	7.522
Cartera de renda fixa	27.820.630	257.321	0,92	26.937.403	342.243	1,27	883.227	(84.922)	(93.241)	7.404	915
Subtotal	204.307.364	3.881.412	1,90	196.286.225	4.463.764	2,27	8.021.139	(582.352)	(619.291)	28.317	8.622
Cartera de renda variable	1.009.488	—	—	879.843	—	—	129.645	—	—	—	—
Actiu material i immaterial	5.406.276	—	—	5.398.789	—	—	7.487	—	—	—	—
Altres actius	16.915.746	159.052	0,94	20.905.143	340.452	1,63	(3.989.397)	(181.400)	—	(181.400)	—
Total inversió	227.638.874	4.040.464	1,77	223.470.000	4.804.216	2,15	4.168.874	(763.752)	(619.291)	(153.083)	8.622
Entitats de crèdit	28.776.209	116.074	0,40	28.634.214	(43.933)	(0,15)	141.995	160.007	155.318	4.813	(124)
Dipòsits a la clientela	152.494.537	(223.310)	(0,15)	147.550.925	(391.969)	(0,27)	4.943.612	168.659	173.009	(3.462)	(888)
Mercat de capitals	23.928.673	(310.324)	(1,30)	24.738.681	(357.263)	(1,44)	(810.008)	46.939	16.953	31.017	(1.031)
Subtotal	205.199.419	(417.560)	(0,20)	200.923.820	(793.165)	(0,39)	4.275.599	375.605	345.280	32.368	(2.043)
Altres passius	9.621.529	(223.788)	(2,33)	9.816.263	(388.655)	(3,96)	(194.734)	164.867	—	164.867	—
Recursos propis	12.817.926	—	—	12.729.917	—	—	88.009	—	—	—	—
Total recursos	227.638.874	(641.348)	(0,28)	223.470.000	(1.181.820)	(0,53)	4.168.874	540.472	345.280	197.235	(2.043)
Total ATM	227.638.874	3.399.116	1,49	223.470.000	3.622.396	1,62	4.168.874	(223.280)	(274.011)	44.152	6.579

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 i la TLTRO III.



Marge brut

Els dividendes cobrats i els resultats de les empreses que consoliden pel mètode de la participació pugen en conjunt a 37 milions d'euros, respecte de 61 milions d'euros el 2019, ja que incorporava impactes extraordinaris. Aquests ingressos engloben principalment els resultats aportats pel negoci d'assegurances i pensions.

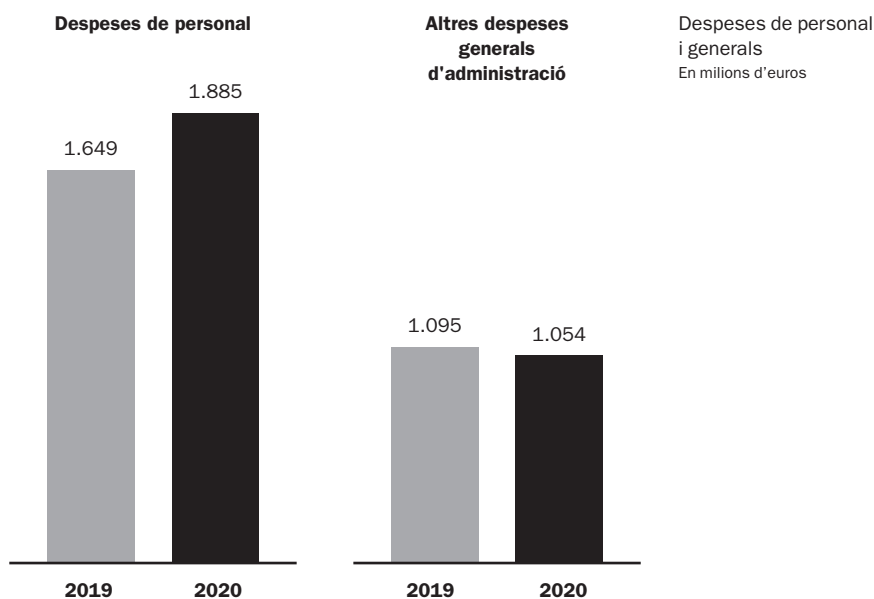
Les comissions netes pugen a 1.350 milions d'euros i cauen un 6,1% en termes interanuals, afectades per la reducció de l'activitat derivada del confinament per la pandèmia i per la menor aportació en les comissions de gestió d'actius en la segona meitat de l'any després de la venda de Sabadell Asset Management.

Els resultats per operacions financeres i diferències de canvi totalitzen 800 milions d'euros, i inclouen principalment les vendes de bons de la cartera a cost amortitzat amb el propòsit de gestionar el risc de crèdit i de preservar la solvència del grup en el marc d'un conjunt d'actuacions efectuades per millorar la rendibilitat futura i la qualitat del seu balanç, així com el deteriorament de la participació de SAREB de -27 milions d'euros, per la qual cosa aquesta participació ja es va aprovisionar al 100%. En l'exercici 2019, van pujar a 126 milions d'euros, i incloïen principalment l'impacte positiu de la plusvàlua de la titulització de préstecs al consum en el tercer trimestre de l'any.

Els altres ingressos i despeses d'exploració totalitzen -284 milions d'euros, davant un import de -317 milions d'euros l'any 2019. Dins aquest epígraf, destaquen particularment les aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits per un import de -123 milions d'euros (-121 milions d'euros en l'exercici anterior), l'aportació al Fons Únic de Resolució per un import de -78 milions d'euros (-59 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 (igual import que en l'exercici anterior) i el pagament de l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC) per -32 milions d'euros (-31 milions d'euros en l'exercici anterior).

Marge abans de dotacions

El total de costos de l'any 2020 puja a -3.461 milions d'euros, dels quals -426 milions d'euros corresponen a conceptes no recurrents, principalment -314 milions d'euros relacionats amb el pla de reestructuració de costos d'Espanya i -101 milions d'euros dels costos de reestructuració de TSB. En l'exercici 2019, el total de costos va totalitzar -3.213 milions d'euros, i va incloure -105 milions d'euros de despeses no recurrents. Les despeses recurrents es redueixen un -2,4% tant per menors despeses de personal com per menors despeses generals.



La ràtio d'eficiència de l'exercici 2020 millora i se situa en el 55,4%, davant el 55,6% en l'any 2019.

Com a resultat de tot el que s'ha exposat, l'exercici 2020 conclou amb un marge abans de dotacions de 1.841 milions d'euros, davant un import de 1.719 milions d'euros de l'any 2019, cosa que representa una millora del 7,1% principalment per l'augment dels resultats per operacions financeres per les vendes de bons de la cartera a cost amortitzat.

El total de dotacions i deterioraments totalitza -2.275 milions d'euros, davant un import de -938 milions d'euros en l'any 2019. L'increment es deu principalment a majors dotacions derivades de l'entorn COVID-19, que suposen un impacte directe de prop de -650 milions d'euros, i a majors dotacions per les vendes de carteres d'actius problemàtics, efectuades en el quart trimestre de l'any.

Les plusvàlues per vendes d'actius pugen a 313 milions d'euros principalment pel registre de la venda de Sabadell Asset Management i per la plusvàlua per la venda d'SDI i un conjunt d'actius immobiliaris, mentre que en l'exercici anterior van pujar a 170 milions d'euros per la venda de Solvia Servicios Inmobiliarios i el registre de l'earnout del negoci d'assegurances.

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 2 milions d'euros en tancar l'any 2020, la qual cosa suposa una caiguda respecte a l'exercici anterior, a causa principalment a les majores dotacions derivades de l'entorn COVID-19 i a menors ingressos derivats de la menor activitat per la pandèmia. El pla d'eficiència d'Espanya i TSB i també una part de l'increment de provisions per les vendes de carteres es veuen neutralitzats per la venda de bons de la cartera a cost amortitzat.

Evolució del balanç

Gran dinamisme comercial impulsat pels creixements en totes les geografies.

Reducció dels actius problemàtics en l'any i millora de la ràtio de morositat, amb una millor composició de la cartera després de les vendes efectuades.

	2020	2019	Variació interanual (%)
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	35.185	15.169	131,9
Actius financers mantinguts per negociar	2.679	2.441	9,7
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	114	171	(33,2)
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	6.677	7.802	(14,4)
Actius financers a cost amortitzat	174.488	181.423	(3,8)
Valors representatius de deute	18.091	19.219	(5,9)
Préstecs i bestretes	156.397	162.204	(3,6)
Inversions en negocis conjunts i associades	780	734	6,3
Actius tangibles	3.200	3.462	(7,6)
Actius intangibles	2.596	2.565	1,2
Altres actius	10.044	9.987	0,6
Total actiu	235.763	223.754	5,4
Passius financers mantinguts per negociar	2.654	2.714	(2,2)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	—	—
Passius financers a cost amortitzat	217.391	205.636	5,7
Dipòsits	193.234	178.898	8,0
Bancs centrals	31.881	20.065	58,9
Entitats de crèdit	10.083	11.471	(12,1)
Clientela	151.270	147.362	2,7
Valors representatius de deute emesos	20.413	22.570	(9,6)
Altres passius financers	3.743	4.168	(10,2)
Provisions	984	430	128,5
Altres passius	2.244	1.998	12,3
Total passiu	223.272	210.779	5,9
Fons propis	12.944	13.172	(1,7)
Un altre resultat global acumulat	(524)	(267)	96,3
Interessos minoritaris (participacions no dominants)	72	69	3,3
Patrimoni net	12.492	12.974	(3,7)
Total patrimoni net i passiu	235.763	223.754	5,4
Compromisos de préstec concedits	29.295	27.564	6,3
Garanties financeres concedides	2.036	2.107	(3,4)
Altres compromisos concedits	7.595	10.399	(27,0)
Total comptes d'ordre	38.926	40.070	(2,9)

El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8990 el 31 de desembre de 2020.

En tancar l'exercici 2020, els actius totals de Banc Sabadell i el seu grup pugen a 235.763 milions d'euros, davant el tancament de l'any 2019, de 223.754 milions d'euros.

La inversió creditícia bruta viva de clients tanca l'exercici 2020 amb un saldo de 146.878 milions d'euros, cosa que representa un creixement d'un 1,6% 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 2020 tenen un saldo de 83.573 milions d'euros i representen el 57% del total de la inversió creditícia bruta viva de clients.

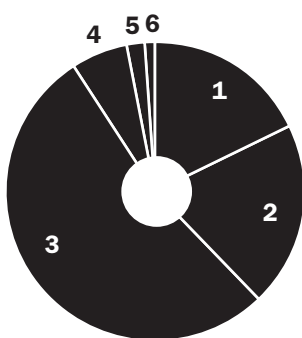
En milions d'euros

	2020	2019	Variació interanual (%)
Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària	83.573	83.720	(0,2)
Préstecs i crèdits amb altres garanties reals	3.698	3.330	11,0
Crèdit comercial	4.991	6.443	(22,5)
Arrendament financer	2.231	2.558	(12,8)
Deutors a la vista i diversos	52.386	48.521	8,0
Inversió creditícia bruta viva	146.878	144.572	1,6
Actius classificats en l' <i>stage 3</i> (clientela)	5.320	5.923	(10,2)
Ajustos per periodificació	3	18	(82,9)
Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal d'actius	152.201	150.513	1,1
Adquisició temporal d'actius	63	236	(73,1)
Inversió creditícia bruta de clients	152.265	150.749	1,0
Fons de provisions per a insolvències i risc de país	(3.081)	(2.933)	5,0
Préstecs i bestretes a la clientela	149.183	147.816	0,9

Préstecs i partides a cobrar

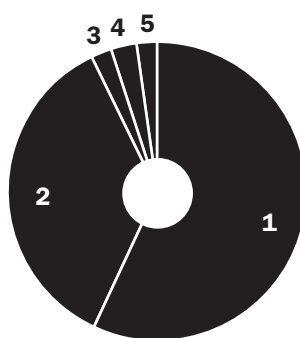
El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8990 el 31 de desembre de 2020.

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



Préstecs i bestretes a la clientela per perfil de client
31.12.2020 (en %)

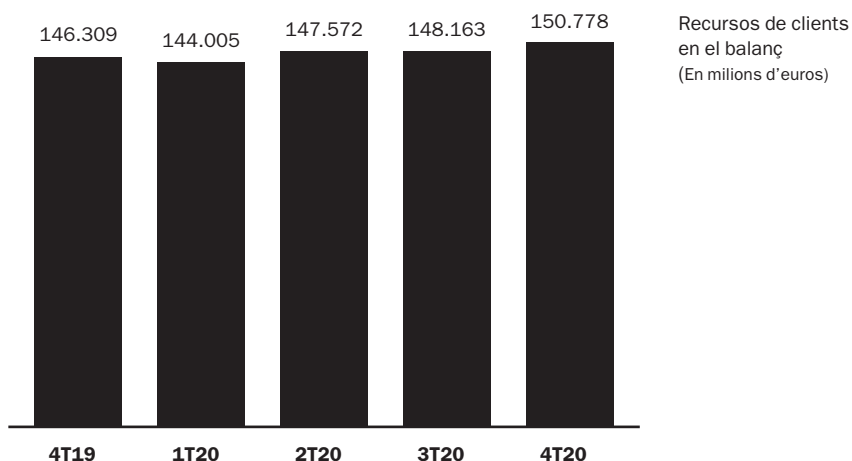
1	Empreses	18
2	Pimes	20
3	Particulars	53
4	Administracions públiques	6
5	Promoció	2
6	Altres	1



Préstecs i bestretes a la clientela per tipus de producte
31.12.2020 (en %)

1	Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària	57
2	Deutors a la vista i diversos	36
3	Préstecs i crèdits amb altres garanties reals	2
4	Crèdit comercial	3
5	Arrendament financer	2

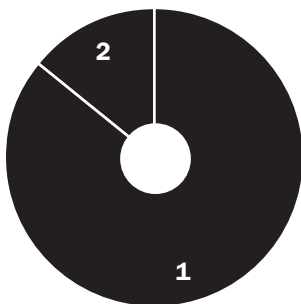
Al tancament de l'any 2020, els recursos de clients en el balanç presenten un saldo de 150.778 milions d'euros, davant un saldo de 146.309 milions d'euros al tancament de l'any 2019, cosa que representa un creixement del 3,1%.



El total de recursos de clients de fora del balanç puja a 38.064 milions d'euros, de manera que es redueix un -11,8% respecte a l'exercici anterior per la reducció dels fons d'inversió després de la venda de Sabadell Asset Management, els quals se situen en 21.366 milions d'euros, que representen un -17,8% interanual.

Els saldos de comptes a la vista pugen a 130.295 milions d'euros, cosa que suposa un increment del 9,6% interanual.

A continuació es mostra la composició dels dipòsits de clients en tancar el 2020:



Dipòsits de clients (en %) (*)

1	Comptes a la vista	86
2	Dipòsits a termini	14

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

El total de recursos gestionats en data 31 de desembre de 2020 puja a 209.748 milions d'euros, davant 213.095 milions d'euros el 31 de desembre de 2019, cosa que suposa una reducció durant l'exercici 2020 d'un 1,6% per la caiguda dels recursos de clients de fora del balanç comentada més amunt.

En milions d'euros

Recursos de clients

	2020	2019	Variació interanual (%)
Recursos de clients en el balanç (*)	150.778	146.309	3,1
Dipòsits de la clientela	151.270	147.362	2,7
Comptes corrents i d'estalvi	130.295	118.868	9,6
Dipòsits a termini	20.805	27.339	(23,9)
Cessió temporal d'actius	13	951	(98,6)
Ajustos per periodificació i cobertura amb derivats	157	204	(22,6)
Emprèstits i altres valors negociables	17.510	19.514	(10,3)
Passius subordinats (**)	2.903	3.056	(5,0)
Recursos en el balanç	171.683	169.932	1,0
Fons d'inversió	21.366	26.003	(17,8)
FI de renda variable	55	1.606	(96,6)
FI mixtos	192	6.823	(97,2)
FI de renda fixa	73	5.037	(98,6)
FI garantit	54	3.008	(98,2)
FI immobiliari	69	76	(9,9)
FI de capital de risc	—	101	(100,0)
Societats d'inversió	1.295	1.667	(22,3)
IIC comercialitzades no gestionades	19.627	7.685	155,4
Gestió de patrimonis	3.298	3.363	(1,9)
Fons de pensions	3.349	3.367	(0,5)
Individuals	2.173	2.216	(1,9)
Empreses	1.165	1.140	2,2
Associatius	11	11	(1,5)
Assegurances comercialitzades	10.051	10.430	(3,6)
Recursos fora de balanç	38.064	43.163	(11,8)
Recursos gestionats i comercialitzats	209.748	213.095	(1,6)

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

(**) Correspon als valors representatius de deute emesos subordinats.

El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8990 el 31 de desembre de 2020.

En el transcurs de l'any 2020 s'ha observat una disminució dels actius problemàtics. L'evolució trimestral d'aquests actius el 2019 i el 2020 és la següent:

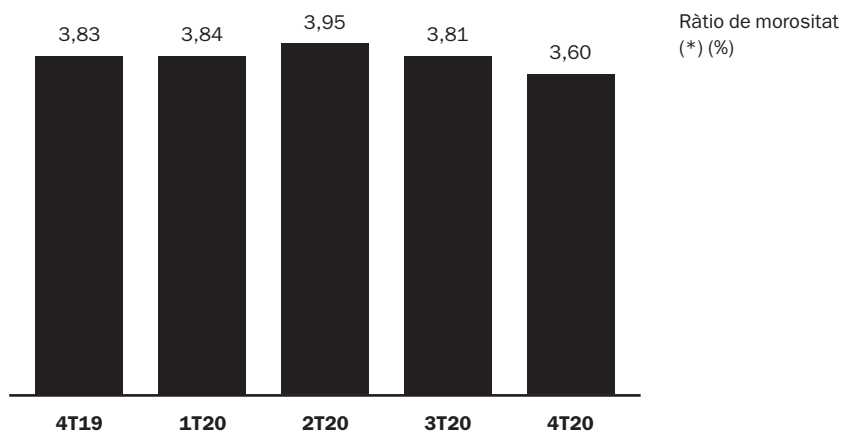
En milions d'euros

	2020				2019			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Entrada neta ordinària d'actius classificats en stage 3	71	361	(27)	(213)	50	94	109	(62)
Variació immobles	125	150	60	(147)	77	70	(841)	152
Entrada neta ordinària + immobles	196	511	33	(360)	127	164	(732)	90
Fallits	100	114	205	106	220	97	97	189
Variació trimestral ordinària del saldo en stage 3 i immobles	96	397	(172)	(466)	(93)	67	(829)	(99)

Evolució actius problemàtics

La disminució dels riscos classificats en *stage 3* ha comportat que la ràtio de morositat se situés en el 3,60% al tancament de l'exercici 2020, davant un 3,83% a la conclusió de l'any 2019 (disminució de 23 punts bàsics). La ràtio de cobertura de riscos classificats en *stage 3* en data 31 de desembre de 2020 ha estat del 56,5%, davant un 49,6% un any abans, i la ràtio de cobertura d'immobles adjudicats s'ha situat en el 36,5% el 31 de desembre de 2020, davant un 33,3% al tancament de l'any anterior.

El 31 de desembre de 2020, el saldo de riscos classificats en *stage 3* del grup Banc Sabadell puja a 5.808 milions d'euros, i s'ha reduït en 333 milions d'euros acumulats durant l'any.



* Calculada incloent-hi riscos contingents.

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

En milions d'euros

	2019				2020			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Riscos classificats en <i>stage 3</i>	6.383	6.380	6.391	6.141	6.112	6.359	6.127	5.808
Provisions	3.360	3.301	3.263	3.045	3.228	3.537	3.460	3.279
Ràtio de cobertura de <i>stage 3</i> sobre provisions totals (%)	52,6	51,7	51,1	49,6	52,8	55,6	56,5	56,5
Provisions <i>stage 3</i>	2.600	2.558	2.546	2.316	2.359	2.578	2.451	2.272
Ràtio de cobertura d'<i>stage 3</i> (%)	40,7	40,1	39,8	37,7	38,6	40,5	40,0	39,1
Actius immobiliaris problemàtics	1.803	1.873	1.032	1.185	1.310	1.460	1.520	1.373
Provisions	790	831	380	394	451	514	541	502
Ràtio de cobertura d'immobles problemàtics (%)	43,8	44,4	36,8	33,3	34,4	35,2	35,6	36,6
Total actius problemàtics	8.186	8.253	7.424	7.326	7.422	7.820	7.647	7.182
Provisions	4.150	4.132	3.643	3.439	3.680	4.051	4.001	3.781
Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%)	50,7	50,1	49,1	46,9	49,6	51,8	52,3	52,6

Inclou riscos contingents.

Evolució de les ràtios de cobertura del grup

Sòlida posició de liquiditat del grup, amb una estructura de finançament minorista equilibrada.

- Durant el 2020, el GAP comercial mostra una lleugera evolució positiva motivada per un increment de la inversió, que s'ha vist compensat per un major creixement dels recursos. El nivell de finançament en mercat de capitals s'ha mantingut 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 aquells productes en què, atès el *rating* de l'entitat, la relació cost/termini és més ajustada. La ràtio *Loan to Deposits* (LTD) del grup el 31 de desembre de 2020 se situa en el 97,6%.
- L'entitat ha aprofitat les diferents finestres d'emissió per accedir als mercats de capitals en diferents moments de l'any, en un mercat subjecte a la volatilitat i les ampliacions d'spread posteriors al tancament del mercat viscut durant el principi del segon trimestre per l'impacte del coronavirus. Durant l'any s'han produït venciments i amortitzacions anticipades en els mercats de capitals per un import de 2.548 milions d'euros. D'altra banda, Banc Sabadell va fer una emissió de cèdules hipotecàries en mercats de capitals d'acord amb el Programa de renda fixa vigent per un total de 1.000 milions d'euros. Així mateix, d'acord amb el Programa EMTN *Banc Sabadell* va efectuar quatre per un import total de 1.420 milions d'euros, i destaca l'emissió inaugural verda de deute *senior preferred* a 6 anys, amb una opció de cancel·lació anticipada a favor de Banc Sabadell en el cinquè any, per un import de 500 milions, efectuada el dia 11 de setembre de 2020, i una emissió de deute subordinat Tier2 de 300 milions de nominal i un venciment a 10 anys, amb una opció de cancel·lació anticipada a favor de Banc Sabadell en el cinquè any, efectuada el 17 de gener de 2020. Les altres dues emissions també van ser de deute *senior preferred*.
- Respecte a les titulitzacions, Banc Sabadell va cancel·lar anticipadament el mes de març el fons GC Sabadell 1, FTH pel fet d'arribar la data de *clean up call*. També es va cancel·lar anticipadament per *clean up call* el mes de desembre el fons multicedent TDA 15 mixt, FTA. TSB va cancel·lar anticipadament durant els mesos de juliol i setembre els seus dos fons de titulització, Duncan Funding 2016, perquè no quedaven bons vius col·locats en mercat, i Duncan Funding 2015, per arribar a la seva data d'*step up call*. Després d'aquestes cancel·lacions, TSB no té cap fons de titulització viu.
- 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 folgadamente 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 2020, la ràtio LCR se situa en 219% ex-TSB i 201% 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

	2020	2019
Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal actius	152.201	150.513
Correccions de valor per deteriorament	(3.081)	(2.933)
Crèdits de mediació	(1.977)	(3.334)
Crèdit net sense ATA ajustat per crèdits de mediació	147.143	144.246
Recursos de clients en el balanç	150.778	146.309
Loan to deposit ratio (%)	97,6	98,6

Ràtios de liquiditat

El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8990 el 31 de desembre de 2020 i del 0,8508 el 31 de desembre de 2019.

El detall de les principals fonts de finançament al tancament de 2020, tenint en compte la naturalesa de l'instrument i la contrapartida, és el següent (en %):



Estructura de finançament (en %) (*)

1	Dipòsits	71
2	Emissions <i>retail</i>	1
3	Repos	3
4	Finançament ICO	1
5	Mercat majorista	9
6	BCE	13
7	Bank of England	2

Detall d'emissions institucionals

(en %) (*)

1	Cèdules hipotecàries	53
2	Deute sènior	29
3	Subordinades i AT1	14
4	Titulitzacions	4

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

(*) 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 2020.

Gestió del capital

Principals xifres de capital i ràtios de solvència

En milers d'euros

Capital i solvència

	Fully-loaded		Phase-in	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Capital de nivell 1 ordinari (CET1)	9.471.764	9.528.713	9.887.909	10.104.845
Capital de nivell 1 (Tier 1)	10.625.178	10.682.395	11.041.323	11.257.878
Capital de nivell 2 (Tier 2)	1.900.977	1.506.445	1.666.928	1.492.357
Capital total (Tier 1 + Tier 2)	12.526.154	12.188.839	12.708.251	12.750.235
Actius ponderats per risc	78.782.342	81.256.775	78.778.773	81.180.752
CET1 (%)	12,02%	11,73%	12,55%	12,45%
Tier 1 (%)	13,49%	13,15%	14,02%	13,87%
Tier 2 (%)	2,41%	1,85%	2,12%	1,84%
Ràtio de capital total (%)	15,90%	15,00%	16,13%	15,71%
Ràtio de palanquejament	5,04%	4,75%	5,23%	5,01%

El 31 de desembre de 2020 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 2020 i en termes *fully loaded*, el grup ha incrementat la seva base de capital en més de 337 milions d'euros.

L'exercici 2020 s'ha vist afectat per canvis reguladors i supervisors, amb impactes rellevants, així com pels efectes de la crisi sanitària derivada de la COVID-19.

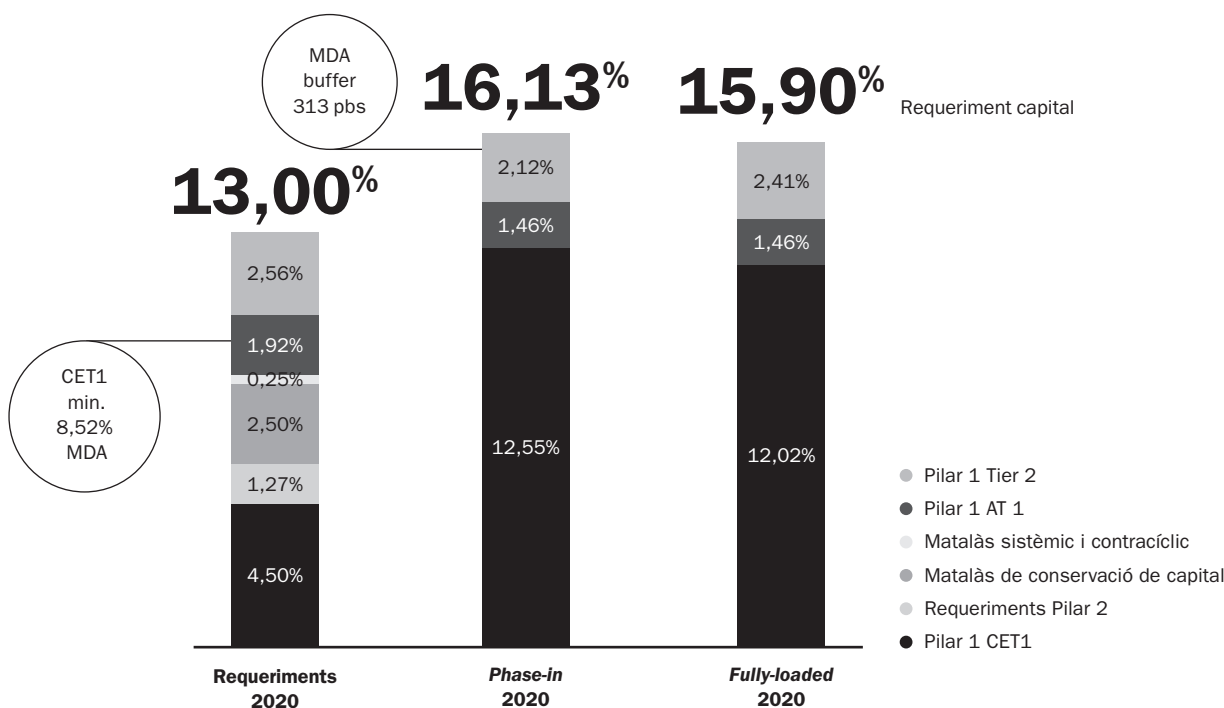
En l'exercici 2020 s'ha considerat, a l'efecte del càlcul de recursos propis, l'Emissió d'obligacions subordinades I/2020, de 300 milions d'euros, que va començar computar al febrer com a instruments de Tier 2. En el segon semestre destaca l'entrada en vigor i l'aplicació dels RTS de l'EBA (*Regulatory Technical Standards on the prudential treatment of software assets under Article 36 of Regulation (EU) No 575/2013 (Capital Requirements Regulation – CRR) amending Delegated Regulation (EU) 241/2014 supplementing Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards for own funds requirements for institutions*), que implica la no deducció de CET1 de determinats actius consistents en programes informàtics amb valor en resolució. En no deduir-se de CET1 s'ha de tenir en compte l'efecte paral·lel, tot i que de diferent import, en el denominador de ràtio, ja que passen a computar-se en termes d'actius ponderats per risc amb una ponderació del 100%.

En termes d'actius ponderats per risc, cal destacar l'impacte de la titulització sintètica originada durant el primer semestre. Altres impactes rellevants provenen de l'àmbit regulador: l'aplicació de la nova definició de *default*; les mesures derivades de l'aplicació del Reglament 2020/873, com ara el nou factor de suport a pimes i el factor de suport a les infraestructures (*project finance*) o l'aplicació de la nova definició de la categoria d'alt risc, i l'efecte ja esmentat de l'entrada en vigor del Reglament Delegat (UE) 2020/2176 de la Comissió, de 12 de novembre de 2020, pel qual es modifica el Reglament Delegat (UE) núm. 241/2014 pel que fa a la deducció d'actius consistents en programes informàtics dels elements del capital de nivell 1 ordinari. També cal que esmentar la

finalització de l'aplicació de l'Esquema de protecció d'actius (EPA), i, pel que fa a models, entre d'altres, l'impacte dels resultats del TRIM (*Targeted Review of Internal Models*) per al Large Corporate *portfolio* de Banc Sabadell, i l'aprovació dels models per a la cartera hipotecària i l'*add-on supervisor* de la cartera *unsecured* de la filial TSB. I, finalment, l'impacte en balanç de la nova operativa derivada de les diferents moratòries i finançament amb garanties públiques.

D'aquesta manera, la ràtio CET1 *fully-loaded* se situa en tancar l'exercici en un 12,02%.

El grup, el 31 de desembre de 2020, manté una ràtio de capital CET1 del 12,55%, per la qual cosa se situa molt per sobre 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 305 pb (403 pb si es considera que a partir del 12 de març de 2020 s'ha permès que una part del Pilar 2R es compleixi amb instruments d'AT1 (18,75%) i Tier2 (25%), de manera que a nivell consolidat el requeriment mínim de *Common Equity Tier I* (CET1 *phased-in*) que Banc Sabadell ha hagut de mantenir amb el nou marc és del 8,52%, en lloc del 9,50%).



Banc Sabadell ha rebut la comunicació, a través del Banc d'Espanya, de la decisió adoptada per la Junta Única de Resolució (JUR) sobre la determinació del requisit mínim de fons propis i passius elegibles (MREL en les seves sigles en anglès) i el requisit de subordinació en base consolidada que li són aplicables.

Els requisits que s'han de complir a partir de l'1 de gener de 2024 són els següents:

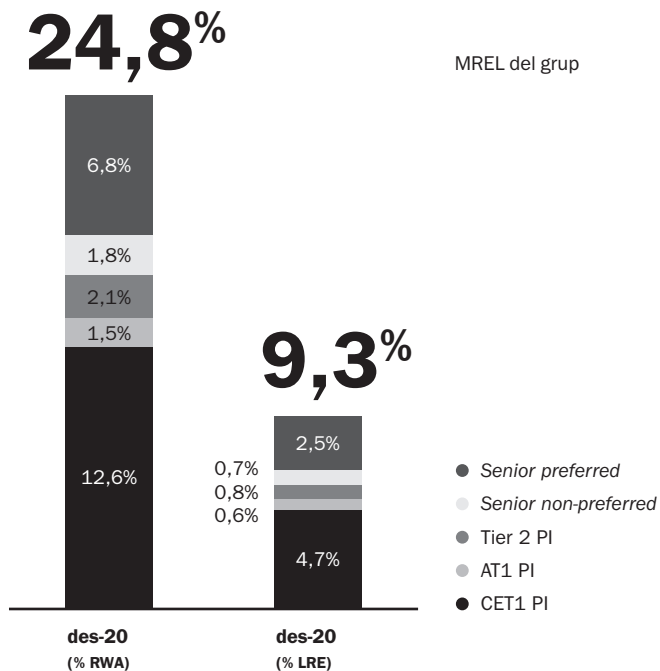
- El requisit mínim de MREL és el 21,75% de l'import de l'exposició total al risc (TREA, en les seves sigles en anglès) i el 6,22% de l'exposició a la ràtio de palanquejament (LRE, en les seves sigles en anglès).
- El requisit de subordinació és el 14,45% del TREA i el 6,22% de l'LRE.

En la decisió s'han establert els requisits intermedis següents que s'han de complir a partir de l'1 de gener de 2022:

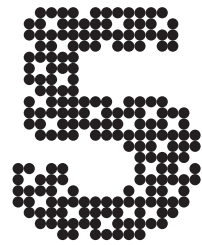
- El requisit de MREL és el 21,05% del TREA i el 6,22% de l'LRE.
- El requisit de subordinació és el 14,45% del TREA i el 6,06% de l'LRE.

Els fons propis que l'entitat utilitzi per complir els requisits del matalàs combinat (CBR, en les seves sigles en anglès, i que comprèn el matalàs de conservació de capital, el matalàs sistèmic i el matalàs anticíclic) no seran elegibles per complir els requisits de MREL i de subordinació expressats en TREA.

Banc Sabadell ja compleix els requisits exigibles a partir de l'1 de gener de 2024, que coincideixen amb les expectatives de Banc Sabadell i estan en línia amb els seus plans de finançament.



Negocis



- 83 Negoci bancari Espanya
- 108 Negoci bancari Regne Unit
- 110 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 2020.

Negoci bancari Espanya

Principals magnituds

El benefici net en tancar l'exercici 2020 arriba als 218 milions d'euros, amb una caiguda interanual principalment per majors dotacions derivades de l'entorn COVID-19, així com per la reducció d'ingressos derivada de la menor activitat per la pandèmia. El pla de reestructuració i una part de les majors dotacions per les vendes de carteres d'actius problemàtics s'han finançat amb les vendes de bons de la cartera a cost amortitzat.

El marge d'interessos puja a 2.400 milions d'euros i baixa un 5,0% respecte al tancament de 2019 principalment per menors tipus, menor aportació de la cartera ALCO, menors comissions de descoberts després de les mesures per la COVID-19 i menors ingressos després de la titulització de préstecs al consum efectuada el 2019, que es veuen neutralitzats parcialment per majors volums, el menor cost de finançament majorista i la TLTRO III.

Les comissions netes se situen en 1.246 milions d'euros, un 4,4% inferiors a l'any anterior derivat de la menor activitat causada pel confinament per la pandèmia i per la venda de Sabadell Asset Management.

Els resultats d'operacions financeres i diferències de canvi se situen en 770 milions d'euros, i inclouen principalment les vendes de bons de la cartera a cost amortitzat efectuades el quart trimestre de l'any per finançar els plans de reestructuració i vendes de carteres d'actius problemàtics.

Les despeses d'explotació se situen en -1.991 milions d'euros, de manera que augmenten un 14,0% interanual pel registre dels costos de reestructuració en el quart trimestre. Les despeses recurrents es redueixen un 4,0% durant l'any tant per la millora de les despeses de personal com de les despeses generals.

Les dotacions i els deterioraments arriben a -2.007 milions d'euros, de manera que són superiors a l'any anterior principalment per majors dotacions derivades de l'entorn COVID-19 i per les vendes de carteres d'actius problemàtics del quart trimestre de l'any.

Les plusvàlues per vendes d'actius i altres resultats incrementen interanualment a causa del registre de la venda de Sabadell Asset Management i del tancament de l'operació de la venda d'SDIn. L'exercici anterior incorpora la venda del 80% de Solvia Servicios Inmobiliarios i un *earn-out* del negoci assegurador.

En milions d'euros

	2020	2019	Variació interanual (%)
Marge d'interessos	2.400	2.527	(5,0)
Comissions netes	1.246	1.304	(4,4)
Marge bàsic	3.646	3.831	(4,8)
Resultats operacions financeres i diferències de canvi	770	110	599,9
Resultats mètode de participació i dividendes	37	61	(39,4)
Altres productes i càrregues d'explotació	(271)	(288)	(5,8)
Marge brut	4.182	3.714	12,6
Despeses d'explotació i amortització	(2.344)	(2.070)	13,2
Marge abans de dotacions	1.838	1.644	11,8
Provisions i deterioraments	(2.007)	(850)	136,2
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	317	174	82,3
Resultat abans d'impostos	147	968	(84,8)
Impost sobre beneficis	71	(165)	(143,3)
Resultat atribuït a interessos minoritaris	1	9	(88,8)
Resultat atribuït al grup	218	794	(72,6)
Ràtios acumulades			
ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)	2,0%	7,3%	—
Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut)	47,6%	47,0%	—
Ràtio de morositat	4,4%	4,7%	—
Ràtio de cobertura d' stage 3	55,7%	50,5%	—

Principals magnituds del negoci bancari Espanya

La inversió creditícia viva se situa en 106.327 milions d'euros, cosa que representa un increment respecte a l'any anterior de l'1,8%, principalment per la concessió de finançament ICO a empreses, pimes i autònoms. El creixement de la inversió aïllant l'EPA és del 3,2%.

Els recursos de clients al balanç creixen un 1,5% interanual, impulsat per comptes a la vista derivat del menor consum i pagaments durant el confinament tant dels particulars com de les empreses. Els recursos fora del balanç es redueixen un 11,8% interanual després de la venda de Sabadell Asset Management.

En milions d'euros

	2020	2019	Variació interanual (%)
Actiu	183.896	172.610	6,5
Inversió creditícia bruta viva	106.327	104.436	1,8
Actius immobiliaris problemàtics (net)	871	791	10,2
Passiu	173.664	161.695	7,4
Recursos de clients en el balanç	110.572	108.890	1,5
Finançament majorista mercat de capitals	18.332	19.912	(7,9)
Capital assignat	10.204	10.915	(6,5)
Recursos de clients fora del balanç	38.064	43.163	(11,8)
Altres indicadors			
Empleats	16.260	16.610	(2,1)
Oficines	1.614	1.847	(12,6)

Principals magnituds 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

- Llançament del Pla acompanyament: solucions de finançament i liquiditat per als nostres clients després de la declaració de l'estat d'alarma per la COVID-19, tot posant a la seva disposició, entre altres solucions, les línies ICO liquiditat, ICO inversió i moratòries de crèdit per afrontar l'impacte de la crisi sanitària.
- Aliança amb Amundi Asset Management per disposar de la

millor oferta de fons d'inversió a escala nacional, més encara, dins del context actual de tipus d'interès negatius.

- Intensa activitat en el negoci d'Assegurances protecció impulsat per la subscripció d'assegurances Blink i l'acord de coassegurança amb Sanitas.
- Notables avanços en la transformació del model de distribució gràcies a les noves capacitats digitals i d'autoservei disponibles per al client.

Descripció del negoci

Banca Comercial 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.

Prioritats de gestió el 2020

Els esforços el 2020 s'han centrat en l'acompanyament als nostres clients en la gestió de la crisi sanitària i en la maximització dels ingressos, en un entorn de tipus d'interès negatius, i apostant per la vinculació dels nostres clients i pivotant sobre els models de relació definits per a cada segment.

S'han desplegat noves capacitats tecnològiques per aconseguir, en definitiva, una excel·lent experiència de client.

Principals magnituds

El benefici net el desembre de 2020 arriba als 123 milions d'euros, inferior a l'any anterior per majors dotacions derivades de l'entorn COVID-19, així com per la reducció d'ingressos derivada de la menor activitat per la pandèmia.

El marge brut de 3.012 milions d'euros és inferior al mateix període de l'any anterior, i el marge bàsic de 3.164 milions d'euros baixa un 4,5%.

Banca Comercial

Segments

- Grans empreses i *pimes*
- Negocis
- Negocis institucionals
 - Institucions Públiques
 - Institucions Financeres i Asseguradores
 - Institucions Religioses
 - Col·lectius Professionals i Banca Associada
 - Convenis oficials i de garantia
- Banca Privada
- Banca Personal
- Banca *Retail*
- Sabadell Col·laboradors

Especialistes segment empreses

- Negoci turístic hotelier
- Segment agrari
- Previsió empresarial
- Negoci immobiliari
- Franquícies
- BStartup
- Hub Empresa

Productes comercials

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

Sabadell Consumer Finance

El marge d'interessos és de 2.061 milions d'euros i baixa un 4,8% respecte al mateix període de 2019, principalment per menors tipus, menors ingressos després de la titulització de préstecs al consum efectuada l'any anterior i menors comissions de descoberts després de les mesures implantades per la COVID-19.

El resultat pel mètode de la participació i dividendes puja a 57 milions d'euros i és un 3,6% superior a l'any anterior gràcies al bon resultat d'assegurances i pensions.

Les comissions netes se situen en 1.103 milions d'euros, un 4,0% inferior al mateix període de l'any anterior, derivat de la menor activitat causada pel confinament per la pandèmia i per la venda de Sabadell Asset Management.

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 1.611 milions d'euros, un 3,7% menor respecte al mateix període de l'any anterior.

Les provisions i els deterioraments arriben a 1.247 milions d'euros i són superiors a l'any anterior per majors dotacions derivades de l'entorn COVID-19 i per les vendes de carteres d'actius problemàtics.

En milions d'euros

	2020	2019	Variació interanual (%)
Marge d'interessos	2.061	2.164	(4,8)
Comissions netes	1.103	1.149	(4,0)
Marge bàsic	3.164	3.313	(4,5)
Resultats operacions financeres i diferències de canvi	9	(17)	(152,9)
Resultats mètode de participació i dividendes	57	55	3,6
Altres productes i càrregues d'explotació	(218)	(203)	7,4
Marge brut	3.012	3.148	(4,3)
Despeses d'explotació i amortització	(1.611)	(1.673)	(3,7)
Marge abans de dotacions	1.401	1.475	(5,0)
Provisions i deterioraments	(1.247)	(455)	174,1
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	4	—	—
Resultat abans d'impostos	158	1.020	(84,5)
Impost sobre beneficis	(35)	(178)	(80,3)
Resultat atribuït a interessos minoritaris	—	—	—
Resultat atribuït al grup	123	842	(85,4)
Ràtios acumulades			
ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)	2,1%	14,0%	—
Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut)	48,1%	48,1%	—
Ràtio de morositat	4,5%	5,4%	—
Ràtio de cobertura de riscos classificats en stage 3	51,5%	46,7%	—

Principals magnituds del negoci Banca Comercial

La inversió creditícia bruta viva creix un 7,7%, els recursos de clients del balanç creixen un 4,8% i els recursos de clients fora del balanç baixen un 12,0%, principalment pels fons d'inversió després de la venda de Sabadell Asset Management.

En milions d'euros

	2020	2019	Variació interanual (%)
Actiu	195.836	187.710	4,3
Inversió creditícia bruta viva	86.280	80.078	7,7
Passiu	190.322	181.556	4,8
Recursos de clients en el balanç	101.273	96.589	4,8
Capital assignat	5.514	6.154	(10,4)
Recursos de clients fora del balanç	37.052	42.127	(12,0)
Altres indicadors			
Empleats	11.722	11.642	—
Oficines	1.589	1.822	—

Principals magnituds del negoci Banca Comercial

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

Segments

Grans empreses i pimes

Banc Sabadell ha estat al costat dels clients empreses i s'ha avançat a les seves necessitats mitjançant els gestors especialistes per ajudar-los a prendre millors decisions econòmiques.

En el primer trimestre de l'any, destaca el llançament de la Proposta 360, una forma nova i diferencial de relacionar-se amb els clients en la qual el client percep assessorament i acompanyament. La Proposta 360 permet comprendre millor el client, abordar temes estratègics i detectar oportunitats, s'adapta a la situació concreta de cada client i l'acompanya en la consecució dels seus objectius de negoci.

En el segon trimestre la COVID-19 va comportar la reducció de l'activitat, de manera que algunes empreses es van veure amb dificultats per poder fer front als pagaments. Per ajudar les empreses, Banc Sabadell va llançar el Pla d'acompanyament i va posar les línies ICO a disposició dels clients amb necessitats de finançament. Com a part del pla, més de 3.000 gestors han contactat amb els clients per conèixer la seva situació i oferir-los solucions que donin resposta a les seves necessitats específiques. A més, s'han habilitat circuits exprés que simplifiquen els processos de decisió i escurcen els terminis de resposta. Així mateix, s'ha desenvolupat una aplicació perquè els clients puguin signar l'operació *online* sense necessitat d'anar a una oficina. Amb tot això, Banc Sabadell s'ha convertit en un dels actors principals del mercat i ha atorgat liquiditat ICO a pimes i grans empreses per un import total de 7.690 milions d'euros.

D'altra banda, Banc Sabadell aposta per la sostenibilitat com a element de transformació impulsor de la competitivitat en les empreses i generador d'un impacte social i ambiental més positiu per a les persones i per al planeta. Aquest any, assumint el rol del banc com a agent clau per impulsar la transició cap a una economia més sostenible, s'ha inclòs la sostenibilitat dins del contingut de la Visita 360 i la conversa entre el client i el gestor. S'ha desenvolupat un indicador que, a través d'un qüestionari, avalua el grau de sensibilitat de les pimes i les grans empreses respecte a la sostenibilitat que engloba els aspectes ESG: medi ambient, social i govern. Així mateix, mitjançant una formació en la plataforma digital del grup, s'ha format a tots els gestors i a tot el personal de xarxa del segment en aquesta matèria.

Per al 2021, el repte en el segment és seguir escalant el nostre model de relació reforçant la nostra diferenciació i especialització. Tot això, a través d'una major capacitació de les figures especialistes i de la millora dels processos comercials, i recolzant-nos en la sostenibilitat i la transició digital i sent actor principal en el Fons de Recuperació Europea.

Negocis

El 2020 ha estat, en general, un exercici complicat per a autònoms, comerços i negocis, i, tot i que ha tingut un impacte desigual segons el sector d'activitat, Banc Sabadell ha estat al costat de tots els clients. A més, aquest any ha suposat un canvi en la forma de consum dels serveis financers, atès que s'ha reduït l'activitat presencial i s'ha accelerat la demanda en serveis i capacitats digitals.

A Banc Sabadell es va començar l'any donant continuïtat al procés d'especialització de la gestió iniciat l'exercici anterior, ampliant el catàleg d'ofertes verticals a 31 sectors d'activitat i llançant la Proposta 360, també per a aquest segment.

En el segon trimestre, amb l'inici de la crisi generada per la COVID-19, Banc Sabadell va posar en marxa un pla d'acompanyament especialitzat per als clients empreses amb un doble objectiu: ser al costat dels nostres clients i dotar-los de la liquiditat necessària per fer front a aquesta situació, reforçant així el nostre compromís històric amb les empreses.

En aquest context, i com a resposta als nous hàbits de consum, l'entitat ha intensificat el focus en la digitalització del servei, ha creat nous serveis i capacitats digitals a disposició dels negocis i ha acompanyat els nostres clients davant la necessitat de crear canals alternatius de venda per al seu negoci tradicional. Entre aquests nous serveis, destaquen:

- Un ampli *portfolio* de TPV que cobreix totes les necessitats de venda (presencial, a domicili, telefònica, xarxes socials o *e-commerce*).
- Pols, la nova eina que permet analitzar en temps real l'evolució de la recuperació econòmica per sectors i territoris concrets.
- Nomo, l'eina digital que ajuda els nostres clients en el dia a dia de les seves gestions comptables, disponible en *app* i web.

De cara al 2021, i davant els reptes que es plantegen per al segment, l'entitat es continuarà centrant a incrementar l'especialització de la gestió i la digitalització, amb solucions adaptades a les necessitats dels diferents sectors, i a garantir l'excel·lència del model operatiu i d'un model de gestió del risc superior.

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 oferir una proposta de valor completa a les administracions públiques, financeres, asseguradores, religioses i del tercer sector.

El 2020 ha estat un any especial per la incidència de la pandèmia, que ha fet créixer les necessitats creditícies en tots els clients institucionals. Per donar-hi resposta, s'ha reforçat el posicionament de Banc Sabadell en aquests segments amb una major activitat comercial, proximitat i proposta de solucions, que han donat com a resultat un increment en captació de clients, volum de negoci i marge generat amb l'oferta de productes de més valor per als clients i per a l'entitat.

A més, la relació amb els col·legis professionals, les associacions empresarials, les cambres de comerç i els gremis, que permet accedir a professionals, autònoms, negocis i pimes, continua sent un model de relació que ha

permès transmetre les solucions per mitigar els efectes de la COVID-19 i oferir la millor oferta de productes i serveis adaptada a les necessitats de cada col·lectiu, a més de ser un canal prioritari de captació de clients.

També s'ha incrementat la relació amb els organismes oficials europeus, nacionals i regionals. Les noves línies creades a l'inici de la pandèmia pels diferents organismes (ICO, societats de garantia recíproca (SGR), etc.) han marcat l'activitat d'aquest any i han requerit un esforç en desenvolupament i comercial per traslladar els clients. Aquesta direcció té un paper fonamental com a creador de sinergies 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'activitat econòmica de les institucions públiques durant el 2020 s'ha vist impactada per les circumstàncies derivades de la crisi sanitària i econòmica que va provocar la COVID-19. L'activitat de tots els nivells de l'Administració (Administració general de l'Estat, administracions autonòmiques i administracions locals) ha estat molt elevada en tot l'exercici, i les licitacions públiques de finançament s'han incrementat més d'un 100% respecte al 2019.

El resultat ha estat un creixement en l'actiu, derivat de la voluntat de les institucions d'obtenir liquiditat per afrontar necessitats a curt termini davant la situació d'incertesa generada a l'inici de la pandèmia.

Durant aquest període, algunes comunitats autònomes han rebut autorització per refinançar operacions d'actiu que tenien contractades amb l'Estat i reduir d'aquesta manera el seu cost de finançament gràcies a la caiguda de les rendibilitats del deute públic espanyol. En conseqüència, han estat les entitats financeres les que han atorgat els nous préstecs refinançats.

Les quotes de mercat de Banc Sabadell d'inversió i de recursos s'han situat en el 10,8% i el 7,5%, respectivament (dades al tancament de l'octubre de 2020). La inversió reflecteix un destacat creixement interanual de 44 punts bàsics, que creix per sobre del sistema. En el cas dels recursos, la baixada és de 97 punts bàsics, una caiguda superior a la del sistema.

Institucions Financeres i Asseguradores

Durant el 2020 s'ha continuat reforçant la proposta de valor a aquestes institucions amb productes de tresoreria, mercat de capitals, fons d'inversió, 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. En una conjuntura de tipus negatius en els mercats financers, la captació de dipòsits ha continuat disminuint considerablement i ha donat pas a una major oferta de productes de valor durant l'exercici 2020, de la qual destacaríem la major gamma d'oferta de fons d'inversió conseqüència de la compra de Sabadell Asset Management, S.A., SGIIC per part d'Amundi Asset Management.

La pandèmia ha condicionat una alta preferència per la liquiditat per part dels inversors institucionals, i la direcció s'ha centrat a acompanyar els clients amb una àmplia tasca d'informació i anàlisi d'inversions.

Institucions Religioses

Des de la Direcció d'Institucions Religioses es posa a disposició dels clients una oferta de productes i serveis adaptats a la singularitat d'aquests col·lectius. Cobreixen des de la transaccionalitat fins a l'assessorament especialitzat del seu patrimoni financer.

Durant aquest exercici s'ha posat en marxa la certificació universitària com a Assessor per a Institucions Religioses i Entitats del Tercer Sector, per a empleats i clients de tots dos col·lectius. Els empleats de Banc Sabadell són, en tancar aquest exercici, els únics certificats en aquestes matèries dins del sector financer.

Durant la pandèmia s'ha col·laborat amb els clients ajudant a fer la recollida de donatius de manera segura mitjançant el Sistema Doni, faristol per a la recollida de donatius. Banc Sabadell té instal·lats en l'actualitat 685 dispositius entre faristols per a donatius, guardioles digitals i lampadaris.

Col·lectius Professionals i Banca Associada

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

Aquest any Banc Sabadell ha acompanyat els col·legis professionals i les associacions empresarials i els ha informat de les mesures implantades pel Govern (línies ICO COVID-19, moratòries legals, etc.), de les mesures d'ajuda sectorials, així com de les solucions posades en marxa a Banc Sabadell per pal·liar l'impacte en l'activitat com a conseqüència de la COVID-19.

La pandèmia ha permès avançar en innovació, i s'ha incorporat la firma digital en la formalització dels acords de col·laboració amb col·legis professionals, associacions empresarials i cambres de comerç.

La Banca Associada continua reforçant el vincle amb les empreses i els negocis clients, a partir de l'oferta diferencial per als seus directius i empleats, com a canal de captació de particulars rellevant a Banc Sabadell.

La contribució d'aquesta direcció a la captació de nous clients particulars, comerços, pimes, autònoms i negocis es concreta en els 3.459 convenis de col·laboració amb col·legis i associacions professionals actius, que ens permeten relacionar-nos amb més de 3.200.000 col·legiats i associats professionals, dels quals més de 772.900 ja són clients del banc i es beneficien de les nostres ofertes personalitzades.

Convenis oficials i de garantia

La Direcció de Convenis Oficials i de Garantia 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 nacionals com supranacionals.

Durant aquest exercici han destacat les dues línies d'aval de l'ICO COVID: ICO Liquiditat i ICO Inversió, que han pal·liat l'impacte de la crisi COVID-19 en l'economia d'autònoms, pimes i empreses i han facilitat liquiditat a les empreses.

De manera complementària, cal destacar el paper actiu de les diferents societats de garantia recíproca (SGR) en la concessió de noves línies de garantia per mitigar l'impacte de la pandèmia, que s'han traslladat als clients.

I s'ha mantingut la comercialització de línies BEI: BEI Agro, BEI Renovació de Flotes i, com a novetat, la línia BEI Inversió i Canvi Climàtic.

Banca Privada

Banc Sabadell, a través de SabadellUrquijo Banca Privada, ofereix solucions integrals a clients que, per les seves necessitats particulars, requereixen un servei a mida i un assessorament i atenció especialitzats.

Disposa de 170 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 2020 ha estat marcat per l'impacte que la COVID-19 ha tingut tant en els mercats com en el dia a dia de la relació amb els clients. En aquest sentit, la gestió des de SabadellUrquijo BP s'ha dut a terme en tres fases. Una primera fase d'identificació dels danys produïts per l'impacte causat en els mercats financers globals. A continuació, una segona fase centrada en la recerca de solucions en tot allò relatiu a facilitats de crèdit i apropament digital dels serveis bancaris. I, finalment, i no menys important, una tercera fase de recerca d'oportunitats d'inversió a través de diferents iniciatives tant en el mercat de renda fixa com en el de renda variable amb una oferta *ad hoc* i a través de tota la gamma de productes d'arquitectura oberta del banc.

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, les carteres de gestió discrecional i les inversions alternatives continuen ocupant un lloc preferent en el context de tipus negatius actual. En aquest punt cal destacar el bon comportament que han tingut el 2020 les carteres de gestió discrecional, tant en termes absoluts com en comparació amb els seus índexs de referència i la competència.

Durant aquest exercici 2020, Banc Sabadell ha posat en marxa un nou model de relació, que, a més de facilitar l'assessorament en la gestió de patrimonis, permet anticipar-nos en la resta de necessitats financeres i posar a disposició del client una solució específica i idònia en cada cas.

Aquest model continua apostant per una estreta relació de confiança entre els clients i els 170 banquers privats, una relació molt ben valorada i que permet continuar

incrementant l'experiència dels clients del banc i diferenciar Banc Sabadell de la resta de competidors.

En tancar l'exercici, el nombre de clients als quals s'ofereix l'assessorament del banc és de 27.324, amb unes xifres totals de negoci que se situen en 27.832 milions d'euros, dels quals cal destacar que 25.151 milions d'euros són en recursos, amb una aportació de 38% en fons d'inversió i SICAV.

Els reptes per al 2021 en Banca Privada se centren a guanyar en eficiència, continuar millorant l'experiència client i una ferma aposta per complementar amb noves capacitats digitals la relació dels clients amb els banquers privats.

Banca Personal

La Banca Personal a Banc Sabadell gestiona aquells clients particulars amb necessitats financeres més sofisticades. Aquest segment representa el 8,38% del total de clients particulars, que aporten el 22,57% del marge i el 48,45% dels recursos.

Durant l'any 2020, des de Banc Sabadell s'ha reforçat la proposta de valor del segment proporcionant més exclusivitat a través d'una oferta de productes i serveis adaptada a cada tipologia de clients. Així mateix, a Banc Sabadell s'ha evolucionat la manera de relacionar-se amb els clients adaptant el vehicle de relació al nou context generat per la COVID-19, oferint un assessorament integral al client en format no presencial i garantint d'aquesta manera tant la seva seguretat com la seva conveniència.

Mereix una menció especial la gran aposta del banc per potenciar l'oferta d'estalvi a clients a través de l'aliança amb AMUNDI, que ha convertit Banc Sabadell en el banc amb l'oferta més completa per a aquest segment a escala nacional.

Finalment, i en relació amb la presència en els mitjans de comunicació, el segment de Banca Personal ha estat present al llarg de l'any a través de la campanya publicitària "Empresaris Optimistes", en la qual Banc Sabadell es posiciona com un dels principals *players* acompanyant els clients de Banca Personal per prendre les millors decisions econòmiques.

L'estratègia el 2021 per a Banca Personal se centra en l'execució del Pla d'especialització de la xarxa comercial, amb el desplegament del director de Banca Personal Multiubicació, que permetrà oferir una gestió especialitzada a tots aquells clients que a dia d'avui encara no en gaudeixen. Això, juntament amb la consolidació de l'aliança amb AMUNDI, potenciarà la dinamització del negoci d'estalvi-inversió, permetrà incrementar la quota de fons d'inversió i consolidarà el segment de Banca Personal com un dels referents del mercat espanyol.

Banca Retail

L'any 2020 s'ha implantat en tot el banc el model de banca *retail*, cosa que ha permès industrialitzar quasi 400 processos operatius i consolidar la gestió omnicanal dels clients, amb el consegüent estalvi de costos i increment de

la productivitat. Per fer-ho, s'ha potenciat també la gestió remota i la digitalització dels clients i s'ha facilitat la realització de totes les gestions amb el banc per autoservei o de manera no presencial i més convenient.

La irrupció de la COVID-19 ha reforçat també la consolidació del model de gestió *retail*, ja que els clients han optat per canals no presencials, tant digitals com telefònics, per relacionar-se amb el banc. D'aquesta manera, la reducció operativa en la xarxa d'oficines ha baixat un global del 58%, i el nombre de clients *retail* digitals supera ja el 50% dels clients de banca *retail*.

Per potenciar la gestió remota i la digitalització dels clients, es va dur a terme també un ampli i intens programa de comunicació i acompanyament, a través del qual es van donar consells de seguretat per minimitzar els riscos sanitaris, es van enviar vídeos per mostrar la facilitat amb què es pot fer l'operativa habitual amb el banc i es van fer accions específiques amb col·lectius de clients més vulnerables, es va avançar l'abonament de les pensions i les prestacions per atur i es van avisar els clients d'aquesta circumstància per tal d'escalar al màxim les possibles visites a les oficines. Aquest ampli programa d'acompanyament va arribar a més de 2,5 milions de clients.

Una vegada implantat i consolidat el model de banca *retail*, es continuaran desenvolupant iniciatives i facilitats perquè els clients puguin operar amb el banc per autoservei o d'una manera no presencial, i s'incorporaran més subsegments de clients a aquest model per continuar maximitzant l'eficiència i la productivitat i millorar l'experiència del client en la seva relació amb el banc.

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.

La contribució d'aquest canal és molt rellevant en el conjunt del negoci de Banca Comercial, i hi destaca:

- Marge comercial (en milions d'euros): 221 (8% del total).
- Hipoteques (nous contractes): 7.475 (28% del total).
- Captació clients: 29.962 (12% del total).
- AutoRenting (nous contractes): 654 (10% del total).
- Fons d'inversió (saldo mitjà en milions d'euros): 1.267 (6% del total).

Aquest any s'han desplegat noves oficines per a col·laboradors *top* d'hipoteques (5 oficines), que permeten donar un servei més àgil i especialitzat als col·laboradors i als clients prescrits. Aquesta iniciativa s'emmarca dins del programa de centralització del negoci hipotecari necessari per adaptar el model de distribució a les noves tendències que requereix aquesta línia de negoci.

Especialistes segment empreses

Negoci turístic hotelier

Banc Sabadell és la primera entitat financera que ha estat certificada amb el segell Q de Qualitat Turística, atorgat per

l'Institut per a la Qualitat Turística Espanyola, la qual cosa la consolida com una de les entitats referents, líder del sector, que ofereix un assessorament expert amb els màxims estàndards de qualitat.

La proposta de valor se centra, principalment, a oferir solucions financeres especialitzades a un col·lectiu poc homogeni i fragmentat, articulades sobre tres pilars fonamentals: assessorament expert, catàleg de productes especialitzats i resposta àgil.

La Direcció de Negoci Turístic compta amb el reconeixement institucional de les principals institucions del sector, com ara el Consell Espanyol de Turisme (Conestur), la Comissió de Turisme de la CEOE i la Comissió de Turisme de la Cambra de Comerç d'Espanya.

A partir del primer trimestre de l'any, amb el tancament dels establiments hotelers com a conseqüència de la COVID-19, el banc posa en marxa un pla d'acompanyament al sector que inclou una paleta completa de solucions a mida de qualsevol necessitat, carència i moratòria de pòlisses i préstecs, línies de crèdit i préstecs, així com les Línies ICO i ICO Inversió.

La direcció disposa d'una cartera de 12.267 clients i un volum de negoci de més de 4.266 milions d'euros, un increment interanual del 7,7%.

Segment agrari

El 2020 el segment agrari de Banc Sabadell, que inclou els subsectors productors agrícola, ramader, pesquer i silvicultor, i que compta amb més de 380 oficines i 500 gestors especialitzats, ha incrementat la base de clients i ha augmentat la gamma de productes financers específics amb característiques ajustades a les exigències dels clients del sector.

La forta aposta pel sector que Banc Sabadell fa, i especialment gràcies a l'acompanyament personalitzat al client, s'ha traduït en un increment de negoci superior al 3,9% respecte al 2019, comptant sempre amb la confiança dels nostres clients, que incrementa la seva base en el 4% respecte a l'exercici anterior.

El sector agroalimentari, excepte alguns subsectors específics (com la flor tallada) o els afectats directament pel tancament temporal del canal Horeca (com els cellers), ha demostrat la seva fortalesa i ha estat essencial durant la pandèmia de la COVID-19. Per això s'ha vist menys afectat que altres sectors econòmics.

El que sí que s'ha vist considerablement afectat aquest 2020 ha estat la realització de les habituals fires sectorials, que han deixat de ser presencials en favor del canal digital, de manera que s'han celebrat per primer cop fires virtuals, cosa que es tradueix en un nou pas per a la digitalització del sector.

Previsió Empresarial

A través de Previsión Empresarial, el grup Banc Sabadell ofereix solucions i respostes als nostres clients per implantar, gestionar i desenvolupar millor el seu sistema de previsió, a través de plans de pensions i assegurances col·lectives.

Durant el 2020 s'ha consolidat la implantació del model de cicle de vida entre els clients del banc, un model que adapta el perfil d'inversió a l'edat dels clients i la seva situació per optimitzar la rendibilitat i la protecció del patrimoni acumulat.

Per al 2021 s'espera un impuls dels sistemes de previsió col·lectius, recolzat en les modificacions legislatives que s'han plantejat des del Govern, i els acords del Pacte de Toledo. Banc Sabadell està preparat per acompanyar els clients amb solucions senzilles, àgils i adaptades a les seves necessitats, tant en plans de pensions i assegurances col·lectives com en solucions d'estalvi dins de la retribució flexible.

Negoci Immobiliari

L'activitat de la direcció immobiliària se centra en el desenvolupament de manera integral del negoci promotor residencial a través d'un model de gestió especialitzat i madur.

L'aposta de Banc Sabadell per aquest sector ha possibilitat l'increment any a any en la concessió de préstec hipotecari promotor, línies d'aval i *confirming* amb un marge associat en creixement.

L'any 2020 està marcat per la situació derivada de la COVID-19. Tanmateix, des de la Direcció d'Inversió Immobiliària s'han formalitzat un total de 1.490 milions d'euros (caiguda del 23% en relació amb l'any anterior) amb un marge superior a 49,3 milions d'euros (caiguda del 2% en relació amb l'any anterior).

La Direcció d'Inversió Immobiliària centra els seus esforços en la consolidació del lliurament dels habitatges a fi de minimitzar l'impacte negatiu que pugui arrossegar, així com a fer el seguiment de les vendes que s'estiguin produint.

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.

Franquícies

Banc Sabadell és líder en el segment de Franquícies. Fa més de 25 anys que arriba a acords amb les principals marques franquiciadores, que actuen com a prescriptors de potencials clients que volen obrir noves franquícies a Espanya.

Banc Sabadell ofereix solucions específiques i adaptades de finançament, transaccionalitat i protecció a través de la xarxa comercial i amb el suport de l'equip de directores de franquícies especialitzats per sectors.

Banc Sabadell col·labora activament amb l'Associació Espanyola de Franquiciadors i és la primera entitat que va encetar-hi la col·laboració, i s'hi recolza per impulsar aquest model de negoci.

El mercat de franquícies és un sector en creixement i amb major capacitat per suportar l'impacte de la crisi sanitària pel suport de les grans marques franquiciadores. Els clients franquiciats tenen un valor superior (x2 en marge, x3 en vinculació i amb una mora molt reduïda, del 0,8%), i

és un segment clau en l'estratègia de creixement del negoci d'empreses. Comptem amb més 900 marques amb acords de prescripció i més de 7.300 clients franquiciats que aporten més de 20 milions d'euros de marge anual.

BStartup

BStartup de Banc Sabadell és un servei de referència en la banca espanyola per a joves empreses innovadores i tecnològiques. Impulsa el negoci bancari mitjançant un model de relació basat en la concentració i l'especialització, que incrementa la productivitat i també el marge amb el qual contribueixen aquestes joves empreses, que en alguns casos poden arribar a créixer a ritmes vertiginosos i ser molt exigents en la seva operativa. El marge mitjà que generen els clients d'aquesta tipologia, malgrat la seva joventut, durant el 2020 ha estat 2,84 vegades superior a la mitjana dels clients global Empreses. Aquest segment també és superior en altres índexs, com la internacionalització (49,2% davant 14,3%) o la vinculació (12,27 productes de mitjana davant 6,96) (dades de novembre de 2020).

Les dades comencen a confirmar la hipòtesi amb la qual es va llançar aquest servei ja fa 7 anys: que entre aquestes empreses amb models de desenvolupament i activitats diferents de les tradicionals sorgirien grans empreses en el futur. De fet, 85 d'aquestes aquest any ja han deixat un marge superior a la mitjana dels clients de Banca d'Empreses. L'aproximació a aquest client és diferencial i singular: es tracta d'una proposta holística que aglutina tot allò que a una *startup* li pot interessar d'un banc:

- Producte i servei bancari especialitzat en *startups*, *scaleups* i l'ecosistema emprenedor en general. El 2020 s'ha consolidat el nou model de distribució implantat d'any passat amb la creació de la figura del director de Pime BStartup a les places amb gran concentració d'aquest tipus de clients –per ara, Barcelona, Madrid i València. Aquests gestors només duen *startups* en les seves carteres. Durant aquest any s'ha continuat treballant en la concentració de tot Catalunya a Barcelona, i s'han creat dues noves carteres a Barcelona. També s'ha creat la figura d'apoderat BStartup. S'acabarà l'any, doncs, amb 10 DPime BStartup. D'altra banda, en el resta de territoris mantenim 29 oficines BStartup, que han rebut formació especialitzada també aquest any. Davant la situació provocada per la COVID-19, hi ha hagut un gran focus en el suport a tota aquesta xarxa especialitzada, i s'han aconseguit tancar nombroses operacions de finançament avalades per l'ICO. Ja durant el primer semestre de l'any es va finançar per un valor similar a tot l'any anterior.
- Inversió en *equity*. Aquesta és la via tradicional de finançament de les *startups* en les seves etapes inicials, i gràcies al programa BStartup10 el banc és present als fòrums de noves empreses tecnològiques i innovadores. Aquest vehicle, que inverteix cada any un total d'1M € entre 10 *startups* en fase *seed*, ja està tenint retorns molt positius i compta en aquest moment amb 54 companyies participades en la seva cartera. Malgrat la crisi sanitària, no ha aturat la seva activitat inversora en

àmbits del món de la tecnologia i la innovació que s'han vist reforçats amb la pandèmia, com la ciberseguretat o la salut. Així, ha llançat la III convocatòria del programa BStartup Health per invertir en companyies de dispositius mèdics i biotecnologia, i ha aplicat 146 projectes de totes les comunitats autònomes espanyoles. S'ha tancat l'any amb 11 inversions noves en diversos sectors.

- Innovació col·laborativa (*open innovation*). BStartup funciona com un radar d'innovació per la seva presència en els fòrums d'empreses innovadores a Espanya i pel fet de tenir convenis amb nombroses entitats. En aquest sentit, BStartup filtra i deriva les possibles oportunitats a InnoCells i a altres direccions. Per exemple, destaquen aquest any una prova de concepte amb la Direcció de Màrqueting i Analytics Avançat de Clients i un projecte que s'ha incorporat com a *partner* a la plataforma Sabadell Go Export.

Aquest any BStartup ha organitzat o ha participat activament en 135 esdeveniments d'emprenedoria, la gran majoria en format virtual a causa de la pandèmia, però hem continuat connectats amb l'ecosistema emprenedor i fins i tot hem pogut arribar a més emprenedors.

Gràcies a tot el que s'ha exposat, el 2020 s'han refermat la notorietat i el posicionament de BS en el món de les joves empreses innovadores. Com a indicadors, BStartup ha tingut 1.606 mencions en premsa *offline* i *online*, ha aconseguit 13.209 seguidors a Twitter i ha estat la majoria de mesos entre els principals temes de discussió sobre el banc en xarxes socials, i sempre amb un sentiment positiu.

El volum de negoci gestionat ha incrementat un 46% i ha arribat a 797 milions d'euros (207 milions d'euros d'actiu i 591 milions d'euros de passiu), i s'ha incrementat el nombre de clients un 7,6%, fins a 3.467.

Hub Empresa

Hub Empresa és el centre d'acompanyament d'empreses de Banc Sabadell, un servei que contribueix al posicionament comercial de l'entitat en el segment empreses (sobretot pimes) com el banc que entén millor els seus reptes de creixement i transformació i el que millor els pot acompanyar en aquest camí. És també un instrument de creació de relacions de valor.

La iniciativa es va posar en marxa el maig de 2019, amb l'obertura del primer espai Hub Empresa a València, un espai diferencial dedicat a l'expansió empresarial, un punt de trobada al centre de la ciutat per a tot tipus d'empreses, que reben:

- Assessorament expert en diferents àrees, com ara la transformació digital o l'economia sectorial, que se sumen a especialitats ja existents al banc presents a Hub Empresa (finançament, internacionalització, *startups*).
- Programa d'activitats i sessions formatives dirigides a professionals, directius, autònoms, empresaris o emprenedors que vulguin estar al dia en les tendències empresarials o adquirir coneixements en determinades àrees per fer créixer la seva empresa, així com inspirar-se en les experiències d'altres.

- Espais de treball de qualitat a disposició de les empreses clients: sales de reunions, espais de treball individual, espais flexibles per a l'organització de sessions amb empleats o clients, zona *lounge* i *coffee corner* on poder fer també *networking* amb altres empreses i amb professionals de BS i identificar noves oportunitats.

De l'1 de gener al 12 de març de 2020, quan es va haver de tancar l'espai per la crisi sanitària, s'havien dut a terme 26 activitats pròpies més 5 cessions a entitats empresarials, s'havien assessorat 72 empreses i s'havien reservat sales de reunions per part d'empreses clients en 100 ocasions. En total, 2.552 persones havien participat en activitats en el Hub Empresa València en poc més de 8 setmanes, fet que demostra la tracció que l'espai havia generat ja a la ciutat com a centre trobada empresarial.

Hub Empresa Digital (seminaris web)

Per continuar acompanyant els nostres clients precisament en moments de màxima incertesa, i adaptant-nos a les restriccions i a les noves circumstàncies, el 3 d'abril vam celebrar el primer seminari web, que duia per títol "Reinventar-se en temps de confinament. Bones pràctiques per al teu *e-commerce*". Les primeres setmanes vam dirigir aquestes accions al públic de la Direcció Territorial Est, que ja coneixia i participava de les accions del Hub Empresa, però davant l'excel·lent resposta de participació i valoració, es va decidir evolucionar el concepte Hub Empresa cap a l'àmbit *online* per a empreses i autònoms ubicats a tot Espanya.

El Hub Empresa Digital consisteix, doncs, en un programa *online* de sessions formatives síncrones dirigides a tot tipus d'empreses, a càrrec d'experts del sector i especialistes BS, amb contingut pràctic i de valor sobre temàtiques relacionades amb la conjuntura actual, en què el participant pot fer preguntes als experts i rebre'n la resposta.

En aquests moments disposa d'un programa mensual, amb un mínim de 2 sessions setmanals. Des del 3 d'abril s'han fet un total de 63 seminaris web, en els quals han participat 17.652 assistents. És molt destacable la valoració dels participants: una mitjana de 8,5/10 en temàtica i contingut, i de 8,7/10 en la qualitat dels ponents, i que un 30% dels enquestats valoren amb un 10.

D'aquesta manera, la pandèmia ha accelerat la migració virtual del Hub Empresa Banc Sabadell, que engloba actualment dues tipologies de servei diferents, però amb el mateix objectiu:

- Serveis *online* per a empreses i professionals de tot Espanya.
- Serveis presencials a València (que es reprendran quan la situació sanitària ho permeti).

Productes comercials

Serveis financers

El 2020 ha estat un any en què s'han hagut d'afrontar grans reptes i en què el procés de transformació digital ha continuat sent clau per acompanyar el client en la gestió dels seus cobraments i pagaments.

Mitjans de pagament

El negoci de TPV s'ha vist impactat per la situació de crisi a causa de la COVID-19, especialment pel tancament temporal de l'activitat de comerços, així com el descens del turisme estranger. Amb això, la facturació ha baixat un 10,2% interanual. Davant del nou escenari s'han potenciat solucions com PHONE&SELL, per facilitar la venda a distància a comerços tradicionals de venda només presencial. A través de la filial PAYCOMET, especialitzada en pagaments digitals, s'ha encetat un procés per dotar gradualment BS de productes innovadors per al cobrament en comerços.

En relació amb el negoci de targetes, exceptuant els mesos de març a maig, s'ha mantingut un volum de facturació similar al de l'any anterior amb una variació acumulada total del -2,6%, tot i que l'impacte de la COVID-19 ha estat molt important per les limitacions en l'activitat habitual de compres dels nostres clients particulars i d'empresa. Durant aquest període, les compres en comerç electrònic han crescut al voltant del 8,6%, i s'ha reforçat la seguretat per a aquest tipus d'operacions incorporant al llarg del segon semestre l'autenticació reforçada del titular (requeriment PSD2).

L'alta utilització de serveis associats amb el pagament mòbil, amb creixements acumulats superiors al 80%, evidencien l'augment progressiu de la digitalització en els pagaments dels nostres clients.

Servei de gestió de l'efectiu

Durant aquest any s'ha seguit treballant en l'optimització i la digitalització de l'efectiu centrant els esforços a donar un servei que cobreixi les necessitats dels comerços, les empreses i les administracions públiques en la gestió que duen a terme tant de monedes com de bitllets.

El 2020 s'han continuat incorporant solucions cada vegada més adaptades a les necessitats dels establiments amb el ferm objectiu d'ajudar els clients de Banc Sabadell en la millora de l'eficiència dels fluxos d'efectiu dels negocis.

L'objectiu és oferir la integració entre els sistemes de gestió del client i els sistemes de pagament del banc, així com amb el servei de recollida d'efectiu quan calgui, i oferir sempre que el client ho requereixi un finançament competitiu per al conjunt de la solució.

Estalvi i inversió

En el món de l'oferta de productes d'estalvi inversió, l'esdeveniment més significatiu ha estat la signatura de l'acord estratègic entre Banc Sabadell i Amundi Asset Management per tal d'aconseguir situar l'estalvi inversió en una posició central en la relació amb els clients.

Amundi és la gestora d'inversions més gran d'Europa i se situa entre les deu més grans del món en termes d'actius sota gestió. Amundi destaca per la seva capacitat i la seva experiència en la relació amb xarxes de distribució bancària, que, juntament amb l'assessorament de la xarxa comercial de Banc Sabadell, permetran oferir les millors solucions d'inversió als clients.

En els primers mesos d'aquest acord s'han incorporat nous productes a l'oferta, i destaquen solucions per a clients amb perfils més conservadors, diferents alternatives per a la gestió de la liquiditat per a empreses i oportunitats de diversificació per a clients amb saldos més grans, i, tot això, en un context molt complicat.

En aquest sentit, entre els llançaments més importants que s'han dut a terme destaquen:

- Amundi Funds Protect 90, FI, una nova generació d'inversions capaces d'adaptar-se a diferents escenaris de mercat amb l'objectiu doble de buscar rendibilitat i protegir parcialment l'estalvi.
- S'han aprofitat les oportunitats que ha ofert el mercat amb productes com Sabadell Horizonte 2026, FI i Amundi Buy& Watch High Income Bond 08/2025, FI, productes destinats als clients dels segments de Banca Privada i Banca Personal. Aquests fons van capturar l'oportunitat d'inversió que oferia la renda fixa privada després de les correccions del mercat a l'abril.
- Al juliol es va llançar la primera gamma de fons sostenibles, Sabadell Acumula Sostenible, FI i Sabadell Crece Sostenible, FI. Aquests són els primers fons d'inversió de l'oferta que integren en el seu procés d'inversió criteris ESG (mediambiental, social i de bon govern). En l'àmbit de la pràctica comercial, s'han format prop de 7.500 gestors en inversió responsable.
- A més, la crisi provocada per la COVID-19 ha accentuat un panorama de tipus negatius a Europa. Els bancs centrals han mantingut els tipus d'interès propers a zero o fins i tot negatius amb l'objectiu d'evitar una crisi més profunda i fomentar una ràpida recuperació. Com a conseqüència d'això, tot el patrimoni que es manté en liquiditat té un cost. Això afecta especialment l'àmbit de clients d'empreses per als quals calia disposar d'una alternativa per atendre les seves necessitats de liquiditat i limitació de riscos.

Per fer-ho, s'han creat les solucions de liquiditat per a empreses. Es tracta d'una selecció de quatre fons d'inversió monetaris i de renda fixa amb uns horitzons temporals que comprenen terminis d'1 dia a 2 anys. S'han incorporat dos nous fons d'inversió a l'oferta, Amundi Cash Institutions, SRI i Amundi 6M, que complementen els fons Sabadell Rendimiento, FI i Sabadell Interés Euro, FI.

D'altra banda, aquest any s'ha continuat invertint per evolucionar i donar robustesa a les solucions tecnològiques necessàries per oferir el model d'assessorament en productes d'estalvi i inversió. L'evolució s'ha basat a millorar la usabilitat de les aplicacions dels gestors i a adaptar els sistemes perquè puguin oferir els serveis de manera no presencial, i s'ha aconseguit la disponibilitat de la majoria d'operatives per firma digital.

L'acompanyament a la xarxa ha estat clau i s'ha reforçat, quan ha calgut, de manera segmentada per funcions comercials i territoris.

D'altra banda, també s'ha intensificat de manera rellevant l'acompanyament al client, sobretot a través de nous continguts que s'han enviat per correu electrònic a clients i/o s'han penjat en la web seronsigués o en xarxes socials, diaris digitals i plataformes audiovisuals.

Quant a noves solucions per a clients de Banca Personal, destaquen dues millores. D'una banda, la posada a disposició del model d'Assessorament per Cartera basat en Carteres Model per perfil de risc. I, de l'altra, el desplegament de Converses, la nova guia de planificació financera sobre la qual recolzar-se per mantenir converses de valor amb els nostres clients amb un objectiu clar: ajudar-los a prendre les millors decisions econòmiques.

Per als clients del segment de Banca Retail i tenint en compte el context actual, protagonitzat per la pandèmia, en què s'ha posat de manifest la necessitat per a les famílies de replantejar les prioritats econòmiques i de disposar d'un estalvi, s'ha posat a disposició dels clients Estalvi Expansió. Estalvi Expansió és un nou mètode d'estalvi intel·ligent, senzill i digital per facilitar als clients agafar l'hàbit de separar periòdicament la quantitat que vulguin des del seu compte habitual. Aquesta solució pretén que el client elimini l'esforç associat a estalviar mitjançant l'automatització de les rutines d'estalvi. Es tracta d'anar construint un estalvi amb petites aportacions, que, setmana rere setmana, constitueixen un import que ajuda especialment a totes les persones que no tenen l'hàbit d'estalviar.

Solucions de finançament

El comportament del finançament a particulars, tant de préstecs consum com de préstecs habitatge, ha estat marcat per la pandèmia i per un canvi de tendència en el consum dels clients. L'augment de clients digitals ha propiciat, especialment en els préstecs consum amb processos més simples, un augment de l'ús de les eines que permeten la formalització digital i remota dels préstecs.

Després d'un inici del primer trimestre 2020 amb uns nivells de producció similar al 2019, el segon trimestre, com a conseqüència del confinament, va experimentar una caiguda de la demanda en oficines. Amb la voluntat de continuar acompanyant els nostres clients, es van posar en marxa una bateria de solucions d'ajuda als clients afectats per la situació COVID-19 i es va gestionar tant la moratòria que va posar en marxa el Govern com la moratòria sectorial de l'AEB.

En el segon semestre va començar la recuperació de la demanda i es va incrementar l'ús d'eines digitals que

permeten la contractació *end-to-end* en el cas de consum.

En la contractació d'hipoteques hem continuat potenciant l'oferta a tipus fix, que ofereix més seguretat als clients davant incerteses en els mercats financers (un 80% de les operacions ja es contracten a tipus fix).

El finançament destinat a adquisició d'actius sostenibles continua sent una prioritat per al banc, per a la qual cosa posa a disposició del client nous productes, com ara el Préstec Expansió Reformes ECO i la Hipoteca Verda. D'aquesta manera, el banc reitera el seu compromís en la consecució d'una economia més sostenible.

Pel que fa a solucions de finançament a curt termini, s'ha mantingut l'activitat de la Línia Expansió, que permet obtenir un finançament ràpid i àgil per als particulars de manera totalment *online*.

Pel que fa a finançament empresarial, el finançament del circulat ha estat impactat directament per la baixa activitat de les empreses derivada de la crisi de la COVID-19. En tot cas, les empreses han continuat fent servir de manera activa els productes de finançament especialitzats per finançar els seus cobraments i pagaments, com el *factoring* o el *confirming*, i els més tradicionals, com el descompte comercial i les pòlisses de crèdit.

El complicat escenari del 2020 ha provocat en *factoring* una caiguda d'activitat del 20,8%. En *confirming* el comportament ha estat millor, amb una caiguda interanual del 10,9%.

En tot cas, el 2020 s'ha fet un gran esforç per adequar l'oferta de pòlisses de crèdit i *confirming* a les necessitats de les empreses, i s'han desenvolupat solucions d'aquests productes vinculades a les línies d'aval ICO.

Cal destacar també les solucions de finançament per a empreses i autònoms per atendre les necessitats del negoci i encarar els efectes econòmics de la COVID-19 oferint finançament lligat a les línies ICO.

Rènting i lísing

El 2020 Sabadell Renting ha focalitzat la seva activitat de rènting de vehicles en la sostenibilitat com a motor del canvi. Amb motiu de la pandèmia, s'ha flexibilitzat el nostre producte per adaptar-lo a les necessitats del mercat incorporant-hi carència, quotes asimètriques i el rènting per quilòmetre, per tal de buscar donar resposta a les demandes dels clients, per exemple en sectors essencials i amb particulars. Paral·lelament, s'ha potenciat l'oferta digital del producte amb l'objectiu d'augmentar la captació de *leads online* i les vendes a través d'aquest canal.

Sabadell Renting consolida el focus sostenible de l'activitat de béns d'equip, amb una oferta que inclou productes sostenibles, com plaques fotovoltaïques, estacions de càrrega de vehicles elèctrics, il·luminació LED, etc. També adapta la seva oferta a la situació actual comercialitzant productes com el Treball Segur (per a un entorn lliure de COVID-19 en empreses i comerços), el Treball Actiu (rènting tecnològic per al teletreball i el treball presencial) o el Learning Renting (que modernitza informàticament els centres educatius, el professorat i l'alumnat). També referma propostes de valor específiques per a segments de

clients –com el sector agrari o les institucions religioses–, i esdevé d'aquesta manera un actor molt atractiu del mercat.

El 2020 Banc Sabadell ha adaptat l'oferta de productes de lísing a la situació COVID-19 i a les noves necessitats dels nostres clients. Així, s'ha llançat al mercat el *leasing delivery*, per finançar els vehicles de lliurament a domicili, i el lísing equips de protecció, per finançar les inversions necessàries d'adaptació a les noves normes sanitàries. A més, i per acompanyar els projectes sostenibles, s'ha creat l'Eco lísing immobiliari, que finança en condicions avantatjoses l'adquisició de naus industrials i locals comercials amb certificats energètics A o B.

Bancaassegurances

El 31 de desembre de 2020, el negoci d'assegurances i pensions del grup BS està fonamentat en les asseguradores i la gestora de pensions participades al 50% per l'acord amb el Grup Zurich (Bansabadell Vida, Bansabadell Assegurances Generals i Bansabadell Pensions) i els ingressos percebuts a través de la figura de l'operador bancari (Bansabadell Mediació).

L'aportació de beneficis nets i de comissions de comercialització al consolidat del grup Banc Sabadell pugen a 53,3 milions d'euros i a 176,5 milions d'euros, respectivament, en aquella data. La principal companyia de l'aliança estratègica, BanSabadell Vida, arriba a uns volums de negoci que la situen en els primers llocs del rànquing del sector tant per volum d'estalvi gestionat com per volum de primes emeses. Per la seva banda, Bansabadell Assegurances Generals ha experimentat un important creixement en volum de primes (8,2%) impulsat per la subscripció de les seves assegurances Blink (Llar i Autos) i l'acord de coassegurança signat amb la companyia Sanitas, líder del ram de salut.

L'estratègia de futur per al negoci de Bancaassegurances es basa en el fet d'avançar en la digitalització de solucions i processos a fi de millorar l'experiència client en cada un dels moments que interactua amb la companyia, i, alhora, en l'adaptació de l'oferta a les necessitats de cada perfil de client, tant en solucions de protecció, personal o d'empresa, com en solucions d'estalvi i previsió. En aquesta línia s'emmarquen els plans de desenvolupament del negoci de salut, a través de l'acord amb Sanitas i el constant desenvolupament de solucions de previsió per adaptar-se a les demandes del mercat. La situació originada per la COVID-19 el 2020 ha significat un repte important per tal de donar una resposta adequada a la situació de cada un dels clients, i alhora ha impulsat l'adaptació de l'estratègia de futur als importants canvis que afronta el sector per al futur pròxim.

Solucions internacionals

Amb referència al Negoci Internacional, ha tingut molta transcendència en l'activitat la COVID-19 a partir del mes de març de 2020. El primer trimestre de l'any l'activitat creixia en exportació i importació, i va patir un estancament a partir de la segona quinzena del mes de març fins a finals de juny, provocada per les restriccions de moviment.

Es va tornar a una certa normalitat d'activitat a partir dels mesos de juny i juliol, com es reflecteix en el posicionament en quotes de crèdits documentaris exportació, on per Banc Sabadell transita un de cada 3 crèdits documentaris (30%), i en importació, un de cada 5 crèdits documentaris (15%).

Aquest estancament de l'activitat va significar un canvi de tendència comercial que va enfocar els directores de Negoci Internacional principalment a donar suport a les empreses, que es trobaven davant nous escenaris amb l'operativa documentària i el transport de mercaderies a Espanya, i es van destinar els esforços a donar suport a la continuïtat de les operacions i al bon fi d'aquestes, afectades principalment per l'aturada de mobilitat internacional i l'afectació en la distribució de les mercaderies.

Paral·lelament, s'ha continuat treballant per millorar els productes de finançament i d'operativa a distància amb les empreses principalment en productes de documentària.

Quant a productes, s'ha posat en marxa la línia ICO Comex, destinada a finançar les principals activitats de finançament de l'exportació i de la importació de les empreses espanyoles. Aquesta línia operativa cobreix tant els prefinançaments Export com el finançament de la importació, la reposició de factures i el descompte comercial, i dona un suport ampli a les necessitats de circulants de les empreses espanyoles focalitzades en negoci internacional.

També s'ha posat en marxa un servei de Cartes de Crèdit Documentari (Direct L/C) mitjançant la banca *online* destinat a generar operacions de crèdit documentari de manera digital els 7 dies de la setmana les 24 hores. D'aquesta manera, acompanyem els clients en l'emissió digitalitzada de les cartes de crèdit documentari i facilitem tot el procés digital.

Com a element diferencial, enguany s'ha iniciat el Cicle de Sessions sobre Negoci Internacional, que té com a públic objectiu les empreses espanyoles que volen aprofundir o obrir nous mercats internacionals. S'hi han agrupat en total més de 5.000 empreses.

Dins del Programa Exportar per Créixer s'han fet diferents sessions tècniques en Logística i Duanes dels principals mercats per a les empreses espanyoles.

A començament d'any, i a causa de la incorporació dels Incoterms 2020, es van dur a terme diverses sessions formatives a tot Espanya per actualitzar les empreses en el seu ús.

Com a continuació de l'èxit de les edicions anteriors, s'ha encetat un altre 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.

També durant aquest exercici, a causa de l'increment de l'operativa digital en comerç exterior i l'increment del frau cibernètic, vam llançar dues iniciatives. La primera va ser crear una fitxa informativa de frau cibernètic específica per a l'operativa internacional i la creació de sessions específiques per a les empreses amb l'objectiu de conscienciar de l'increment d'aquests fraus i la manera de prevenir-los.

La segona va ser l'emissió de la *newsletter* de negoci internacional, amb articles d'interès per a les empreses espanyoles interessades tant en la internacionalització

com en l'expansió del comerç exterior per donar una visió tècnica dels principals temes d'actualitat per a les empreses internacionalitzades.

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 incrementant l'oferta comercial i garanteix una ràpida resposta a les necessitats dels clients.

L'activitat el 2020 s'ha vist afectada pel confinament de març a maig produït per la pandèmia, en què es van fer solament el 37% dels finançaments en relació amb l'any anterior. Tanmateix, un cop represa l'activitat, els mesos posteriors s'ha aconseguit compensar la diferència fins a arribar al 85% de l'acumulat.

Aquesta recuperació, fruit de l'agilitat de la companyia en la cobertura comercial i en les respostes a les necessitats operatives immediates, ha millorat la participació de Sabadell Consumer Finance en el mercat.

La taxa de mora se situa en el 5,8%. Així mateix, la ràtio de cobertura és del 95,57%.

L'empresa ha elaborat amb èxit un pla d'actuació COVID-19, ha donat una resposta eficient tant als prescriptors com als clients finals i s'ha adaptat a les polítiques de protecció indicades pels reguladors i seguint els principis dels acords propis i del grup.

L'any vinent es continuarà potenciant la vinculació amb els prescriptors actuals i el finançament de mobilitat en edificis i la millora de les obres en les comunitats i eficiència energètica, i es desenvoluparan actuacions en els seus sistemes i processos enfocats a la digitalització del negoci, tant per eficiència interna com en experiència clients i comerços.

En l'activitat total de la companyia s'han fet 202.946 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 2020 de 897,2 milions d'euros. Això ha suposat que el risc viu total de la companyia se situï per sobre de 1.690 milions d'euros.

Tot això ha facilitat el manteniment de la ràtio d'eficiència en un percentatge del 32,98%.

Corporate & Investment Banking

Corporate & Investment Banking coordina equips especialitzats per oferir un servei innovador, global i adaptat a les necessitats dels seus clients.

Aspectes destacats

- Presència en territori espanyol i en 17 països més.
- Mercat de Capitals engloba les activitats de Debt Capital Markets, Debt Asset Management, Equity Capital Market i M&A.

Volum inversió creditícia de
Corporate Banking fora d'Espanya

62%

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 Rise i M&A.

Prioritats de gestió el 2020

Corporate & Investment Banking ha continuat evolucionant durant el 2020 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.

L'excepcionalitat del 2020, motivada per l'inici de la crisi sanitària, ha provocat l'enorme esforç dels equips CIB, que han participat molt activament, especialment a partir del segon trimestre, en l'acompanyament als nostres clients, sigui facilitant solucions de liquiditat o bé l'assessorament necessari per enrobustir la seva situació financera.

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 Rise, 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 al segment 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: innovació en producte, en operativa o fins i tot en la manera com ens coordinem.

Les principals magnituds que defineixen més bé l'evolució de Corporate & Investment Banking continuaran sent com en exercicis anteriors: els ingressos totals, la rendibilitat sobre el capital (Raroc), el seguiment estricte dels riscos, així com l'anticipació a possibles deterioraments i, naturalment, l'NPS (experiència de client), que és la principal mesura de percepció de servei per part dels nostres clients.

Principals magnituds

El benefici net el desembre de 2020 arriba a 93 milions d'euros, un descens interanual del 48,0% per majors dotacions a insolvències, així com per la reducció d'ingressos

derivada de la menor activitat per la pandèmia.

El marge brut de 472 milions d'euros puja un 7,5% per l'aportació positiva de la venda de préstecs en comparació amb el 2019, i el marge bàsic de 458 milions d'euros baixa un -3,0%.

El marge d'interessos és de 317 milions d'euros, i baixa un -2,8% respecte a l'exercici anterior principalment per menors tipus.

Les comissions netes se situen en 141 milions d'euros, un -3,4% inferiors a l'any anterior.

El resultat d'operacions financeres i diferències de canvi puja a causa dels resultats extraordinaris de vendes de carteres de préstecs del 2020.

Les despeses d'explotació i amortització se situen en 144 milions d'euros i baixen un -4,6% respecte al mateix període de l'any anterior.

Les provisions i els deterioraments arriben a -230 milions d'euros, cosa que suposa un increment significatiu respecte a l'any anterior per majors dotacions a insolvències.

En milions d'euros

	2020	2019	Variació interanual (%)
Marge d'interessos	317	326	(2,8)
Comissions netes	141	146	(3,4)
Marge bàsic	458	472	(3,0)
Resultats operacions financeres i diferències de canvi	19	(19)	(200,0)
Resultats mètode de participació i dividendes	1	(4)	(125,0)
Altres productes i càrregues d'explotació	(6)	(10)	—
Marge brut	472	439	7,5
Despeses d'explotació i amortització	(144)	(151)	(4,6)
Marge abans de dotacions	328	288	13,9
Provisions i deterioraments	(230)	(39)	489,7
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	35	7	400,0
Resultat abans d'impostos	133	256	(48,0)
Impost sobre beneficis	(38)	(80)	(52,5)
Resultat atribuït a interessos minoritaris	2	(3)	—
Resultat atribuït al grup	93	179	(48,0)
Ràtios acumulades			
ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)	7,0%	13,9%	—
Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut)	27,8%	31,7%	—
Ràtio de morositat	3,2%	1,2%	—
Ràtio de cobertura de riscos classificats en stage 3	61,6%	109,6%	—

Principals magnituds del negoci Corporate & Investment Banking

La inversió creditícia bruta viva s'incrementa un 3,0%, els recursos de clients del balanç baixen un 7,8% a causa dels

dipòsits a la vista, i els recursos de clients de fora del balanç baixen un 4,1%.

En milions d'euros

	2020	2019	Variació interanual (%)
Actiu	22.315	24.669	(9,5)
Inversió creditícia bruta viva	15.376	14.934	3,0
Passiu	20.941	23.350	(10,3)
Recursos de clients en el balanç	7.348	7.968	(7,8)
Capital assignat	1.374	1.319	4,2
Recursos de clients fora del balanç	605	631	(4,1)
Altres indicadors			
Empleats	746	709	—
Oficines	20	20	—

Principals magnituds 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 2020

L'any 2020 ha estat un exercici marcat per l'inici d'una crisi sanitària que ha afectat tant les famílies com el teixit empresarial, tot i que, en aquest últim cas, de manera desigual segons el sector. L'alineament de les autoritats en el desplegament d'ajudes i mesures de mitigació de la crisi per a les empreses ha estat important, juntament amb el sector bancari, que hi hem participat molt activament facilitant-los la liquiditat necessària o l'acompanyament i l'assessorament necessaris en la recerca de tota mena de solucions que els permetin enrobustir la situació financera.

En aquest entorn, la inversió creditícia ha crescut en un 8,64% en el transcurs de l'exercici i ha arribat a la xifra de 18.388 milions d'euros, dels quals el 62,36% es corresponen amb posicions de crèdit fora d'Espanya (el creixement de les posicions de crèdit en l'àmbit internacional és del 10,65%). 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. Quant al volum de dipòsits, aquests tanquen amb una caiguda del 0,36% durant el 2020, amb especial concentració en les geografies EURO, com a resposta a una política no activa de captació de posicions atesa la situació de comoditat en liquiditat del grup Banc Sabadell.

Els resultats, expressats en marge comercial, han evolucionat molt favorablement i han crescut un 9,60% en el transcurs de l'any. Pel que fa a la rendibilitat mitjana en termes Raroc, i, més concretament, en el perímetre d'EMEA, on es monitora especialment la seva evolució, aquest ha tancat en el 13,7% de tancament, retrocedint lleugerament en comparació amb l'exercici anterior (14,00%), motivat principalment per una menor aportació de l'ingrés amb origen en els dipòsits de clients i un repunt en el cost de risc, ambdós compensats parcialment per la major aportació de les comissions i, en especial, les comissions associades a productes de valor (M&A, DCM, ECM, Fin. Estructurat, Derivats, etc.), que creixen un 32,99% interanualment.

Prioritats 2021

El 2021 continuarem apostant per l'aportació de valor al segment de les grans corporacions en els diferents mercats on aquestes operen, amb una oferta de serveis que pretén comprendre el 100% de les seves necessitats de finançament, tant en el curt i en el llarg termini com finançant directament a través de balanç bancari o fins i tot finançant a través d'inversors amb productes de DCM/ECM. L'aportació de valor als nostres clients del segment de les grans corporacions i la rendibilitat de valor als nostres accionistes en forma de rendibilitat continuarà sent clau en la gestió d'un segment intensiu en consum de capital.

Tresoreria i Mercats

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 2020

La Direcció de Tresoreria i Mercats va reaccionar ràpidament davant els impactes que va provocar la COVID-19 implementant el teletreball i adaptant els sistemes, mantenint sempre els alts estàndards de qualitat i seguretat. La COVID-19 ha reafirmat l'aposta per incrementar la digitalització de l'operativa amb clients millorant l'aplicació de divises Sabadell Forex, incrementant el lliurament de documentació digital i establint nous canals de comunicació amb els clients. S'han dut a terme projectes enfocats a seguir incrementant la gamma de productes oferts de divisa i estalvi i inversió adaptant-nos a la nova situació de mercat, que ha generat noves necessitats en els nostres clients. S'ha incrementat la capacitat de *trading* per assumir i controlar el risc en divisa generat pels nostres clients.

Prioritats 2021

Durant l'any 2021 l'activitat relacionada amb productes de divisa continuarà sent un pilar central de l'estratègia i es promouran projectes relacionats amb la plataforma Sabadell Forex que aportin serveis diferencials de valor als clients. Respecte al segment de clients institucionals, s'incrementaran, a més, les capacitats per poder oferir una major gamma de productes orientada a aquest segment de clients, guiats també pel creixement previst en la Direcció de Mercats de Capitals. En l'activitat de *trading*, s'aspira a incrementar la capacitat de gestionar el risc en els nostres

propis llibres reduint l'operativa de cobertura amb altres entitats, així com continuar evolucionant la gestió de col·laboral per tal de treure el màxim rendiment en el seu ús.

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 dinamitza l'oferta de producte d'intermediació i custòdia per a la tipologia de client *retail*, banca privada i empresa del grup.

La pandèmia de la COVID-19 ha afectat la manera amb la qual els nostres inversors en renda variable connecten amb el nostre servei d'intermediació. Hem passat a rebre a través de la nostra plataforma digital el 95% de les ordres de compres i vendes en renda variable dels nostres clients de xarxa, mentre que en l'etapa prèvia a la pandèmia estàvem en nivells propers al 85%. Actualment el canal més utilitzat per transmetre les ordres de compra i venda per part del nostre client *retail* és l'*app* mòbil del banc.

La renovació de la nostra plataforma *online*, amb un important salt qualitatiu en servei d'informació i accés als mercats respecte a l'anterior, ha facilitat una transició natural en la manera d'operar del nostre client inversor.

Prioritats de gestió el 2021

Incrementar el negoci d'intermediació en els mercats de renda variable, tant espanyol com internacional, sobre tres eixos d'actuació: en primer lloc, la millora de l'experiència client per al nostre client *retail*, evolucionant i ampliant serveis dins de la nostra plataforma digital Sabadell Broker, aportant valor amb les recomanacions i idees d'inversió del nostre servei d'Anàlisi; en segon lloc, l'impuls d'un servei exclusiu d'accés i intermediació a través de la nostra taula de contractació de renda variable, per cobrir la liquiditat de les companyies espanyoles cotitzades no tan sols en les borses espanyoles, sinó també en altres mercats internacionals; en tercer lloc, l'impuls del nostre servei de banc agent internacional per a companyies cotitzades espanyoles que vulguin buscar finançament en mercats regulats internacionals, tant de renda variable com de renda fixa.

Finançament estructurat

Descripció del negoci

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

L'activitat de Finançament Estructurat pròpiament dita se centra en l'originació i l'execució de productes de finançament corporatiu, 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.

Activitat de la Direcció de Finançament Estructurat

Activitat	
Finançament Especialitzat	Assessorament/Distribució
Project Finance i Asset Finance	Sindicació
Corporatiu & Adquisició	Commercial Real Estate
LBO (Leveraged Buyout)	Global Financial Institutions
Trade Finance	

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 a escala mundial, 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.

Prioritats de gestió el 2020

Durant l'exercici 2020, 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 5a posició en els rànquings MLA de sindicats, i en *project finance* del mercat espanyol, la 3a posició.

En milions d'euros

Posició	Mandated Lead Arranger	Import	Nombre
1	Santander	9.334	165
2	BBVA	6.368	127
3	Bankia	4.717	114
4	CaixaBank	5.733	108
5	Banco de Sabadell, S.A.	3.714	82
6	BNP Paribas	3.440	38
7	Credit Agricole CIB	2.264	27
8	SG Corporate & Investment Banking	1.680	24
9	Deutsche Bank	1.738	19
10	Natixis	1.326	12

Préstecs sindicats per
MLA en l'exercici 2020
del mercat espanyol

En milions d'euros

Posició	Mandated Lead Arranger	Import	Nombre
1	Santander	911	24
2	Bankia	857	24
3	Banco de Sabadell, S.A.	645	18
4	Bankinter	376	14
5	CaixaBank	545	11
6	BNP Paribas	635	10
7	Abanca Corporación Bancaria, S.A.	299	10
8	Credit Agricole CIB	348	8
9	BBVA	258	6
10	ING	248	6

Finançament de
projectes per MLA en
l'exercici 2020 del
mercat espanyol

L'exercici ha estat marcat per la COVID-19, que ha afectat també Finançament Estructurat. Hem aconseguit adaptar els equips a treballar en remot de manera reeixida en totes les geografies sense afectar l'activitat per l'agilitat de tot el procés, gràcies a la tecnologia actual i a l'equip humà involucrat.

Això ens ha obligat a organitzar-nos per donar resposta a les necessitats de liquiditat de les empreses i a mantenir el ritme de formalització de *project finance* (poc afectats per COVID-19 com les energies renovables).

Estratègies i prioritats 2021

Sens dubte l'exercici 2021 estarà marcat també per l'efecte de la pandèmia, que haurem de combinar amb la nova normalitat dels negocis.

Les prioritats per al proper exercici se centraran a:

- Acompanyar els nostres clients i a dissenyar estructures a mida de finançament a llarg termini per a nous projectes, adquisicions, internacionalització, etc.
- Ajudar els nostres clients en l'ordenació del deute post-COVID-19 a través d'operacions sindicades que garanteixin un deute estable i complet, avaluant possibles solucions combinades amb Mercat de Capitals.
- Seguir amb l'objectiu de liderar operacions, assegurant i sindicant posteriorment, quan les circumstàncies ho permetin, a fi de donar la solució més completa als nostres clients.

- Intensificar la relació amb tota la nostra xarxa de bancs corresponsals per optimitzar tot el servei de comerç exterior.
- Avançar en la incorporació de criteris ESG i sostenibilitat en les operacions estructurades.
- Estudiar nous sectors d'activitat (fibres, logística, etc.) amb l'ànim de disposar d'una oferta el més àmplia i especialitzada possible en les geografies on som presents.

Mercat de Capitals

Mercat de Capitals (MMCC) és la direcció de CIB que coordina la canalització de liquiditat d'inversors institucionals als clients empreses, tant productes de deute com instruments de capital.

Així mateix, a través de la seva àrea de M&A, SCF assessora en processos de compra i venda de companyies, fusions corporatives i incorporació de socis al capital de les companyies.

El 2020 ha estat un exercici de consolidació de la franquícia de MMCC a Banc Sabadell, amb un increment en resultats del 68%, en un context complex.

L'equip torna a ser un dels més actius en l'activitat d'originació d'emissions públiques. Ha participat en 48 emissions públiques, on destaquen les de comunitats autònomes, i ha estat *joint lead manager* per a la Comunitat de Madrid, la Xunta de Galícia i el País Basc. El 2020 suposa un altre exercici rècord en la participació en programes de

pagarés corporatius, on ha arribat a una quota de mercat superior al 15%.

L'equip es consolida en el tancament d'operacions de nínxol, com ara *project bonds*, titulitzacions o *direct lending*. Amb referència a *project bonds* d'energies renovables, s'han tancat dues operacions públiques per un import de 645 milions, amb garantia d'una *monoline* que ha obtingut un *rating* per S&P d'AA.

En aquest exercici s'ha fet una aposta decidida pel segment *middle market* nacional. MMCC ha estructurat el primer fons de titulització de drets de crèdit, finançats mitjançant pagarés amb garantia de Cesce i *rating* A-. Així mateix, MMCC continua centrat en solucions de finançament a mida, format bo o préstec, en sectors diversos, des de *real estate* fins a infraestructures.

L'equip d'Equity Capital Markets ha refermat el seu posicionament amb diverses operacions, i destaca el fet d'haver estat *joint bookrunner* de l'ampliació de capital de Cellnex, així com *co-bookrunners* en la col·locació del bo convertible de la mateixa companyia.

En l'activitat de Fusions i Adquisicions, s'ha completat un any excepcional amb la venda d'una terminal de contenidors a Turquia, la fusió a Israel de dues companyies líders d'equips de conducció de fluids, la venda d'una empresa d'atenció domiciliària per a gent gran a Urbaser, la venda de MasterD a KKR, la venda d'una cartera de parcs eòlics i fotovoltaics de 74 MW i la venda d'una empresa d'alimentació infantil a un fons d'inversió italià.

L'estratègia de MMCC el 2021 passa per consolidar l'activitat per tal que resultats extraordinaris esdevinguin recurrents en el procés de canalitzar inversió als nostres clients empreses.

El 2021 ha de ser l'exercici de consolidació del projecte de finançament a pimes, així com de projectes com un Fons de Deute Sènior, la iniciativa de *factoring* amb inversor institucional i un fons dedicat al sector hoteler.

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 2020

BS Capital ha dut a terme una gestió molt activa del *portfolio*, especialment en les empreses més afectades per l'impacte de la COVID-19. Concretament, per a les participades d'Aurica III, s'han elaborat plans d'acció i s'ha coordinat la comunicació interna i externa d'aquest impacte en el *portfolio*.

Entre altres actuacions, cal ressaltar l'impuls de la inversió, juntament amb Mercat de Capitals, en un Fons de Deute Sènior per al finançament a companyies del

midmarket espanyol; el treball en el projecte REM 2.0, enfocat a companyies de *middle market*, i la concessió per part del Fons Europeu d'Inversions (FEI) d'una garantia per a préstecs *venture debt* i *mezzanine*.

En l'àrea de capital risc, Aurica III ha formalitzat la inversió en tres noves participades.

En renovables, cal destacar la reestructuració i la venda del Projecte Gate Solar, l'entrada en funcionament d'una planta fotovoltaica a Xile i la posada en marxa tècnica i financera d'un parc a Mèxic, tots dos ja en cartera.

En el vertical de Venture Capital, es continua desenvolupant el seu marc d'actuació, i s'ha invertit en més de 15 *startups* digitals o tecnològiques.

Quant a l'estratègia global de Banc Sabadell en el sector de la salut, s'ha formalitzat la inversió en el fons Ysios Biofund III FCRE i el compromís d'inversió en el fons Ship2B Impact, aquest últim enfocat a projectes (ESG).

A més, cal destacar la venda de la posició de Banc Sabadell (*equity* i deute concursal) a Nueva Pescanova, S.L. i la venda d'una cartera de projectes eòlics i fotovoltaics amb origen *restructuring*.

Estratègies i prioritats per al 2021

BS Capital treballarà per assolir el *ready to build* d'alguns projectes de renovables, així com per formalitzar la venda d'altres projectes que es troben en explotació.

Així mateix, es té previst finalitzar el *fundraising* del Fons de Deute Sènior i iniciar les operacions en el primer trimestre, com també emprendre les primeres operacions del projecte COR / REM 2.0.

D'altra banda, es preveu la sol·licitud i l'accés a la nova línia FEI Pan-European Guarantee Fund (EGF), dirigida principalment a SME i SMC, per a les noves operacions *venture debt* i *mezzanine*.

Pel que fa a Private Equity, es té previst iniciar el *fundraising* d'Aurica IV.

Sabadell Miami Branch

Descripció del negoci

Banc Sabadell opera als Estats Units des de fa més de 25 anys a través d'una *international full branch* que és gestionada des de Miami i de Sabadell Securities, que 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 2020

El 2020 ja es preveia com un exercici amb baixes taxes d'interès, cosa que presentava l'any com un gran repte, però a finals del primer trimestre la pandèmia de la COVID-19 va obligar la Reserva Federal a reduir agressivament els tipus d'interès fins a portar la taxa de referència a zero. Aquest empitjorament de condicions econòmiques mundials i baixes de taxes d'interès van posar pressió en el rendiment de la *branch*.

Amb l'objectiu de defensar el resultat net de la *branch*, es van implementar i aprofundir estratègies per protegir el marge financer, generar comissions, reduir despeses operatives i controlar la mora. Aquests objectius es van materialitzar en un conjunt d'iniciatives, entre les quals destaquen:

- Protecció del marge:
 - Implementació d'un sistema de gestió per millorar el monitoratge i el rendiment dels dipòsits de clients amb l'objectiu d'adaptar ràpidament el cost dels dipòsits als tipus de mercat.
 - Aprofitament d'oportunitats de preu en el mercat secundari de crèdits sindicats generades per la incertesa econòmica de la pandèmia. El xoc econòmic va generar les condicions perquè aquests instruments d'empreses amb fonamentals sòlids fossin subvalorades. Durant el 2020 aquesta estratègia ha aportat 4,5 milions de dòlars al marge net.
- Generació de comissions:
 - L'esforç d'estandardització de comissions i reducció d'excepcions, així com la migració del dipositari de fons mutus, han permès augmentar el rendiment mitjà de les comissions generades per la gestió del negoci de Banca Privada el 2020 a pesar de les correccions de valor del mercat en el primer semestre de l'any.
- Reducció de despeses operatives: a finals del tercer trimestre, es va iniciar l'execució d'un pla d'eficiència per adaptar l'estructura de la *branch* a les condicions actuals de mercat i la nova dinàmica operativa.
- Control de la mora: definició i posada en marxa dels processos per a la detecció anticipada i el seguiment d'operacions creditícies afectades per les condicions econòmiques derivades de la pandèmia.

A més, durant el 2020 es van continuar els esforços per augmentar l'autosuficiència financera i la millora operativa encetats l'any anterior. Entre les fites ressalten:

- Es va continuar l'actualització de la plataforma tecnològica (Projecte Aspire) per millorar les capacitats

disponibles a clients i a les unitats de negoci i suport.. L'octubre d'enguany es va completar l'actualització del sistema del *core* bancari, pas important de la fase II. El projecte s'ha completat dins de les fites de temps establertes i per sota del pressupost de costos. Restava el 25% d'aquesta fase i començar la fase III, que s'estima que es completarà el 2023.

- Inici de l'emissió de Yankee CDs a clients institucionals, sumant alternatives a les fonts de fondeig a un cost de fondeig atractiu.

Magnituds principals de negoci

Durant l'any 2020 el volum de negoci gestionat ha superat els 14.000 milions de dòlars, amb un increment del 8,0%. Els balanços de crèdits han augmentat un 14,0% i quasi han arribat a la marca de 6.000 milions de dòlars, mentre que els dipòsits de clients van baixar un 3,0% i van tancar al voltant dels 3.500 milions de dòlars. Així mateix, els actius de clients gestionats fora del balanç han crescut un 9,0%.

El marge d'interessos s'ha situat en 130 milions de dòlars, amb un decreixement interanual de 9,2%, originat per la reducció de tipus d'interès des de finals del 2019. Les comissions netes han estat de 45 milions de dòlars, de manera que han incrementat un 5% respecte al 2019. El marge brut ha pujat a 175 milions de dòlars, amb un decreixement del 5,7% durant l'any, mentre que les despeses d'administració i amortització han pujat un 1,7%, on ja s'inclou part de les inversions en la plataforma tecnològica. El benefici net de l'exercici ha pujat a 75,5 milions de dòlars, cosa que suposa una reducció interanual del 9,0%.

L'exercici 2020 ha culminat la fita fonamental en l'estratègia de reducció d'actius problemàtics del grup.

L'exercici 2020 ha culminat la fita fonamental en l'estratègia de reducció d'NPA del grup iniciat el 2018 amb el tancament de les vendes significatives de carteres d'NPA i la transmissió del 100% del capital social d'SDIN Residencial, S.L. La finalització d'aquestes vendes ha suposat una transformació completa del perfil de risc del grup, atès que significa la normalització dels seus volums d'actius problemàtics, especialment els d'actius immobiliaris.

Durant l'exercici 2020, a causa de la crisi de la COVID-19, s'ha dut a terme un pla d'acompanyament als clients amb la finalitat d'aportar solucions a les dificultats financeres derivades de la falta d'activitat i del tancament de l'economia.

Descripció del negoci

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

La seva funció se centra a dissenyar i implementar l'estratègia de transformació d'actius problemàtics, amb l'objectiu d'optimitzar-ne i maximitzar-ne la recuperació. Els objectius fonamentals són:

- La Direcció de Transformació d'Actius integrada dins de la Direcció de Gestió de Riscos aprofita l'experiència i el coneixement d'ambdues direccions per 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.
- Preservar la gestió eficaç dels actius improductius.

Fites de gestió el 2020

Durant el 2020 Banc Sabadell ha gestionat la crisi derivada de la COVID-19 acompanyant els clients i aportant-los solucions adaptades a les seves necessitats. Des de la direcció s'ha fet un seguiment exhaustiu de la situació dels clients per anticipar-se a les seves necessitats, una gestió activa d'aquestes i una anticipació en la gestió de la mora per prevenir les entrades.

Totes aquestes fites han permès seguir amb la reducció d'actius dubtosos i mantenir estables els actius immobiliaris problemàtics.

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:

- 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 liquiditat dels actius problemàtics, ja que permet minimitzar el risc de degradació de la qualitat creditícia i preservar la qualitat dels actius en garantia.
- Gestió segmentada de totes les exposicions problemàtiques i potencialment problemàtiques (mora potencial) a través de solucions específiques per a cada segment.
- 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.
- 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 permet identificar clústers de clients que tindran un comportament determinat, cosa que permet dur a terme accions anticipatives que facin possible evitar la posterior entrada en mora i, en canvi, no actuar sobre clústers que no impliquen risc d'entrada en mora. D'aquesta manera, permet millorar tant l'eficiència (dedicant recursos on més calen) com l'eficàcia (iniciant l'acció recuperadora abans).
- Capacitat financera entesa no solament com a cobertura comptable suficient 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.

- 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 2020 arriba als -365 milions d'euros i baixa el resultat un 38,8% interanual.

El marge brut se situa en -11 milions d'euros, inferior a l'any anterior principalment pels menors ingressos associats a immobles per la venda de Solvia, per l'aportació negativa de la participada Promontoría Challenger i Solvia i pels resultats extraordinaris del 2019 associats a les vendes de carteres institucionals.

Les despeses d'administració i amortització se situen en -66 milions d'euros, dada que representa una caiguda del -18%.

Les provisions i deterioraments incloent-hi les vendes d'immobles pugen a -345 milions d'euros, un 6,2% inferior al mateix període de l'any anterior.

En milions d'euros

	2020	2019	Variació interanual (%)
Marge d'interessos	11	26	(57,5)
Comissions netes	3	27	(89,0)
Marge bàsic	14	54	(74,1)
Resultats operacions financeres i diferències de canvi	—	31	(99,9)
Resultats mètode de participació i dividends	(22)	—	—
Altres productes i càrregues d'explotació	(3)	42	—
Marge brut	(11)	127	—
Despeses d'explotació i amortització	(66)	(81)	(18,0)
Marge abans de dotacions	(78)	46	—
Provisions i deterioraments	(345)	(368)	(6,2)
<i>del qual: Resultats per vendes</i>	8	54	(85,2)
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	(3)	27	—
Resultat abans d'impostos	(426)	(296)	43,8
Impost sobre beneficis	61	32	89,4
Resultat atribuït a interessos minoritaris	(0)	—	—
Resultat atribuït al grup	(365)	(263)	38,8
ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)	—	—	—
Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut)	—	—	—
Ràtio de morositat	41,8%	41,2%	—
Ràtio de cobertura de riscos classificats en stage 3	48,6%	40,7%	—

Principals magnituds del negoci Transformació d'Actius

La inversió creditícia bruta viva baixa -320 milions d'euros respecte a l'any anterior, i l'exposició immobiliària neta creix fins a 871 milions d'euros.

El finançament intragrup se situa en 2.562 milions d'euros, un 24,1% superior a l'exercici anterior.

En milions d'euros

	2020	2019	Variació interanual (%)
Actiu	3.470	3.339	3,9
Inversió creditícia bruta viva	865	1.185	(27,0)
Actius immobiliaris problemàtics (net)	871	791	10,2
Passiu	2.698	2.510	7,5
Recursos de clients en el balanç	69	263	(73,9)
Finançament intragrup	2.562	2.065	24,1
Capital assignat	772	829	(6,9)
Recursos de clients fora del balanç	—	—	—
Altres indicadors			
Empleats	127	209	(39,2)
Oficines	—	—	—

Principals magnituds
del negoci Transformació
d'Actius

Negoci bancari Regne Unit

Descripció del negoci

TSB (TSB Banking Group plc) ofereix una àmplia gamma de serveis i productes de banca minorista a clients particulars i pimes al Regne Unit. TSB disposa d'un model de distribució multicanal a escala nacional, que inclou capacitats totalment digitals (internet i mòbil) i telefòniques i cobertura a través de la seva xarxa de sucursals a tota la Gran Bretanya.

TSB 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 comptes corrents i d'estalvi i préstecs per a pimes.

Prioritats de l'equip de direcció el 2020

Poques companyies podrien haver vaticinat el que ens oferiria el 2020, i mai abans havia estat tan important centrar-se en el que importa als clients i adaptar-se al que realment valoren i necessiten.

L'estratègia de creixement a tres anys de TSB, que es va presentar a finals de novembre del 2019, ha servit per ajudar el banc a capejar les dificultats del 2020. L'estratègia se sustenta sobre tres pilars: focus en el client, simplificació i eficiència, i excel·lència operacional. Tots tres han guanyat encara més importància a mesura que l'economia del Regne Unit es transformava el 2020.

Davant dificultats sense precedents, els treballadors de TSB han continuat donant suport als clients i deixant patent el propòsit del banc: "Seguretat financera. Per a tothom. Cada dia."

Execució de l'estratègia

A mesura que els canvis en el comportament dels clients s'acceleraven, sobretot pel que fa a serveis en línia i comunicacions, TSB va respondre al seu torn accelerant l'aplicació de la seva estratègia.

TSB té més de dos milions de clients que utilitzen el mitjà digital, i més del 90% de les operacions es van fer a través de canals digitals o automatitzats el 2020.

Disposar d'una moderna plataforma de núvol múltiple, radicada al Regne Unit i sostinguda per sòlides capacitats de dades, permet a TSB oferir més serveis i introduir noves funcions més ràpidament que els bancs amb sistemes antics. Això ha estat possible gràcies a la col·laboració de TSB amb IBM i el suport de la seva moderna plataforma tecnològica.

Protegit per aquestes capacitats, TSB ha pogut oferir nous serveis per millorar l'experiència dels clients. El març del 2020 vam llançar TSB Smart Agent, el nostre *chatbot* automàtic en temps real, per ampliar les nostres oportunitats a l'hora d'ajudar els clients i, en col·laboració amb Adobe, hem proporcionat alternatives en línia per a la majoria dels serveis que es proporcionen tradicionalment en persona a les sucursals.

TSB ha llançat nous productes, com ara el compte corrent Spend and Save, hipoteques a mida per al primer habitatge i hipoteques Fix and Flex, que proporcionen als clients una opció hipotecària més flexible juntament amb la garantia d'un tipus d'interès fix. S'han ofert altres serveis als clients a través de noves col·laboracions amb companyies de tecnologia financera, com ApTap i Wealthify.

Cal destacar que, el setembre del 2020, TSB va anunciar més canvis en la seva xarxa de sucursals, incloent-hi el tancament de 164 oficines. Aquests plans ja estaven inclosos en l'estratègia a tres anys, però es van accelerar a mesura que el comportament dels consumidors canviava durant la pandèmia.

Fent allò que és realment important durant la COVID-19

A pesar de totes les dificultats del 2020, TSB va continuar funcionant en tot moment per seguir prestant servei als seus cinc milions de clients a través de sucursals, banca telefònica i canals digitals.

A més dels serveis bancaris quotidians, TSB va donar resposta a les majors preocupacions de clients, treballadors i comunitats durant aquesta crisi. Entre d'altres, oferia una ajuda especial per a clients vulnerables que van ser cridats perquè expressessin què era el que necessitaven de TSB.

Fins avui, TSB ha concedit unes 114.000 moratòries d'amortització en préstecs, que sumen 5,1 milers de milions de lliures esterlines. TSB va ser dels primers bancs a implantar els plans del Govern britànic d'ajuda a l'empresa, i ja ha concedit més de 0,6 milers de milions de lliures esterlines en paquets d'ajudes a empreses (BBL).

Consolidació de la marca de TSB i aportació a la societat

TSB continua millorant la seva reputació i ha arribat a la valoració de marca més alta dels últims tres anys. Els clients recorren a la seguretat dels proveïdors establerts, cosa que ofereix oportunitats per a una marca consolidada i coneguda com és TSB.

Igual que amb el llançament de la nova proposta de marca, Life Made More, TSB ha ampliat la seva estratègia social i mediambiental de manera significativa amb el llançament del pla Do What Matters. El pla se centra en aspectes en què les persones creuen, amb raó, que TSB podria fer quelcom més. Entre d'altres, s'inclou ajudar els clients a tenir més seguretat financera amb la garantia, pionera al mercat, de reemborsament en casos de frau, i també donar suport a les pimes, crear un lloc de feina divers i inclúsiu i reduir l'impacte mediambiental. El 2020 TSB s'ha convertit en el primer gran banc minorista a adherir-se a la iniciativa Good Business Charter, un clar exemple de les seves ambicions socials i mediambientals.

Principals magnituds

El benefici net se situa en -220 milions d'euros en tancar l'exercici 2020, impactat per majors dotacions derivades de

l'entorn COVID-19, per l'acceleració dels costos de reestructuració i per dotacions associades amb compensacions a clients en situació de descobert en el quart trimestre.

El marge d'interessos totalitza 885 milions d'euros, de tal manera que és inferior a l'any anterior en un 9,6%, principalment per menors comissions de descoberts en comptes corrents a causa de les mesures preses per la COVID-19, per la pressió en els marges d'hipoteques i per una baixada dels tipus d'interès al Regne Unit.

Les comissions netes cauen un 17,2% interanual principalment per la reducció de l'activitat per la COVID-19 i per menors comissions de targetes de dèbit després de reduir-se el volum d'ingressos de l'estranger (nova regulació).

Els altres productes i càrregues presenten una variació positiva perquè aquest any incorpora el pagament final per part de Lloyds Banking Group per la migració i, a més, inclou 20 milions d'euros d'indemnització d'assegurances relacionades amb la migració tecnològica. L'any anterior incloïa l'impacte positiu de la renegociació del contracte de serveis amb VISA Inc.

Les despeses d'explotació se situen en -875 milions d'euros, de manera que es redueixen un 4,5% interanual, principalment per menors costos recurrents de personal. Durant l'any, el total de costos inclou -101 milions d'euros de costos no recurrents pel pla d'eficiència (-18 milions d'euros en el quart trimestre de l'any).

Les dotacions i els deterioraments pugen a -240 milions d'euros, de manera que augmenten significativament

respecte a l'any anterior per majors dotacions derivades de l'entorn COVID-19 i per dotacions associades amb compensacions a clients en situació de descobert.

Les plusvàlues per venda d'actius i altres resultats inclouen -3 milions d'euros relacionats amb costos de reestructuració el 2020.

En milions d'euros

	2020	2019	Variació interanual (%)
Marge d'interessos	885	979	(9,6)
Comissions netes	96	117	(17,5)
Marge bàsic	981	1.095	(10,4)
Resultats operacions financeres i diferències de canvi	25	15	68,7
Resultats mètode de participació i dividendes	—	—	—
Altres productes i càrregues d'explotació	2	(20)	(108,3)
Marge brut	1.008	1.091	(7,6)
Despeses d'explotació i amortització	(1.035)	(1.052)	(1,6)
Marge abans de dotacions	(27)	39	(169,6)
Provisions i deterioraments	(240)	(72)	233,3
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	(4)	(4)	(1,5)
Resultat abans d'impostos	(271)	(38)	613,3
Impost sobre beneficis	51	(8)	(739,0)
Resultat atribuït a interessos minoritaris	—	—	—
Resultat atribuït al grup	(220)	(45)	388,8
ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)	—	—	—
Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut)	86,8%	84,0%	—
Ràtio de morositat	1,3%	1,2%	—
Ràtio de cobertura de riscos classificats en stage 3	57,4%	43,1%	—

Principals magnituds del negoci bancari Regne Unit

La inversió creditícia el 31 de desembre de 2020 puja a 36.977 milions d'euros, de manera que mostra un creixement d'un 1,3% interanual. A tipus de canvi constant, creixement del 7,1% interanual per l'augment de la cartera hipotecària i pels préstecs per a la recuperació proporcionats pel Govern del Regne Unit (Bounce Back Loans).

Els recursos de clients al balanç pugen a 38.213 milions d'euros i presenten un augment d'un 7,9%. A tipus de canvi constant, creixement del 14,0% interanual per l'augment en comptes corrents i dipòsits, que reflecteixen nivells més baixos de despesa del consumidor i es beneficien dels Bounce Back Loans, i per un creixement dels clients procedents de l'Incentivised Switching Scheme (ISS).

En milions d'euros

	2020	2019	Variació interanual (%)
Actiu	47.284	46.449	1,8
Inversió creditícia bruta viva	36.977	36.496	1,3
Passiu	45.566	44.924	1,4
Recursos de clients en el balanç	38.213	35.423	7,9
Finançament majorista mercat de capitals	2.319	2.423	(4,3)
Capital assignat	1.736	1.525	13,9
Recursos de clients fora del balanç	—	—	—
Altres indicadors			
Empleats	6.709	7.394	(9,3)
Oficines	454	540	(15,9)

Principals magnituds 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: primer, 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 reproduceix 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, impulsat recentment per aliances comercials per oferir crèdit al consum.

Prioritats de gestió el 2020

L'exercici s'ha caracteritzat per la situació que ha generat la pandèmia mundial de COVID-19, que ha afectat diferents sectors de l'economia a Mèxic i altres països i ha provocat el tancament de comerços i, per tant, una desacceleració en la col·locació de crèdit i més morositat. Aquesta situació ha propiciat que el regulador local hagi incentivat els bancs a atorgar programes de suport als acreditats afectats per la pandèmia. En aquest entorn, l'acompliment de les filials mexicanes (Banc Sabadell, IBM) ha estat positiu tot i que estem sota pressupost de l'exercici.

L'any 2020 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 concretat el llançament de la Divisió Fiduciària de Banc Sabadell i hem obtingut l'autorització de Banco de México per operar instruments financers derivats per compte propi. Aquestes iniciatives ens permetran oferir un servei més integral al segment de finançament estructurat i enfortiran el vincle amb els clients.
- La Banca Empresarial es va caracteritzar per la millora de les nostres capacitats transaccionals, iniciativa que

continuarà durant el 2021. 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 de Persones s'ha dut a terme un esforç rellevant en el desplegament de nous productes i serveis transaccionals, com un compte 100% digital, targeta de dèbit, CODI, transferències immediates i corresponsalia bancària i no bancària, la majoria dels quals ja estaven disponibles el 2020. A més, s'han concretat aliances comercials cap a finals de l'exercici, cosa que ens permetrà posicionar-nos en el mercat del crèdit al consum a Mèxic i disposar d'una proposta de valor 100% digital i en línia.
- Programa de suport COVID-19, que consistia de manera general a brindar suport als sectors més vulnerables, mitjançant reestructures de crèdit, en les quals es va atorgar fins a un màxim de 6 mesos de termini de gràcia per al pagament de capital i/o interessos, sense considerar endarreriments dels acreditats, sempre que estiguessin classificats en cartera vigent el 28 de febrer de 2020. Aquest programa de suport va estar vigent del 26 de març al 31 de juliol de 2020.

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

El 2020 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 i que, a mode 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 potenciació de noves línies de negoci, com crèdit al consum, 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 29 de juny, l'agència HR Ratings va ratificar les qualificacions creditícies de llarg i curt termini en escala nacional mexicana i va confirmar l'alça de HR AA a HR AA+ (a llarg termini), mantenint la Perspectiva Estable i també mantenint HR1 (a curt termini), la qual es basa en el suport financer i operatiu per part de la casa matriu i que es continua mostrant baixos nivells de morositat (els quals es mostren en nivells adequats fins i tot amb el creixement en la cartera

de crèdit en els últims dotze mesos), a més dels nivells de solvència i diversificació de la cartera creditícia per zona geogràfica.

L'any ha acabat per a Banc Sabadell Mèxic amb una cartera creditícia bruta consolidada de 88.349 milions de pesos (3.631 milions d'euros), un 12% 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 de 49.097 milions de pesos (2.018 milions d'euros), un 15% per damunt del volum el 31 de desembre del 2019, i un benefici net consolidat de 216 milions de pesos (9 milions d'euros), un 54% inferior al de l'any 2019, principalment per increment en reserves creditícies, menor cobrament de comissions i augment en despeses administratives.

Principals magnituds

El benefici net en tancar l'exercici 2020 arriba a 4 milions d'euros, cosa que suposa una caiguda interanual principalment per la reducció de les comissions i l'augment de les dotacions neutralitzat parcialment amb menors despeses.

El marge d'interessos se situa en 114 milions d'euros i cau un -2,1%, afectat pel tipus de canvi del peso mexicà. A tipus de canvi constant, creix un 11,3% per menor cost de finançament.

Les comissions netes se situen en 7 milions d'euros i cauen respecte a l'exercici anterior a causa de la reducció de l'activitat derivada de la COVID-19.

Els altres productes i càrregues d'explotació incrementen durant l'any principalment pel major volum de recursos de clients que impliquen una major aportació a l'Institut per a la Protecció a l'Estalvi Bancari (IPAB).

Les despeses d'explotació es redueixen un 10,1% interanual impactades pel tipus de canvi. A tipus de canvi constant, creixen un 2,2% per majors despeses generals.

Les dotacions i els deterioraments se situen en -27 milions d'euros i augmenten respecte a l'any anterior per majors dotacions a insolvències derivades de l'actual escenari COVID-19.

En milions d'euros

	2020	2019	Variació interanual (%)
Marge d'interessos	114	117	(2,2)
Comissions netes	7	19	(60,8)
Marge bàsic	122	136	(10,4)
Resultats operacions financeres i diferències de canvi	4	1	345,7
Resultats mètode de participació i dividendes	—	—	—
Altres productes i càrregues d'explotació	(14)	(9)	—
Marge brut	112	127	(11,8)
Despeses d'explotació i amortització	(82)	(91)	(10,3)
Marge abans de dotacions	30	36	(15,5)
Provisions i deterioraments	(28)	(16)	72,1
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	—	—	—
Resultat abans d'impostos	3	20	(85,6)
Impost sobre beneficis	1	(2)	(165,6)
Resultat atribuït a interessos minoritaris	—	—	—
Resultat atribuït al grup	4	19	(77,9)
ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)	0,8%	3,5%	—
Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut)	64,3%	62,9%	—
Ràtio de morositat	0,5%	1,2%	—
Ràtio de cobertura de riscos classificats en stage 3	231,6%	108,9%	—

Principals magnituds del negoci bancari Mèxic

La inversió creditícia viva se situa en 3.574 milions d'euros, un -1,8% inferior a l'any anterior, impactada per la depreciació del *peso* mexicà. A tipus de canvi constant, presenta un creixement del 13,0%.

Els recursos de clients al balanç pugen a 1.994 milions d'euros i baixen lleugerament un -0,1% interanual impactats per la depreciació del *peso* mexicà. A tipus de canvi constant, presenten un creixement del 14,9%.

En milions d'euros

	2020	2019	Variació interanual (%)
Actiu	4.584	4.695	(2,4)
Inversió creditícia bruta viva	3.574	3.640	(1,8)
Exposició immobiliària (net)	—	—	—
Passiu	4.041	4.160	(2,8)
Recursos de clients en el balanç	1.993	1.996	(0,1)
Capital assignat	551	535	3,0
Recursos de clients fora del balanç	—	—	—
Altres indicadors			
Empleats	489	450	8,7
Oficines	15	15	—

Principals magnituds del negoci bancari Mèxic

En millones de euros

	2020	2019	Variación Interanual (%)
Margen de intereses	114	117	(2,2)
Comisiones netas	7	19	(60,8)
Margen básico	122	136	(10,4)
Resultados operaciones financieras y diferencias de cambio	4	1	345,7
Resultados método de participación y dividendos	—	—	—
Otros productos y cargas de explotación	(14)	(9)	—
Margen bruto	112	127	(11,8)
Gastos de explotación y amortización	(82)	(91)	(10,3)
Margen antes de dotaciones	30	36	(15,5)
Provisiones y deterioros	(28)	(16)	72,1
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	—	—	—
Resultado antes de impuestos	3	20	(85,6)
Impuesto sobre beneficios	1	(2)	(165,6)
Resultado atribuido a intereses minoritarios	—	—	—
Resultado atribuido al grupo	4	19	(77,9)
ROE (beneficio sobre recursos propios medios)	0,8%	3,5%	—
Eficiencia (gastos de administración sobre margen bruto)	64,3%	62,9%	—
Ratio de morosidad	0,5%	1,2%	—
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3	231,6%	108,9%	—

Principales magnitudes del negocio bancario México

La inversión crediticia viva se sitúa en 3.574 millones de euros, un -1,8% inferior al año anterior, impactada por la depreciación del peso mexicano. A tipo de cambio constante, presenta un crecimiento del 13,0%.

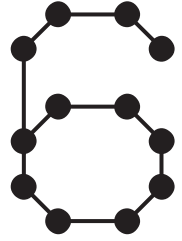
Los recursos de clientes en balance ascienden a 1.994 millones de euros y se reducen ligeramente un -0,1% interanual, impactados por la depreciación del peso mexicano. A tipo de cambio constante, presentan un crecimiento del 14,9%.

En millones de euros

	2020	2019	Variación interanual (%)
Activo	4.584	4.695	(2,4)
Inversión crediticia bruta viva	3.574	3.640	(1,8)
Exposición inmobiliaria (neto)	—	—	—
Pasivo	4.041	4.160	(2,8)
Recursos de clientes en balance	1.993	1.996	(0,1)
Capital asignado	551	535	3,0
Recursos de clientes fuera de balance	—	—	—
Otros indicadores			
Empleados	489	450	8,7
Oficinas	15	15	—

Principales magnitudes del negocio bancario México

Riscos



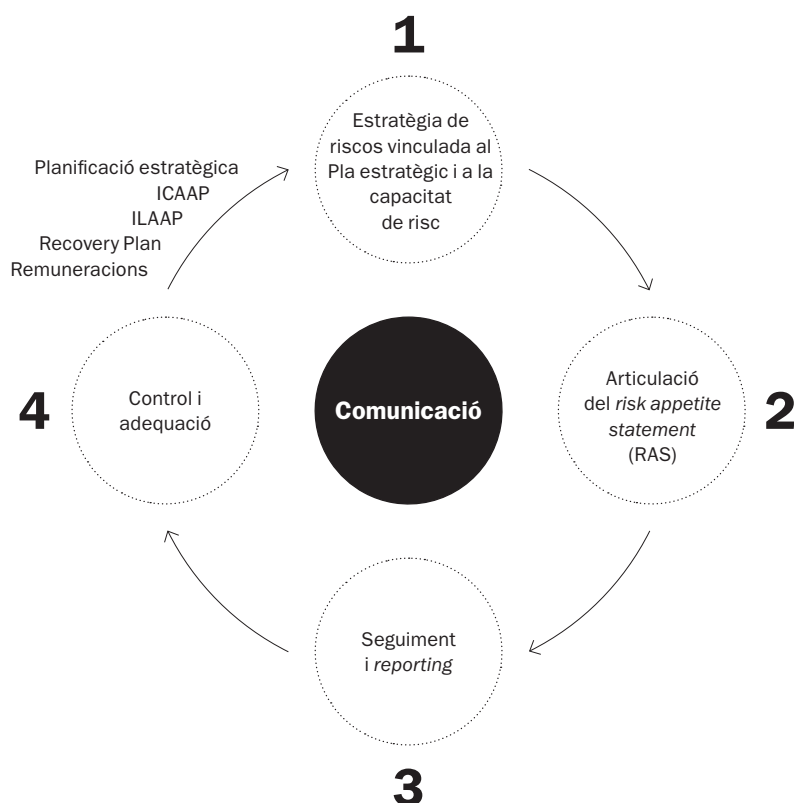
- 115 Processos estratègics de gestió i control del risc
- 115 Principals fites 2020 en la gestió i el control de riscos
 - Risc estratègic
 - Risc de crèdit
 - Risc financer
 - Risc operacional

Al llarg de 2020 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 2020 en la gestió i el control de riscos

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 actuacions en l'exercici 2020:

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 2020:

(i) Estratègia i reputació:

— Manteniment d'un posicionament destacat en l'acompanyament a clients durant la crisi sanitària i la transició cap a un model més digital.

(ii) TSB:

— Presentació en el quart trimestre de 2020 del projecte d'acceleració del procés de reestructuració, amb l'objectiu posat en la millora de la rendibilitat. En aquest sentit, el projecte permetrà un estalvi en costos recurrents, cosa que permetrà arribar al *break-even* abans del previst.

(iii) Millora de la posició de capital:

— Millora de la ràtio CET1, que se situa en l'12,0% *fully-loaded* al tancament de 2020, on destaca la generació orgànica dins aquest increment. Compliment generalitzat a nivell de capital *vs.* requeriments reguladors.

— Millora també el *total capital*, que tanca el 2020 en un 15,9%, i la *leverage ratio*, que passa del 4,75% al 5,05% interanual (en termes *fully-loaded*).

(iv) Rendibilitat:

— El benefici net del grup puja a 2 milions d'euros en tancar el 2020. Continua la fortalesa dels ingressos del negoci bancari del grup, l'evolució dels quals s'apropa a nivells precrisi.

— Durant l'exercici s'han dut a terme actuacions que permeten establir els fonaments d'una major rendibilitat futura. En aquest sentit, destaca el llançament d'un nou programa d'eficiència, que inclou iniciatives orientades a incrementar la digitalització del servei al client i projectes de reestructuració i simplificació organitzativa.

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 2020:

(i) Reducció d'actius problemàtics:

— Descens de la ràtio de morositat en l'any, del 3,83% al 3,60%, per les menors entrades i la gestió activa de la morositat, després d'un lleu repunt en el segon trimestre de 2020, així com per les vendes de cartera efectuades en el quart trimestre de 2020.

— Reducció de la ràtio d'actius problemàtics nets / total actiu, que ha passat d'un 1,7% de tancament de 2019 a un 1,4%.

(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 alhora 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 internacional.

— El risc internacional continua representant quasi un terç de la cartera de crèdit, amb increments interanuals en les geografies més rellevants (Mèxic i TSB).

(iii) Evolució del crèdit:

— El crèdit viu continua creixent interanualment en totes les geografies, amb creixements anuals d'un +13,0% a Mèxic, +7,1% a TSB i +3,2% a Espanya.

— A Espanya, els préstecs ICO concedits a grans empreses, pimes i autònoms van ser el catalitzador del creixement del crèdit viu en el segon trimestre, seguit d'una progressiva recuperació i consolidació de la concessió a particulars en el tercer trimestre. També destaca que el venciment d'un volum important de les moratòries concedides no ha tingut impacte en la qualitat creditícia.

(iv) Evolució del crèdit a TSB:

— A TSB, totes les categories de préstecs han mostrat un creixement sòlid després del primer confinament per la COVID-19. El creixement en hipoteques es va beneficiar d'una major activitat del mercat hipotecari, així com de la resiliència operacional de TSB per absorbir l'increment de la demanda. Repunt del crèdit al consum i dels préstecs sense garantia després de l'aixecament de les restriccions de confinament. Pel que fa al crèdit a empreses, creixement per la demanda d'acord amb l'esquema de préstecs garantits pel Govern (Bounce Back Loans programme), especialment en el segon trimestre de 2020.

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 2020:

(i) Sòlida posició de liquiditat:

- Sòlida posició de liquiditat en què la ràtio LCR (*liquidity coverage ratio*) se situa en tancar el 2020 en el 198% a nivell grup (218% excloent TSB i 201% a TSB), després d'haver optimitzat les fonts de finançament amb l'accés als nous finançaments de llarg termini del BCE (TLTRO III) per un import total de 27.000 milions d'euros.
- La ràtio de *loan to deposits* en tancar el 2020 és del 98%, amb una estructura de finançament minorista equilibrada. Al llarg de 2020 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 de tipus negatius en la zona euro i ha mostrat una gran resiliència davant les possibles baixades futures. Continua la tendència en la cartera hipotecària a Espanya incrementant 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.
- 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 les fites marcades en relació amb els mercats tant d'euro com de les altres divises afectades (USD i GBP principalment).

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 2020:

(i) Funció tecnològica:

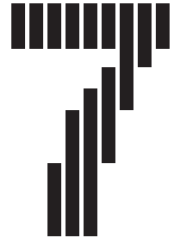
- Increment rellevant de l'ús de canals digitals/desassistits tant en volum com en tipologia de transaccions derivat principalment dels efectes de la pandèmia de COVID-19. Aquest increment de la transaccionalitat, en general, no s'ha vist reflectit en un increment proporcional de les pèrdues associades a aquest tipus de canals, per la qual cosa es considera que l'entorn de control ha funcionat adequadament.
- També s'ha produït un canvi en el perfil de risc associat a l'execució dels processos interns, ja que hi ha hagut un canvi en les maneres de treballar per la necessitat d'implementar solucions de teletreball, de manera que s'han hagut d'implementar controls específics per a la protecció dels empleats i la informació que gestionen des dels seus domicilis, i per això s'ha fet un desplegament de dispositius corporatius (portàtils) que facilitin la feina i que disposin de les mesures de seguretat adequades.

(ii) Protocols COVID-19:

- Activació dels diferents protocols i plans previstos en cada una de les geografies del grup per a casos de pandèmia i de contingència. Aquests protocols s'han revisat i actualitzat d'acord amb el seguiment de l'evolució i la propagació de la COVID-19 i la seva afectació al grup. Aquesta activació ha permès una gestió anticipativa dels riscos operacionals potencials que es puguin derivar de la situació i preparar les diferents entitats per adaptar tant els seus sistemes, processos i activitats com els productes i serveis oferts, minimitzant l'exposició a riscos i desenvolupant i implantant noves oportunitats, com ara les ajudes promogudes per organismes oficials, governamentals, del sector o de les mateixes entitats.

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 en la nota 4, Gestió de riscos, dels Comptes anuals consolidats de l'exercici 2020.

Altra informació rellevant



- 119 Activitats d'R+D+i
- 120 Adquisició i alienació d'accions pròpies
- 120 Període mitjà de pagament a proveïdors
- 120 Circumstàncies importants esdevingudes després del tancament de l'exercici

Activitats d'R+D+i

Les activitats en l'àmbit tecnològic del banc han respost a les necessitats particulars de cada una de les geografies, i destaca per a Espanya la recerca de l'eficiència, la digitalització i l'impuls de l'ús i la gestió de les dades. A TSB s'ha enfocat en la millora de les comunicacions i el traspàs de la gestió de la plataforma tecnològica a la mateixa TSB (gestionada anteriorment des de la filial tecnològica Sabis). Finalment, a Mèxic el focus ha estat centrat en el desenvolupament de la plataforma de Banking as a Service.

En el context nacional

Durant aquest any 2020, ha estat clau la recerca de l'augment en l'eficiència operativa, la potenciació de l'oferta i la gestió de la dada, a més de l'augment de la resiliència i la innovació de la plataforma per adaptar-se a les noves tendències tecnològiques.

Dins de l'àmbit de la Banca Comercial s'ha completat la iniciativa per a la renovació del parc de caixers, cosa que ha permès oferir un servei més eficient als clients. Els caixers existents han estat reemplaçats per caixers d'última generació, amb la finalitat d'oferir més operatives en autoservei i descàrrega a les oficines de tasques administratives. Al seu torn, s'ha donat continuïtat a l'evolució del Canal API construït en el marc de PSD2 com a base de la plataforma d'Open Banking, i s'ha focalitzat en acords amb tercers que comercialitzin els productes del banc en canals digitals. Finalment, dins d'aquest mateix àmbit s'ha aconseguit l'obtenció de sinergies mitjançant el procés de liquidació de pagaments i valors gràcies a la consolidació T2-T2S.

En l'àmbit de digitalització, s'han fet avanços quant als serveis oferts mitjançant l'impuls de la banca conversacional i s'han afegit noves capacitats d'interacció amb clients (mitjançant un *onboarding* digital i un xat a disposició del client). Així mateix, s'han desenvolupat noves funcionalitats per incrementar l'operativa per part dels clients a distància, i destaca, per exemple, la possibilitat de donar-se d'alta sense haver d'anar de manera presencial a una sucursal.

A més, s'ha començat a desenvolupar la iniciativa Proteo4 per tal de crear un *framework* de desenvolupament d'aplicacions de manera eficient i estàndard amb un focus clar en la tecnologia *cloud*, a més de desenvolupar aplicacions *cloud-native* que oferiran una major resiliència i capacitat d'escala en el moment de posar en producció les noves aplicacions digitals.

Un altre dels àmbits remarcables ha estat també el de gestió, govern i ús de les dades de la mà del programa Data1. Durant el 2020 s'ha desenvolupat la primera fase d'aquesta iniciativa, que té com a objectiu l'automatització del processament de dades, la creació de models d'autoservei i l'enrobutiment i l'augment de l'agilitat en la preparació del *reporting* financer i regulador.

Un element també rellevant per a aquest 2020 ha estat la continuïtat del programa Discovery, que va començar el 2019 amb la signatura d'un contracte d'externalització de serveis tecnològics amb una durada de 10 anys amb un gran *partner* tecnològic com IBM. La primera meitat d'aquest any s'ha centrat en el traspàs de la gestió del servei dels antics proveïdors de Sabis a IBM (fase de transició acabada amb resultats molt positius l'1 de juliol, segons el previst). La segona meitat d'any ha estat més orientada a la construcció dels nous centres de processament de dades (CPD), que estaran ubicats a Alcalá de Henares. Durant la segona meitat de l'any també s'ha dissenyat i planificat el procés de migració de les aplicacions i les càrregues productives als nous CPD, un procés que està previst que es durà a terme durant el 2021.

Finalment, es destaca el desenvolupament del programa WhatsNext, la finalitat del qual ha estat donar una resposta ràpida davant la situació de crisi sanitària, que ha permès facilitar l'operativa remota als empleats amb noves eines de col·laboració, ha incrementat les seves capacitats digitals i ha transformat

els seus hàbits de treball mitjançant el suport en l'ús eficient de la tecnologia disponible.

En el context internacional

Dins de TSB, gran part de les activitats s'han orientat a donar resposta a la situació marcada per la COVID-19, com ara millorar les eines de comunicació a fi de permetre el *testing* d'aplicacions mòbils de manera remota o la integració de sistemes de *wechat*. Quant als canals digitals, s'ha integrat la plataforma de Proteo4UK amb la seva nova arquitectura *cloud* i s'han millorat els sistemes de detecció de frau potenciant-ne les eines. Altres fites rellevants han estat amb referència a la millora de l'operativa mitjançant, per exemple, l'automatització de sistemes d'alta d'hipoteques.

Així mateix, durant aquest any 2020 Sabadell México s'ha centrat en el programa Banking as a Service i ha obtingut noves línies de negoci a partir de la comercialització de serveis bancaris a *partners* tercers. D'altra banda, a fi de continuar millorant els seus serveis a client *retail*, s'ha començat el desenvolupament de diferents iniciatives, com ara el desenvolupament de sistemes biomètrics. A més, i després de la migració de les infraestructures crítiques d'Espanya a Mèxic duta a terme anys abans, s'ha continuat el procés de migració per a la resta d'infraestructures i sistemes.

Adquisició i alienació d'accions pròpies

Vegeu la nota 23 dels Comptes anuals consolidats.

Període mitjà de pagament a proveïdors

El període mitjà de pagament a proveïdors de les entitats consolidades radicades a Espanya puja a 30,13 dies, i el del banc, a 15,72 dies.

Circumstàncies importants esdevingudes després del tancament de l'exercici

Amb posterioritat al 31 de desembre de 2020 no s'han esdevingut fets significatius dignes de menció.

Estat d'informació no financera

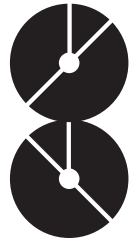
De conformitat amb el que estableix la Llei 11/2018, de 28 de desembre, en matèria d'informació no financera i diversitat, el grup Banc Sabadell ha elaborat l'estat d'informació no financera relatiu a l'exercici 2020, que forma part, segons el que estableix l'article 44 del Codi de comerç, d'aquest informe 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 2020, 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), 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

1. Introducció

- 1.1. Visió
- 1.2. Pla de finances sostenibles
- 1.3. Materialitat
- 1.4. Governance

2. Negoci responsable

- 2.1. Finances sostenibles
 - 2.1.1. Inversió sostenible
 - 2.1.2. Emissió de bons sostenibles
 - 2.1.3. Finançament sostenible- CIB (Corporate & Investment Banking)
 - 2.1.4. Línies de finançament amb bancs multilaterals
 - 2.1.5. Solucions de finançament a pimes i particulars
 - 2.1.6. Acompanyament a grans empreses i pimes
 - 2.1.7. Solucions d'estalvi sostenibles i inversió responsable
 - 2.1.8. Gestió social de l'habitatge
- 2.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG
 - 2.2.1. Principis de l'Equador
 - 2.2.2. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)
- 2.3. Informació fiscal
- 2.4. Transparència i digitalització
 - 2.4.1. Transparència
 - 2.4.2. Digitalització i protecció de dades
 - 2.4.3. Ciberseguretat

3. Les persones

- 3.1. Dades de la plantilla
- 3.2. SmartWork: la resposta a la COVID-19, exemple de compromís i resiliència
 - 3.2.1. Mesures organitzatives
 - 3.2.2. Mesures de seguretat i salut
 - 3.2.3. Mesures d'acompanyament
 - 3.2.4. Mesures de conciliació i flexibilitat
- 3.3. Compromís amb el talent
 - 3.3.1. Model de gestió del talent
 - 3.3.2. Oportunitats professionals
 - 3.3.3. Atracció de talent extern
 - 3.3.4. Programa de lideratge
- 3.4. Diversitat
 - 3.4.1. Gènere
 - 3.4.2. Persones amb discapacitat
 - 3.4.3. Multigeneracional
- 3.5. Política retributiva
- 3.6. Entorn i organització del treball
 - 3.6.1. Conciliació
 - 3.6.2. Salut i seguretat
 - 3.6.3. Drets sindicals i d'associació
- 3.7. Diàleg amb els empleats, més connectats que mai

4. Medi ambient

- 4.1. Emissions de CO₂
- 4.2. Economia circular, prevenció i gestió de residus
- 4.3. Ús sostenible dels recursos
 - 4.3.1. Consum energètic
 - 4.3.2. Consum d'aigua
 - 4.3.3. Consum de paper

5. Informació sobre drets humans

6. Lluita contra la corrupció i el suborn

- 6.1.1. Patrocini, acords i altres aportacions de contribució social

7. Societat

- 7.1. Compromís amb el desenvolupament sostenible
 - 7.1.1. Compromís amb l'educació
 - 7.1.2. Solidaritat
- 7.2. Consumidors, subcontractació i proveïdors
 - 7.2.1. Consumidors
 - 7.2.2. Subcontractació i proveïdors

Annex 1. Normes corporatives i compromisos institucionals

Annex 2. Taula de continguts Llei 11/2018

Annex 3: Self Assessment Principis de Banca Responsable

1. Introducció

Banco de Sabadell, S.A. (en endavant, “Banc Sabadell”, “el banc” o “l’entitat”) 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 disposa d’un marc de govern intern revisat el desembre de 2020 en el qual es detallen els aspectes següents:

- Estructura de l’accionariat
- Estructura del grup
- Composició i funcionament de l’òrgan d’administració
- Matriu de competències i diversitat dels membres del Consell d’Administració
- Estructura de govern corporatiu
- Estructura organitzativa
- Funcions de control intern
- Funció clau
- Marc de gestió de riscos
- Mapa de polítiques

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.

Per a l’exercici actual, aquest Estat d’informació no financera, que forma part de l’Informe de gestió consolidat de l’exercici 2020 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.

En aquest informe, es detallen les actuacions implementades en relació amb el Pla de finances sostenibles i s’incorporen al mateix temps els aspectes rellevants per a la continuïtat del negoci, els compromisos ESG adquirits (Principis de Banca Responsable, Acció pel Clima i el marc divulgatiu del model Task Force on Climate-related Financial Disclosures - TCFD) i la resta de qüestions materials per al banc d’acord amb la llei, a més de la resposta als impactes derivats de la COVID-19, centrades en les necessitats dels grups d’interès, així com de l’activitat de l’entitat.

1.1. Visió

La sostenibilitat ha passat a formar part del propòsit i de l'estratègia de negoci del grup Banc Sabadell, entesa com el desenvolupament que satisfà les necessitats del present sense comprometre la capacitat de les generacions futures i garanteix l'equilibri entre el creixement econòmic, la cura del medi ambient i el benestar social.

A la transformació duta terme per l'entitat en els últims anys, un procés focalitzat en la digitalització i les noves tecnologies de la informació, s'hi han incorporat les iniciatives encaminades a la transició cap a una economia i un desenvolupament sostenibles.

D'aquesta manera, des del 2019 s'han dut a terme una sèrie d'iniciatives que han significat un punt d'inflexió en el compromís del banc per una economia més sostenible, amb fites com ara:

— La creació de la Direcció de Sostenibilitat en substitució de la d'RSC i amb la qual se n'amplia la transversalitat a través de les seves actuacions i competències en els àmbits ESG (en les seves sigles en anglès – *Environmental, Social and Governance*).

— La incorporació dels ODS (Objectius de Desenvolupament Sostenible) a l'estratègia corporativa identificant-hi els materials i els addicionals segons els grups d'interès i l'activitat de l'organització.

— L'adquisició de nous compromisos, com l'adhesió als Principis de Banca Responsable de les Nacions Unides, el primer marc de referència global que defineix el paper i les responsabilitats del sector bancari per garantir un futur sostenible, i la ratificació del Compromís Col·lectiu d'Acció Climàtica, que reforcen l'alineació del banc amb els ODS en relació amb l'Acord de París.

El Pla de finances sostenibles aprovat pel Consell d'Administració estableix les directrius que són materials, així com els programes i les actuacions en matèria de sostenibilitat.

Aquesta etapa culmina amb l'elaboració, durant aquell mateix any, del Pla de finances sostenibles aprovat pel Consell d'Administració, i que estableix les directrius que són materials, així com els programes i les actuacions en matèria de sostenibilitat, orientats a la consecució de quatre objectius principals:

— Acompanyar els clients en la transició cap a un model més sostenible oferint productes i serveis sostenibles per a tots els segments i incorporant els criteris ESG en la gestió i el control del risc a través d'un mapatge de l'estoc, la creació d'un indicador de sostenibilitat

d'empreses, l'anàlisi de l'exposició basada en el CNAE i l'estimació del risc físic. En aquest sentí, s'ha elaborat una guia d'elegibilitat, així com unes normes sectorials que fixen els criteris d'admissió i restricció.

— Facilitar als inversors la seva contribució a la sostenibilitat a través de l'emissió i l'oferta de productes sostenibles, establint també un marc per a l'emissió de bons sostenibles orientats a aquesta mateixa finalitat.

— Adaptar l'organització a aquest nou paradigma amb actuacions com la reducció d'emissions, la fixació d'objectius de diversitat, l'establiment d'un marc de

governança i un pla de comunicació adequats al nou entorn, amb l'adopció, per a tot això, de les recomanacions del model *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* (TCFD).

- Contribuir a la transició cap a una societat més sostenible a través d'aliances i programes socials que fomentin l'educació inclusiva i la lluita contra la pobresa i la desigualtat.



Acompanyar els clients en la transició cap a una economia sostenible

- Oferta de productes financers sostenibles per a tots els segments.
- Incorporació dels criteris de sostenibilitat en els circuits d'admissió.
- *Advisory* a les companyies en la seva transició a una activitat més sostenible (KPI i comparables).

1



Contribuir a l'impuls de ciutats i comunitats sostenibles

2



Fomentar i acompanyar la transició de les empreses cap a un model sostenible



Facilitar als inversors la seva contribució a la sostenibilitat

- Emissió de productes d'inversió sostenibles tant de banc com de clients.

3



Contribuir a la inversió responsable



Adaptar l'organització

- Definir i identificar els riscos i l'exposició del canvi climàtic en l'organització.
- Impulsar la diversitat, la igualtat i la conciliació en l'organització.
- Reducció de la petjada de carboni de l'entitat.
- Transparència i simplificació.
- Incorporació de la sostenibilitat en la *governance* i en l'anàlisi dels riscos.

4



Definir i identificar els riscos i l'exposició del canvi climàtic en l'organització

5



Incorporar els criteris de sostenibilitat en el control i la gestió de riscos

6



Reduir la petjada de carboni de l'entitat

7



Fomentar polítiques i pràctiques mediambientalment i socialment responsables



Contribuir a la transició cap a una societat sostenible

- Impulsar programes socials que contribueixen a una societat sostenible.
- Establir aliances per afrontar els reptes i en l'anàlisi dels riscos.

8



Lluitar contra la pobresa i la desigualtat

9



Fomentar una educació inclusiva, equitativa i de qualitat

1.2. Pla de finances sostenibles

Amb l'objectiu d'establir les prioritats del Pla de finances sostenibles, durant el 2019 i el 2020 es van tenir en compte, d'una banda, els ODS definits com a prioritaris per part del banc, l'entorn ESG, les tendències i les pràctiques del sector a escala global, i, de l'altra, es van integrar les consideracions de l'entorn regulador, així com les necessitats dels grups d'interès.

Amb l'objectiu d'establir les prioritats del Pla de finances sostenibles, durant el 2019 i el 2020 es van tenir en compte, d'una banda, els ODS definits com a prioritaris per part del banc, l'entorn ESG, tant pel que fa a iniciatives i compromisos dels àmbits nacional i internacional com pel que fa a les tendències i les pràctiques del sector a escala global, i, de l'altra, es van integrar les consideracions de l'entorn regulador derivat del Pla d'acció de finances sostenibles de la CE (2018), al qual està subjecte el banc, així com les necessitats dels grups d'interès que es recullen a través dels diferents canals de comunicació. Amb aquesta finalitat, i per a més detalls:

Integració dels ODS en l'estratègia

El 2019 es van determinar els ODS materials i addicionals per al banc, a més de fer-ne la projecció futura en el Pla de finances sostenibles. Per fer-ho, l'entitat es va basar en el

full de ruta que desenvolupava els programes de responsabilitat social corporativa estructurats en quatre verticals (Banca Responsable, Compromís amb els Empleats, Compromís amb el Medi Ambient i Compromís amb la Societat), així com en el *benchmarking* de la majoria de les entitats financeres del món i els principals bancs espanyols.

Integració dels avanços en l'entorn ESG i adhesió a iniciatives internacionals

En un any que ha estat marcat per la crisi sanitària i les seves implicacions socioeconòmiques, el banc ha orientat els programes del pla a donar respostes a l'extrema vulnerabilitat i a les necessitats emergents de la societat, tal com es detalla en la "Resposta de Banc Sabadell a la crisi sanitària de la COVID-19" de l'Informe de gestió consolidat. En aquest punt són centrals els esforços duts a terme des de la Fundació Banc Sabadell i Sogeviso (gestora del fons social

ODS prioritaris



Programa JOBS (SOGEVISO) WORLDCOO



Educació financera



Polítiques igualtat



Contractació directa (llocs de treball indefinits)



Programa JOBS (SOGEVISO)



Edificació i mobilitat sostenibles



Inversió i finançament en energies renovables



Aliances WORLDCOO 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

d'habitatges) amb l'objectiu de contribuir a la societat.

Així mateix, s'han incorporat en el Pla de finances sostenibles els requisits relatius als nous compromisos adquirits durant aquest període, com ara els Principis de Banca Responsable de les Nacions Unides i l'Acció Col·lectiva contra el canvi climàtic impulsada per l'AEB.

Entorn regulador i expectatives supervisores

En el marc de l'entorn regulador derivat del Pla d'acció de finances Sostenibles de la CE (2018), s'ha creat una *Project Management Office* (PMO) de Regulació Sostenible per assegurar la implantació tàctica de les normatives relacionades (SFDR, expectatives supervisores, BCE), així com del model *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* (TCFD), subscrit recentment pel banc, que han estat incorporats al mateix Pla de finances sostenibles juntament amb la determinació dels pròxims passos a seguir.

Integració i consideració dels canals de comunicació

A través dels diferents canals de comunicació, el banc identifica les necessitats dels grups d'interès i les plasma en les vessants ESG del Pla de finances sostenibles, de manera que alinea els seus principals focus d'actuació per acompanyar els agents econòmics, els clients i les empreses en la transició cap a una economia sostenible a través de productes i serveis sostenibles, facilitant als inversors la seva contribució a la sostenibilitat, identificant oportunitats de col·laboració i avanç en matèria de diversitat, conciliació, transparència, reducció d'emissions i *governance*, així com per avançar en el procés de transformació de l'organització, a més d'impulsar programes i aliances que contribueixin a una societat més sostenible. 1.3. Materialitat

1.3. Materialitat

El banc ha emprès un procés d'anàlisi de materialitat per tal d'identificar i prioritzar els assumptes rellevants en matèria de sostenibilitat tant des del punt de vista estratègic com per als seus grups d'interès.

Per fer-ho, entre d'altres, s'han analitzat la regulació i les grans tendències en matèria de sostenibilitat, les expectatives dels analistes i inversors ESG i l'estratègia del banc en matèria ESG. Aquest procés es vehicula a través de les accions empreses per l'entitat en el marc dels compromisos adquirits en aquesta matèria i a través dels canals de diàleg amb els grups d'interès. Per fer-ho, s'han considerat:

— Reguladors i autoritats supervisores: donant resposta a consultes legislatives i projectes reguladors, col·laborant amb l'Associació Espanyola de Banca (AEB), la Federació Bancària Europea (EBF), l'Autoritat Bancària Europea (EBA, en les sigles en anglès), el Banc Central Europeu (BCE) i l'Autoritat Europea de Valors i Mercats (ESMA), entre d'altres.

- Agents econòmics (Administració pública, organismes, associacions): mantenint una relació activa a través de la participació en seminaris web de col·laboració públicoprivada i sectorial, assistint a esdeveniments i intervenint en *workshops*, fòrums acadèmics i escoles de negoci.
- Inversors i agències de *rating*: fent reunions virtuals, trobades *one-to-one*, *roadshows* trimestrals posteriors a les presentacions de resultats i *roadshows* específics (plans estratègics, emissions de renda fixa), així com la participació en els qüestionaris de les agències de *rating*, que permeten al banc identificar *gaps* en matèries com la ciberseguretat, la protecció de dades i els requisits ESG relacionats amb la inversió i el finançament sostenibles.
- Clients: visitant les empreses, fent qüestionaris als clients, interactuant a les xarxes socials i a través d'una relació activa amb agents econòmics, com ara associacions professionals i sectorials, cambres de comerç i col·legis professionals.
- Empleats: a través de les plataformes In Sabadell i Sabadell Life, la relació continuada amb l'Oficina d'Atenció d'Empleats (OAE), la realització de fòrums interns d'innovació per part dels empleats (BS Idea, Premis Qualis) i la realització de difusió interna i externa (Sabadell Fòrum), per identificar noves oportunitats de col·laboració i d'avanç per a la transformació de l'organització i el negoci.
- Societat: mitjançant la interrelació del banc amb els mitjans (a través d'entrevistes, articles de premsa i jornades), la interacció en la plataforma d'iniciatives saludables i solidàries per a empleats (Sabadell Life), la participació en xarxes socials (amb 20 perfils a escala nacional), i la relació activa i directa amb l'Administració pública, organismes, associacions, *think tanks*, fundacions i ONG.

El resultat d'aquesta anàlisi ha permès obtenir un llistat d'assumptes rellevants, alguns dels quals queden reflectits en el Pla de finances sostenibles, eix vertebrador de l'estratègia de sostenibilitat de l'entitat. Altres assumptes, per la seva transversalitat, estan integrats en la mateixa operativa, i es deriven tant dels principis d'actuació com dels compromisos adquirits pel banc.

Els assumptes rellevants no associats directament amb el Pla de finances sostenibles són els següents:

- Transparència
- Protecció i seguretat del consumidor, incloent-hi la ciberseguretat i la protecció de dades
- Desenvolupament professional i gestió del talent
- Diversitat i, en especial, gènere
- Educació financera i programes de voluntariat

Nota: els assumptes materials obtinguts en compliment de la Llei d'informació no financera es poden consultar en la taula de la Llei d'informació no financera.

1.4. Governance

Tant el sistema de govern com l'organització dels diferents nivells en la presa de decisions també han estat adaptats a les necessitats del nou entorn generat per la sostenibilitat.

Consell d'Administració

El Consell d'Administració de Banc Sabadell és el màxim òrgan de decisió, i es configura bàsicament com un instrument de supervisió i control. Per a un acompliment millor i més diligent de la seva funció general de supervisió, s'obliga a exercir directament l'aprovació de les estratègies generals del banc. A més, aprova les seves polítiques, i és, per tant, el responsable de fixar els principis, els compromisos i els objectius en matèria de sostenibilitat, així com d'integrar-los en l'estratègia de l'entitat.

El 2020 el Consell d'Administració va aprovar la Política de sostenibilitat, que s'orienta a emmarcar tota l'activitat i l'organització de l'entitat dins dels paràmetres ESG, que incorporen els factors mediambientals, socials i de govern corporatiu en la presa de decisions i, alhora, a partir d'aquests, a donar resposta a les necessitats i les inquietuds de tots els seus grups d'interès.

Comissions del Consell

La Comissió de Nomenaments té les funcions que li atribueix la Política de sostenibilitat relatives al seguiment i el control de les diferents iniciatives i procediments relacionats amb aquesta política i de les regles en matèria mediambiental, social i de govern corporatiu, de conformitat amb les recomanacions 53, 54 i 55 del Codi de bon govern de les societats cotitzades de la CNMV revisat el juny de 2020, tret d'aquelles funcions que corresponguin a la Comissió d'Auditoria i Control i a la Comissió de Riscos d'acord amb els Estatuts Socials, el Reglament del Consell, els seus propis reglaments o derivades d'una política aprovada pel Consell d'Administració.

Comitès

Així mateix, el Comitè de Sostenibilitat, constituït el 2020, és l'òrgan encarregat d'establir el Pla de finances sostenibles del banc i de monitorar-ne l'execució, així com de definir i divulgar els principis generals d'actuació en matèria de sostenibilitat i impuls del desenvolupament de projectes i iniciatives.

Compost per 15 membres, 3 dels quals són membres executius del Consell d'Administració, el presideix el conseller delegat, i la seva periodicitat és mensual. En relació amb la consecució dels objectius, s'estableix un indicador sintètic de sostenibilitat (ISos), que inclou KPI de les matèries ESG i que es vincula a la retribució variable dels empleats, i forma part dels objectius de grup amb un pes del 10%.

Així mateix, s'ha creat un Project Management Office (PMO) del Pla de finances sostenibles per assegurar la implantació en temps i forma dels programes d'aquest pla, així com un Project Management Office (PMO) de Regulació Sostenible per assegurar la implantació tàctica de les normatives relacionades (SFDR, Expectatives Supervisores, BCE), així com del model Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), subscrit recentment per l'entitat.

2. 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.

El 2020, a través del Pla de finances sostenibles, l'avanç en els compromisos adquirits pel que fa a la lluita contra el canvi climàtic i els nous com l'adhesió al TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosure) marquen l'impuls d'aquesta nova etapa.

El banc posa en valor el seu rol d'institució financera com a agent clau en la mobilització de recursos per avançar en la vessant social i ambiental.

2.1 Finances sostenibles



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

Els criteris mediambientals, socials i de govern corporatiu (ESG, en les seves sigles en anglès – *Environmental, Social and Governance*) han guanyat cada cop més importància, no solament en l'atenció que els reguladors i els supervisors li atorguen, sinó també en les decisions dels clients, els inversors i els accionistes a escala global. Així mateix, les autoritats mundials, en major o menor mesura, han apostat perquè la recuperació econòmica sigui verda i estigui lligada als objectius de sostenibilitat.

En aquest context, la transició a una economia sostenible suposa una transformació tan rellevant i transversal o més que la digitalització. Com a entitat financera, aquesta situació implica una triple responsabilitat. Per un costat, el banc ha d'atendre tot el que implica la sostenibilitat en la seva organització; per un altre, ha de ser una palanca en la transició i ha d'acompanyar i finançar el procés de la resta d'agents econòmics. A més, el banc ha de ser la contrapartida en els riscos del sistema amb una gestió adequada de l'exposició als sectors econòmics durant la transició a una economia més resilient i sostenible.

En aquest sentit, els compromisos més rellevants en matèria de sostenibilitat als quals el banc s'ha adherit o ha subscrit són els següents:

- Els Principi d'Inversió Responsable de les Nacions Unides en la categoria de gestió d'actius.
- Des del 2005, amb la iniciativa de responsabilitat corporativa del Pacte Mundial de les Nacions Unides i els seus principis en les àrees de drets humans, treball, medi ambient i anticorrupció.

- Signatari dels Principis de l'Equador des del 2011, que incorporen criteris socials i ambientals en el finançament de grans projectes i préstecs corporatius.
- La signatura del Carbon Disclosure Project (CDP).
- L'adhesió als Principis de Banca Responsable de les Nacions Unides, el primer marc de referència global que defineix el paper i les responsabilitats del sector bancari per garantir un futur sostenible, i la ratificació del Compromís Col·lectiu d'Acció Climàtica, que reforcen l'alineació del banc amb l'Acord de París. En aquest sentit, com a entitat compromesa amb l'objectiu d'aconseguir una economia baixa en carboni, el novembre de 2020 l'entitat es va adherir al TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosure, per les seves sigles en anglès) per a la divulgació dels riscos i les oportunitats relacionats amb el canvi climàtic de conformitat amb les recomanacions del TCFD.

En aquests àmbits, durant els últims exercicis l'entitat s'ha adherit i compromès amb les diferents iniciatives que han anat sorgint, i que s'han materialitzat en el nou Pla de finances sostenibles explicat amb detall en el capítol anterior.

Així mateix, i com a resposta a aquest context, el Pla de finances sostenibles es reforça aquest 2020 amb l'alineació de les actuacions de l'entitat al voltant de les tendències macroeconòmiques i les qüestions reguladores, i amb especial atenció també als possibles impactes derivats de la COVID-19, posant més el focus en l'àmbit social, que impacten tant en les necessitats dels grups d'interès com en l'activitat del banc.

En relació amb la comunicació, i en el marc d'aquest pla, el banc reforça la seva transparència en matèria de sostenibilitat amb el llançament del segell identificatiu "Compromís Sostenible". Aquest distintiu del compromís del banc amb la sostenibilitat s'aplica a tota la comunicació

Llançament del segell identificatiu “Compromís Sostenible”. Aquest distintiu del compromís del banc amb la sostenibilitat s’aplica a tota la comunicació i la comercialització de serveis i productes amb contingut mediambiental i social.

i la comercialització de serveis i productes amb contingut mediambiental i social.

Pel que fa a *governance*, el 2020 cal destacar que es va constituir el Comitè de Sostenibilitat com a òrgan encarregat d’establir i impulsar el Pla de finances sostenibles del banc i de monitorar-ne l’execució, així com de definir i divulgar els principis generals d’actuació en matèria de sostenibilitat i impuls del desenvolupament de projectes i iniciatives relacionats. Aquest comitè el componen 15 membres, 3 dels quals són membres executius del Consell d’Administració, el presideix el conseller delegat. En el terreny operatiu, informa periòdicament el Comitè de Direcció i com a mínim una vegada l’any la Comissió Delegada sobre el grau d’avanç del Pla de finances sostenibles. Per fer-ho, també es fa un seguiment mensual de l’evolució de l’indicador sintètic de sostenibilitat (ISos), creat el 2020, i que inclou KPI ESG que es vinculen a la retribució variable dels empleats, com a part dels objectius del grup. Entre les mètriques que conformen aquest indicador s’inclouen:

- Medi ambient: definició del Marc d’Emissió de Bons i Governance d’aquest; increment de la inversió en *project finance* d’energies renovables per al 2020; definició d’una guia d’activitats sostenibles; 9,9% de reducció d’emissions de CO₂ (TN) per al 2020 respecte al 2019.
- Social: increment del nombre de persones en programes de talent.
- Diversitat: increment del percentatge de dones en nivell directiu (Direcció General; directius corporatius / TOP i col·lectiu directors); increment de la diversitat a TSB.

2.1.1. Inversió sostenible

A través de la seva filial Sinia Renovables, Banc Sabadell continua desenvolupant el seu cicle inversor, iniciat el 2016, de 150 milions d’euros en capital per a aquest tipus d’actius, tant parcs eòlics com plantes fotovoltaïques. Aquest cicle 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 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 fotovoltaïca al nord del país amb 103 MWp. Els projectes de Mèxic, Xile i el Perú van entrar en operació el 2020. Així mateix, en la participació en el mercat ibèric es destaca la presència en deute subordinat en dos parcs eòlics a Navarra amb 94 MW, en operació el 2020. Pel que fa a la inversió en el desenvolupament d’actius per promoure i construir, Sinia, conjuntament amb un promotor local, està desenvolupant prop de 241 MWp a Catalunya i està desenvolupant un parc eòlic a Galícia de 49,5 MW que durant el 2021 estarà a punt per iniciar construcció.

A finals de 2020 es va fer una desinversió de la cartera a Espanya tant en eòlics com en fotovoltaïcs de 71 MW i 3 MW, respectivament, i es va mantenir una participació del 47,5% en l’actiu d’explotació d’una planta termosolar híbrida amb biomassa de 22,5 MW a Catalunya. En relació amb l’únic projecte en funcionament, l’energia elèctrica renovable atribuïble a Banc Sabadell a Espanya en tancar el 2020 és de 40 GWh. Aquesta energia renovable evita l’emissió anual de prop de 7,6 mil tones equivalents de CO₂, equivalent al consum mitjà de prop d’11.500 llars a Espanya.

Globalment, Sinia Renovables és present en el capital de projectes d’energies renovables que agreguen 503 MW de potència, dels quals són atribuïbles 57 MW que equivalen a una generació sostenible d’uns 206 GWh d’electricitat en base anual tant en explotació com en construcció, equivalent al consum mitjà de prop de 59.000 llars a Espanya. Aquestes xifres posicionen el grup com un dels líders en inversió en capital en projectes d’energies renovables del sector financer.

2.1.2. Emissió de bons sostenibles

Banco Sabadell va llançar el juliol de 2020 el seu marc d'emissió de bons vinculats als Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS), i el setembre de 2020 va dur a terme l'emissió inaugural verda de 500 milions d'euros.

S'hi identifiquen finalitats sostenibles que Banc Sabadell impulsa en l'actualitat, així com aquelles que té com a objectiu fomentar en el futur. Aquest marc defineix els àmbits prioritaris d'actuació i identificació de criteris sobre els quals Banc Sabadell impulsarà la seva emissió de bons verds, socials i sostenibles.

En aquesta línia, els bons verds estan orientats a projectes amb benefici mediambiental, com la reducció d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle, la prevenció de la contaminació i l'adaptació al canvi climàtic. Les categories en aquest àmbit prioritzen les energies renovables, el control i la prevenció de la contaminació, la gestió sostenible de l'aigua, el transport net, l'eficiència energètica i els edificis verds. Per la seva banda, els bons socials estan focalitzats en la generació de beneficis que impulsin l'accés a serveis essencials, la inclusió social i la generació i el manteniment d'ocupació. D'aquesta manera, els bons sostenibles finançaran la combinació d'activitats verdes i socials. Els fons obtinguts a través d'aquestes emissions aniran destinats íntegrament a finançar o refinançar, totalment o parcialment, préstecs o projectes existents, nous o futurs, destinats a les finalitats recollides en el marc d'emissió de bons vinculats a ODS.

Per fer-ho, Banc Sabadell ha seleccionat deu Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) que guiaran l'elegibilitat tant dels préstecs com dels projectes. L'elegibilitat es basa en la guia d'elegibilitat del banc, creada al seu torn a partir de la Taxonomia de la Unió Europea i els Principis dels Bons Verds de l'ICMA (International Capital Market Association). Els ODS són els objectius que el banc ha considerat rellevant fomentar. En concret, aquests deu Objectius són: la fi de la pobresa (ODS 1), la salut i el benestar (ODS 3), l'educació de qualitat (ODS 4), l'aigua neta i el sanejament (ODS 6), l'energia assequible i no contaminant (ODS 7), el treball digne i el creixement econòmic (ODS 8), la reducció de les desigualtats (ODS 10), les ciutats i les comunitats sostenibles (ODS 11), la producció i el consum responsable (ODS 12) i, finalment, l'acció pel clima (ODS 13).

El setembre de 2020 Banc Sabadell va dur a terme l'emissió inaugural verda, després de publicar el marc de bons sostenible (SDG Framework) al juliol, amb una emissió de 500 milions d'euros amb venciment legal de 6,5 anys i opció de *call* als 5,5 anys de deute *senior preferred*

a un cupó d'un 1,125%. Posteriorment, el banc va dur a terme una segona emissió en format verd per un import de 120 milions d'euros amb un venciment legal de 4,5 anys i opció de *call* als 3,5 anys de deute *senior preferred*.

2.1.3. Finançament sostenible – CIB (Corporate & Investment Banking)

Com a complement a l'activitat de finançament de projectes d'energies renovables, i com a resposta a la demanda de Corporate & Investment Banking, el 2020 s'ha reforçat la *governance* amb la creació d'una direcció pròpia especialitzada en sostenibilitat i en la qual s'han definit dos tipus de solucions de finançament sostenible:

- Finançament amb aplicació Sostenible ("FaS"), en el qual l'ús dels fons és el criteri principal per determinar la seva naturalesa verda, social o sostenible. Dins d'aquesta categoria hi hauria els finançaments d'activitats recollides en la Guia d'elegibilitat i les vinculables al Marc de Bons Sostenibles.
- Finançament vinculat a la sostenibilitat ("FvS"), relatiu a qualsevol tipus de finançament que incentiva la consecució d'objectius de sostenibilitat, vinculant el marge de l'operació a l'assoliment de determinats KPI, com ara la millora del *rating* ESG del client, mesurant el seu compliment a través de la reducció d'emissions de CO₂ i la reducció de la bretxa salarial, entre d'altres.

Globalment, el 2020 s'han formalitzat més de 50 operacions de finançament sostenible per un valor total de més de 16.400 milions d'euros en l'àmbit de Corporate & Investment Banking (que inclou les operacions de *project finance* i col·locació de bons), als quals cal afegir més de 300 milions d'euros de finançament sostenible en Banca Comercial, que incrementen globalment la cartera de finançament sostenible en més de 2.100 milions d'euros. Una part rellevant d'aquest s'ha desenvolupat a Espanya, i es complementa amb el que s'ha dut a terme en altres geografies on l'entitat té presència: el Regne Unit, França, Portugal, els Estats Units i Mèxic.

Banc Sabadell ha participat en més de 30 préstecs verds per a projectes amb impacte positiu en el medi ambient (principalment, amb estructura de *project finance* d'energies renovables) per més de 3.300 milions d'euros,

i l'increment d'inversió que en deriva supera els 1.000 milions d'euros.

Com a complement al que s'acaba d'exposar, s'han formalitzat 14 operacions amb el format de préstecs vinculats a sostenibilitat, en els quals el tipus d'interès aplicable varia en funció de l'assoliment de determinats objectius sostenibles, per un valor total de 10.000 milions d'euros, amb una participació de Banc Sabadell de més de 800 milions d'euros.

En el mercat de capitals, Banc Sabadell ha participat com a *bookrunner* en 7 emissions qualificades com a verdes o sostenibles, cosa que ha suposat la col·locació de 3.000 milions d'euros. L'apetència per part dels inversors en aquestes operacions va ser molt elevada, en línia amb el creixent interès per aquest tipus d'actius en la formació de carteres d'inversió.

D'altra banda, en un moment d'especial transcendència per al finançament sostenible com a factor de recuperació econòmica que requereix la participació de tots i, especialment, del sector financer, Banc Sabadell s'ha incorporat a l'Observatori Espanyol del Finançament Sostenible (OFISO). Es tracta d'un fòrum de debat i informació sobre el finançament sostenible de companyies, entitats financeres, inversors, administracions públiques, assessors, agències de *rating* i certificació, despatxos d'advocats i altres agents de la indústria financera que té per objecte compartir les seves idees i fomentar millors pràctiques.

Finançament en energies renovables (Project Finance)

Durant l'exercici, i en l'àmbit de grup, Banc Sabadell també ha participat en el finançament d'energies renovables amb més de 1.130 milions d'euros i 35 operacions, en les quals s'inclouen projectes de nova entrada, refinançament i reestructuració. D'aquestes 35 operacions, 930 milions d'euros corresponen a finançaments efectuats a Espanya, i la resta, als EUA, amb un import de 173 milions d'euros, i al Regne Unit, amb un total de 26 milions d'euros.

Finançament en energies renovables

1.130M€

Operacions

35

En aquest sentit, el banc continua sent líder a la península Ibèrica a través del finançament de nous projectes (amb 15 projectes entre Espanya i Portugal), que, de manera global, entre tots els bancs participants en aquests finançaments, suposen un total de 3,3 GW, i liderats per Banc Sabadell, un total d'1,2 GW. Entre les actuacions que cal destacar, hi ha el Projecte Alpha d'Enlight, de 300 MW, que és el parc eòlic *merchant* més gran (operació que no rep ajudes de l'Estat) d'Espanya, així com el parc de 250 MW d'Elawan;

tots ells, sindicats amb èxit.

Tanmateix, respecte a l'any anterior hi ha un menor volum d'operacions tant a Espanya com en altres geografi- es, no pas en import de finançament; això es deu al retard de les llicències en alguns projectes a escala estatal i a l'aturada de renovables a Mèxic. A Espanya, els projectes no s'han vist afectats per la COVID-19, sinó pel mateix increment de projectes en marxa, que han originat un retard en les llicències.

Així mateix, el lideratge de Banc Sabadell i la seva contribució al finançament de renovables també s'ha traslladat en més de 20 participacions a través de seminaris web, conferències, fòrums i podcasts sobre finançament de renovables a Espanya d'organitzacions com UNEF, AAE, Solar Market PArity, Intersolar, PV Box, Aleasoft o Aurora.

Col·locació de bons sostenibles

A més, el 2020 Banc Sabadell ha estat col·locador de bons verds i sostenibles en mercat de capitals i ha participat 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), de la Xunta de Galícia (per un import de 500 milions d'euros a 7 anys) i del Govern basc (per un import de 600 milions d'euros a 10 anys). També ha estat *joint lead manager* en el Green Project Bond d'energies renovables (fotovoltaica) de Quintas Energy, de 43 milions d'euros a un termini de 18 anys.

Pel que fa a les emissions de sector públic, l'emissió del Govern basc del bo sostenible per un import de 59 milions d'euros a un termini de 39 anys ha estat col·locada en exclusiva per Banc Sabadell, amb el rol de *sole lead manager* (única entitat col·locadora del bo / col·locació privada).

Altres mecanismes de finançament

Sindicats corporatius

El volum total de Finançament Sostenible concedit per Banc Sabadell en finançaments sindicats suma una mica més de 1.500 milions d'euros, repartits en 30 operacions. En aquest sentit, 3 d'elles són préstecs verds per més de 130 milions d'euros, i les 27 restants són finançaments vinculats a sostenibilitat amb 23 línies de finançament vinculades a indicadors (KPI) de naturalesa sostenible (tant mediambientals com socials, en què el *rating* ESG és l'indicador utilitzat en 13 d'elles) i 4 d'elles vinculades a indicadors de naturalesa exclusivament mediambiental. De les anteriors, el 2020 s'han formalitzat 15 nous préstecs sindicats amb una participació del banc de més de 800 milions d'euros, i destaquen les concedides a El Corte Inglés, Colonial i Kinkardine Offshore Windfarm.

A través de Banc Sabadell a Mèxic s'han finançat crèdits sostenibles per 564 milions de dòlars principalment en els sectors d'Energia Renovable i Real Estate, i el 30% de la cartera de crèdits del sector Energia i Infraestructura està dedicat a projectes verds. A més, el 15% de la cartera de Real Estate té certificació sostenible (Leed o Rainforest), cosa que dona compliment als criteris requerits de mitigació de canvi climàtic.

Finançament bilateral

Com a complement al finançament sindicat, en l'últim quadrimestre de l'any s'han iniciat les gestions amb els clients de Banca Corporativa per oferir solucions de finançament sostenible de forma bilateral, tant en format de préstec com amb productes de finançament de banca transaccional (*factoring, confirming*).

2.1.4. Línies de finançament amb bancs multilaterals

Des del 2019 Banco Sabadell México disposa d'un crèdit de 100 milions de dòlars a 10 anys atorgat per la Corporació Financera Internacional (IFC, per les seves sigles en anglès), membre del Grup Banc Mundial, per impulsar el desenvolupament del turisme i la construcció sostenible a Mèxic, els fons del qual són atorgats a clients que busquen apostar pel desenvolupament de projectes sostenibles.

2.1.5. Solucions de finançament a pimes i particulars

Eficiència energètica

En l'actualitat, el banc posa a disposició dels seus clients un conjunt de solucions orientades a mesures d'estalvi energètic, tant per als seus clients particulars com per a empreses.

Préstec Expansió Eco-reformes

En el primer cas, el setembre de 2020 s'ha llançat el Préstec Expansió Eco-reformes, l'objectiu del qual és incentivar la instal·lació de mesures com la reforma d'envolupant, portes i finestres, sistemes d'il·luminació LED o la substitució d'electrodomèstics per altres amb una categoria energètica superior. A data de tancament, el volum d'hipoteques amb certificat sostenible (vigent des de l'octubre) va ser de 363.934 euros.

Hipoteca Eco

L'octubre de 2020 s'ha llançat la hipoteca ECO a tipus fix, que ofereix un preu bonificat per a l'adquisició d'habitatges que aportin un certificat energètic B o superior. A data de tancament, el volum d'hipoteques amb certificat sostenible (préstec hipotecari que finansi un habitatge amb certificat energètic A i B) va ser de 217.328.157 euros.

Préstec d'Amortització Constant ECO (PAC)

En el cas de les empreses, es continua oferint el Préstec d'Amortització Constant ECO (PAC), l'objectiu del qual és també la reforma de locals, despatxos, naus, etc., amb un objectiu de reducció de consum energètic i d'emissions de CO₂ a través de 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. A data de tancament, el volum de PAC ECO va ser de 798.908 euros.

Préstec Eco Agro

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.

Rènting sostenible de béns d'equipament:

En l'àmbit del rènting de béns d'equipament, Sabadell Renting consolida el focus sostenible amb una oferta de productes d'arrendament d'instal·lacions d'eficiència energètica, estacions de càrrega de vehicles elèctrics o il·luminació LED, entre d'altres. Aquesta oferta s'ha complementat durant l'any 2020 amb campanyes específiques que s'estendran durant l'any vinent, com ara rènting de plaques fotovoltaiques per a la generació d'energia de les empreses i els carretons elèctrics per a mercats.

Ateses les circumstàncies de la crisi sanitària, s'ha incrementat l'oferta amb diverses línies per donar resposta a les necessitats de certs sectors:

- Treball Actiu (rènting de béns informàtics per al treball presencial i el teletreball).
 - Treball Segur (arrendament d'instal·lacions per higienitzar locals i comerços, com purificadors d'aire o tòtems d'hidrogel, entre d'altres).
 - Learning Renting (per a la modernització informàtica dels centres educatius del professorat i de l'alumnat).
- Tant per a béns d'equipament com per a vehicles, Sabadell Renting i Banc Sabadell han acompanyat els seus clients en aquest any tan complicat i els han ofert, quan ha calgut, facilitats de pagament, pròrrogues de contracte, novacions amb carències i finançament de liquiditat.

Líasing immobiliari sostenible

Pel que fa a l'àmbit immobiliari, el 2020 el banc ha ampliat l'oferta de productes de líasing sostenibles amb la incorporació de l'ECO Leasing Immobiliari, destinat a finançar l'adquisició per part d'empreses de naus industrials i locals comercials nous que tinguin etiqueta energètica A o B, així com els immobles usats que incloguin un projecte de reforma i millora en reducció de consum energètic, aïllament tèrmic, millora de tancaments, instal·lació de plaques fotovoltaiques per a autoconsum, etc.

A conseqüència de la COVID-19, a Banc Sabadell s'ha creat el Leasing Delivery, per a l'adquisició d'elements de transport que facilitin el repartiment a domicili, i que inclogui les motocicletes, i el Leasing Equips de Protecció, per a l'equipament necessari de comerços, negocis i empreses en la protecció i la prevenció de contagis als seus empleats i clients. A més, s'ha fet una acció d'oferta activa en la reestructuració i la novació dels contractes vigents per tal d'ajudar els nostres clients a superar l'impacte de la crisi de la COVID-19.

Solucions de mobilitat

El 2020 el banc, a través de Sabadell Renting, ha focalitzat la seva activitat de rènting de vehicles en la sostenibilitat com a motor del canvi. S'ha ampliat l'oferta de vehicles

ECO (vehicles híbrids i elèctrics amb etiqueta ambiental de la DGT 'ECO' o '0 Emissions'), a un 25% del conjunt de models oferts, com a mínim amb un model de vehicle sostenible en l'oferta destacada durant tot l'any.

Oferta de vehicles ECO

+25%

Els nous contractes de vehicles ECO han crescut el 2020, des de 8,73% el 2018 a 10,91% el 2019 i a 12,37% el 2020. S'ha donat visibilitat a les solucions sostenibles a través d'una campanya massiva de comunicació per ràdio a Madrid i Barcelona, així com a través de comunicacions directes amb els clients de Banc Sabadell al llarg de l'any. L'any 2021 se seguiran promocionant els vehicles ECO, amb un focus especial en l'oferta elèctrica.

En el context de la crisi sanitària s'han creat noves modalitats més flexibles de rènting de vehicles incorporant-hi carència, quotes asimètriques i el rènting per quilòmetre. Així s'ha pogut donar resposta a les demandes de certs clients, per exemple, particulars i activitats en sectors essencials. Després de l'aturada en el conjunt de l'activitat durant el període de confinament a la primavera, es pot remarcar que l'activitat comercial a final d'any ha tornat als nivells del 2019.

Malgrat que el període de confinament complet de la primavera ha generat una aturada en el conjunt de l'activitat (vendes, producció, lliuraments o recollides dels vehicles, etc.), i que el nombre de nous contractes serà menor el 2020 que l'any anterior, es pot remarcar que l'activitat comercial a final d'any ha tornat als nivells pre-COVID-19.

Durant aquest any tan particular, s'ha posat èmfasi en l'oferta digital, tant a través de canals propis de Banc Sabadell com a través de canals de difusió externs. S'ha consolidat el circuit de venda remota, en el qual els clients poden triar el seu vehicle i contractar el rènting sense desplaçar-se.

També s'ha pogut constatar un increment important en les vendes de vehicles d'ocasió, especialment vehicles de

mida petita i mitjana. Aquesta oferta consisteix en vehicles de menys de 4 anys d'antiguitat, que contribueixen a la renovació del parc automòbil i a la millora ambiental dels entorns urbans.

Pel que fa a lísing, s'han finançat durant l'any 140 vehicles industrials ECO, mitjançant l'ECO Leasing amb etiqueta "A" per a vehicles, posat en marxa a finals del 2019.

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.

2.1.6. Acompanyament a grans empreses i pimes

Com a part del compromís de Banc Sabadell en l'acompanyament a la transició ecològica, s'ha inclòs en l'habitual visita a les empreses el primer qüestionari de sostenibilitat.

Com a part del compromís de Banc Sabadell en l'acompanyament a la transició ecològica, s'ha inclòs en l'habitual visita a les empreses el primer qüestionari de sostenibilitat, que es basa en una conversa amb el client en la qual el gestor aprofundeix en la sensibilitat de l'empresa sobre els ODS i sobre els plans d'inversió per ser més sostenible. Així mateix, l'*input* que genera el client contribueix, juntament amb altres indicadors, a crear un primer índex de sostenibilitat en la cartera de clients que evolucionarà al llarg del temps.

Amb l'objectiu de generar un assessorament adequat en la xarxa del banc i de poder mantenir adequadament una conversa sobre sostenibilitat en la visita anual a clients (programa visió 360), s'ha desenvolupat un curs *online* sobre sostenibilitat per tal que la xarxa comercial entengui el concepte i el context de les finances sostenibles i les solucions a clients. Aquest curs explica:

- Què són els ODS
- Com pot una empresa iniciar el camí cap a la transició ecològica
- Què és la taxonomia de la CE i quines finalitats comprèn
- Quines solucions de finançament es poden aplicar en cada cas
- Com ha de desenvolupar la conversa amb el client per identificar el seu grau de sensibilitat cap a la sostenibilitat

Tant el desenvolupament del qüestionari per a clients com la formació a la xarxa comercial han requerit fer un pilot amb un conjunt d'empreses i de gestors per poder generar la millor proposta possible. Per aquesta raó, durant els mesos de maig a juliol de 2020 es van fer diferents visites a clients per validar les propostes de qüestionari.

Aquest qüestionari haurà d'evolucionar amb el temps per convertir-se en un *rating* de sostenibilitat que permeti al banc identificar aquells clients que necessitin de manera més concreta l'acompanyament i finançament per ser una empresa sostenible.

2.1.7. Solucions d'estalvi sostenibles i inversió responsable

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) de les Nacions Unides en la categoria de gestió d'actius. El 2020, subscrits de forma individual als PRI per BanSabadell Pensiones EGFP SA, s'inclouen BanSabadell Pentapension Empresa FP, el Fons de Pensions dels Empleats de Banc Sabadell MF2000, el Fons de Pensions dels Empleats de Banc Sabadell GM (el 2020) i el fons de la Compañía de Bebidas Refrescantes de los Empleados de Coca-Cola en España. Aquests principis inclouen criteris socials, ambientals i de bon govern en les polítiques i pràctiques de gestió.

En relació amb els fons d'inversió, durant el 2020 s'ha

incrementat l'oferta de productes que segueixen criteris de sostenibilitat gràcies a l'aliança estratègica signada amb Amundi, la gestora de fons d'inversió més gran d'Europa. Des del 30 de juny Sabadell Asset Management passa a ser una companyia 100% d'Amundi i ofereix un servei únic i exclusiu a Banc Sabadell.

Pel que fa a l'oferta, s'han desenvolupat el 2020 dos fons d'inversió multiactiu (Sabadell Crece Sostenible, FI i Sabadell Acumula Sostenible, FI) que complementen l'anàlisi financera tradicional amb rigorosos criteris quantitatius i qualitius ESG, amb un patrimoni el 31 de desembre en conjunt de 117,91 milions d'euros, a més del Sabadell Economía Verde, llançat el 2019 i amb un patrimoni de 92,9 milions d'euros en tancar el 2020, que inverteix principalment en accions d'empreses que promoguin accions relacionades amb la millora del medi ambient i la reducció dels riscos ambientals independentment del sector d'activitat econòmica. D'altra banda, en l'oferta de solucions de liquiditat per a empreses s'ha incorporat el fons Amundi Cash Institution, que aplica criteris ESG en la selecció de les seves inversions, a més de criteris financers, amb la qual cosa compleix la qualificació francesa SRI.

El 2021 es pretén incrementar l'oferta de productes que segueixen criteris sostenibles incloent-hi les principals categories d'actius. Com a llançaments que ja estan en el *pipeline*, s'incorporaran dos nous fons de renda variable que seguiran criteris ESG: Sabadell Estados Unidos Bolsa, FI i Sabadell Europa Valor, FI. Finalment, i en aplicació de la normativa europea SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation), hi ha el compromís per part de Sabam/Amundi d'integrar criteris de sostenibilitat en la major part dels seus fons al llarg de l'any vinent.

D'altra banda, Banc Sabadell fomenta la inversió responsable a través de l'oferta als seus clients de productes d'estalvi i inversió i, a més, l'amplia amb productes específics que contribueixen a projectes solidaris. En aquesta línia cal destacar el fons d'inversió Sabadell Inversión Ética y Solidaria, F.I., 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.

El 2020 el banc, a través del Comitè Ètic Sabadell, el vehicle IIC generador d'ajudes solidàries del qual és el fons Sabadell Inversión Ética y Solidaria, FI, ha seleccionat un total de 28 projectes humanitaris enfocats majoritàriament a cobrir riscos d'exclusió social, millorar les condicions de vida de persones amb discapacitat i resoldre les seves necessitats bàsiques d'alimentació i sanitat. En aquest exercici s'han cedit 351.309 euros a diferents entitats i projectes solidaris.

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 10 fons de pensions que incorporen en la seva política d'inversió un mandat explícit d'inversió socialment responsable (ISR), amb un patrimoni en tancar el desembre de 1.030 milions d'euros.

D'altra banda, la COVID-19 ha impactat en les plataformes de BanSabadell Pensiones per a empleats com en les prestacions per als clients amb un major increment de la digitalització. Així mateix, s'han incorporat cobertures addicionals en alguns dels productes per fer front a les possibles prestacions relacionades amb la COVID-19. En l'àmbit de l'entitat, s'ha contribuït econòmicament a la creació d'una pòlissa "sanitària" en la qual ha participat tot el sector d'assegurances per donar cobertura a tot el personal sanitari i oferir una assegurança de vida gratuïta per a tots ells. En aquest sentit, l'aportació de BanSabadell Vida i de BanSabadell Seguros Generales va ser d'1.359.284 euros. Així mateix, també s'han fet diverses aportacions destinades a finançar la recerca per a la COVID-19, com la donació de 75.000 euros destinada a finançar una part de la infraestructura tecnològica de 9 biobancs necessària per fer recerques científiques com la de la vacuna contra la COVID-19.

2.1.8. 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 2020, Sogeviso gestiona 2.751 lloguers socials i assequibles adreçats a aquests clients vulnerables, i en el 27% 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 4.509 famílies, clients de Banc Sabadell, hagin millorat la seva situació, i que 2.250 persones hagin trobat feina gràcies a JoBS. Cal destacar també que, d'aquestes persones que han estat contractades, més del 53 % ho han estat durant més de

100 dies al llarg d'aquest període, i més d'un 21% durant més d'un any, fet que potencia una millora a llarg termini.

**Lloguers socials
gestionats per Sogeviso**

2.751

Des d'inici del Contracte Social el 2016:

4.509

Famílies clients de Banc Sabadell que han millorat la situació

2.250

Persones que han trobat feina gràcies a JoBS

Actualment el Contracte Social dona servei a 738 famílies, de les quals 313 persones es troben en situació de recerca activa de feina mitjançant JoBS.

També durant el 2020, 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 47 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 78% del parc està cobert amb un lloguer social vigent.

A més, el banc també té cedit 110 immobles a 44 institucions i fundacions sense ànim de lucre orientades a prestar suport als col·lectius socials més desfavorits.

Immobles cedits

Institucions i fundacions sense ànim de lucre

110 → 44

Derivat de les vendes de carteres d'immobles, Sogeviso ha coordinat per compte de Banc Sabadell l'exercici del dret de tanteig i retracte previst en les normatives autonòmiques de Catalunya, la Comunitat Valenciana i les Illes Balears, que s'ha saldat amb la venda a aquestes administracions de 273 immobles (62 Catalunya i 211 Comunitat Valenciana).

Sogeviso es configura com la primera empresa espanyola de gestió social de l'habitatge que obté la puntuació necessària per obtenir la prestigiosa certificació internacional B-Corp. Aquest certificat acredita l'impacte social i mediambiental de Sogeviso, i ratifica els seus alts estàndards d'ètica, transparència i responsabilitat social.

Durant l'any 2020 la pandèmia generada per la COVID-19 ha repercutit de manera especial en els col·lectius més vulnerables i n'ha empitjorat la situació

socioeconòmica. A fi de pal·liar aquests efectes, i a l'empareda del Decret llei 11/2020, que preveia mesures com la moratòria en el pagament de les rendes de lloguer o la pròrroga dels contractes amb venciment durant l'estat d'alarma, en contractes associats a famílies vulnerables, Sogeviso ha gestionat i aprovat 384 moratòries de lloguer i 59 pròrrogues de contractes socials o assequibles.

2.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG



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

La Guia d'Elegibilitat estableix els criteris i la documentació justificativa requerida perquè 99 activitats es considerin sostenibles, de les quals 74 són verdes i 25 són socials.

En el marc del Pla de finances sostenibles, durant el 2020 s'han identificat i s'estan desenvolupant diverses iniciatives amb focus específic en els riscos associats al canvi climàtic i a l'escalfament global, riscos de transició i riscos físics, amb el compromís de transicionar el nostre balanç i acompanyar els nostres clients cap a una economia més sostenible i baixa en carboni, així com donar cobertura a les diferents expectatives reguladores futures.

Per això, el març del 2020 Banc Sabadell va crear la seva Guia d'Elegibilitat interna, que defineix les activitats de finançament sostenible en tot el grup. La Guia d'Elegibilitat estableix els criteris i la documentació justificativa requerida perquè 99 activitats es considerin sostenibles, de les quals 74 són verdes i 25 són socials. Els criteris tècnics d'admissibilitat es basen en la Taxonomia de la UE, els principis de bons verds i socials de la International Capital Markets Association (ICMA) i les millors pràctiques de mercat.

Amb aquestes actuacions s'ha aconseguit:

- Obtenir un llistat d'activitats de finançament que segons una sèrie de criteris definits es poden considerar sostenibles.
- Fer un càlcul del volum de finançament sostenible de la cartera del banc que compleix amb els requeriments i la documentació establerta o aquella exposició potencialment sostenible d'acord amb uns determinats requeriments en informació documental de suport, així com a escala sectorial. A més, s'ha fet una anàlisi de les diferents carteres, sobretot per a aquelles amb alt impacte en el canvi climàtic mitjançant la classificació

de les activitats en intenses en CO₂ i amb alt impacte mediambiental.

- Identificar en el procés d'admissió i sistemes les modificacions necessàries per registrar/emmagatzemar les operacions sostenibles amb la informació de suport requerida per considerar un finançament com a sostenible. El 2020 s'ha iniciat el procés d'implementació en sistemes de la Guia d'Elegibilitat amb calendari previst d'aplicació en fases durant el 2021.

En relació amb les activitats amb més impacte mediambiental, es va començar a valorar la mètrica de *carbon-related assets*, que el 2021 pretenem acabar d'aterrar.

Quant al marc de les polítiques, el banc ha elaborat una Política d'integració de riscos ESG en productes d'estalvi i inversió, amb previsió d'aprovació durant el primer trimestre de 2021, que té com a objectiu descriure la Política d'integració de riscos de sostenibilitat en el procés de presa de decisions d'inversió i d'assessorament en productes d'estalvi i inversió de Banco de Sabadell, S.A., en compliment del que estableix el Reglament (UE) 2019/2088 del Parlament Europeu i del Consell, de 27 de novembre de 2019, sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers. Aquesta normativa s'emmarca en les accions desenvolupades pel Pla d'acció en matèria de finances sostenibles de la Comissió Europea amb la finalitat de direccionar els fluxos de capital privat cap a inversions sostenibles, integrar la sostenibilitat en la gestió financera i promoure la transparència.

L'abast d'aquesta política se centra en les funcions

que duu a terme l'entitat de conformitat amb l'article 2, apartats 1 i 11, del Reglament (UE) 2019/2088, i que afecta els productes i/o serveis següents: Gestió Discrecional de Carteres, Fons d'Inversió UCITS i Fons d'Inversió Alternatiu.

D'altra banda, el banc ha elaborat un primer indicador de sostenibilitat per avaluar el grau de sostenibilitat de l'empresa. Per fer-ho, s'ha creat un qüestionari per a petites i mitjanes empreses, així com per a grans empreses, per tal de recopilar informació sobre les seves iniciatives i indicadors ESG i identificar les possibles solucions financeres que podrien necessitar per millorar la seva eficiència energètica i mitigar el seu impacte en el medi ambient. L'enfocament de l'indicador té en compte l'activitat de l'empresa, el resultat del qüestionari, amb qüestions ESG i fonts externes.

Així mateix, el banc també està definint normes sectorials, que establiran el marc definitori d'un nombre limitat d'activitats considerades no sostenibles («marrons») el finançament de les quals ha decidit restringir o prohibir. Aquestes normes sectorials que s'estan definint inclouen la restricció de finançament a determinats sectors, com ara energia, mineria, infraestructures i agricultura, amb activitats d'alt impacte mediambiental, entre les quals hi ha les activitats relacionades amb el carbó, com noves mines de carbó o centrals de carbó.

A més, s'està treballant per definir una metodologia per avaluar l'impacte del risc físic, que en una primera fase s'enfocarà en el risc sobre col·laterals, principalment cartera hipotecària, promotor, CRE (*Comercial Real Estate*). Durant el 2021 està previst dur a terme un treball per avaluar aquesta primera fase de risc físic, així com tenir una visió inicial del risc de transició a Banc Sabadell.

2.2.1. Principis de l'Equador

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 50 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.

Durant l'exercici 2020, Banc Sabadell ha signat un total de 30 projectes que incorporen els Principis de l'Equador, dels quals el 80% corresponen a projectes d'energies renovables.

Sector	Nombre de projectes	Categoria	País	Regió	País designat	Revisió independent
Energies renovables	1	B	Xile	Amèrica	Sí	Sí
	5	B	EU A	Amèrica	Sí	Sí
	1	B	Mèxic	Amèrica	No	Sí
	1	B	Portugal	Europa	Sí	Sí
	4	A	Espanya	Europa	Sí	Sí
	11	B	Espanya	Europa	Sí	Sí
	1	C	Regne Unit	Europa	Sí	Sí
Petroli i gas	1	B	EU A	Amèrica	Sí	Sí
Infraestructures	4	A	França	Europa	Sí	Sí
<i>Comercial Real Estate (CRE)</i>	1	NA	Espanya	Europa	Sí	NA

2.2.2. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

El novembre de 2020 Banc Sabadell s'ha adherit al Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), i en aquesta línia està executant un pla de treball per alinear-se amb aquests estàndards de divulgació i amb les expectatives supervidores.

A continuació es detallen les accions de l'entitat d'acord amb els blocs de TCFD:

Governança

- A)** S'ha aprovat, el desembre de 2020, la Política de sostenibilitat per part del Consell d'Administració del grup Banc Sabadell, que és el màxim responsable d'aquesta política. Aquest document defineix l'enfocament de sostenibilitat de Banc Sabadell, així com la responsabilitat de les direccions implicades i l'estructura de govern en matèria ESG (en les seves sigles en anglès, *Environmental, Social and Governance*). A més, la Comissió de Nomenaments té assignat el seguiment i el control de les diferents iniciatives i procediments relacionats amb la Política de sostenibilitat i de les regles en matèria mediambiental, social i de govern corporatiu.
- B)** S'ha constituït el 2020 constituir el Comitè de Sostenibilitat com a òrgan encarregat d'establir i impulsar el Pla de finances sostenibles del banc i de monitorar-ne l'execució, així com de definir i divulgar els principis generals d'actuació en matèria de sostenibilitat i impuls del desenvolupament de projectes i iniciatives relacionats. En el terreny operatiu, informa periòdicament el Comitè de Direcció i com a mínim una vegada l'any la Comissió Delegada sobre el grau d'avanç del Pla de finances sostenibles.
- C)** S'ha creat la Direcció de Sostenibilitat en substitució de la d'RSC i amb la qual se n'amplia la transversalitat a través de les seves actuacions i competències en els àmbits ESG.
- D)** S'està elaborant una política d'integració de riscos de sostenibilitat en el procés de presa de decisions d'inversió i d'assessorament en productes d'Estalvi i Inversió de Banc Sabadell, amb previsió d'aprovació durant el primer trimestre de 2021.
- E)** S'han definit, per als empleats del banc, objectius vinculats a un indicador de sostenibilitat (ISos) que inclou KPI en matèria ESG.

Estratègia

- A)** S'ha definit el Pla de finances sostenibles, que és el marc transversal que estableix les actuacions en matèria de sostenibilitat, i s'ha determinat al mateix temps un nou full de ruta que transforma l'organització a partir de criteris ESG, i que formarà part del Pla estratègic de l'entitat per als pròxims anys. Per fer-ho, el pla s'ha articulat al voltant de quatre eixos:
 - 1)** Acompanyar els clients en la transició cap a una economia sostenible a través d'una oferta de productes financers sostenibles per a tots els segments, amb la incorporació dels criteris de sostenibilitat en els circuits d'admissió i *engagement* amb els clients i les companyies en la seva transició a una activitat més sostenible.
 - 2)** Facilitar als inversors la seva contribució a la sostenibilitat amb fórmules d'inversió responsable i criteris ESG, a més de fomentar l'emissió de productes d'inversió sostenibles tant del mateix banc com de clients.

- 3)** Avançar com a organització en la incorporació de criteris ESG en l'anàlisi, la gestió i el control de riscos, identificant l'exposició al canvi climàtic a més de fomentar les polítiques i les pràctiques mediambientals i socialment responsables. Altres actuacions que també inclou són el desenvolupament de programes en línia amb els principis de Banca Responsable i els ODS, el foment de la transparència i la incorporació de la sostenibilitat en la *governance*.
 - 4)** Contribuir a la transició cap a una societat sostenible a través de programes socials, el foment d'aliances per afrontar els reptes i la lluita contra la pobresa i la vulnerabilitat, com en el cas de l'habitatge social.
- B)** S'ha reforçat la transparència en matèria de sostenibilitat amb el llançament del segell identificatiu "Compromís Sostenible", el qual s'aplica a tota la comunicació i la comercialització de serveis i productes amb contingut mediambiental i social.
 - C)** S'ha definit un full de ruta per al 2021 i el 2022 per donar compliment a les recomanacions del TCFD, així com les expectatives del BCE, per tal de donar-los compliment durant el 2021 i el 2022.
 - D)** S'ha aprovat, el juliol de 2020, el Marc per a Emissió de Bons lligats a ODS de Banc Sabadell, que compleix les directrius voluntàries dels Principis de Bons Verds, els Principis de Bons Socials i la Guia dels Bons Sostenibles de l'ICMA (International Capital Markets Association).

Gestió de Riscos

Dins del Pla de finances sostenibles, s'han identificat i s'estan desenvolupant diverses iniciatives, entre les més rellevants:

- A)** S'ha creat, el març de 2020, la Guia d'Elegibilitat interna, que defineix les activitats de finançament sostenible en tot el grup sobre la base dels criteris tècnics d'admissibilitat de la taxonomia de la UE, els Principis de Bons Verds i Socials de l'ICMA i les millors pràctiques de mercat.
- B)** S'estan definint unes normes sectorials per restringir el finançament a aquells sectors amb més impacte mediambiental: energia, mineria, infraestructures i agricultura.
- C)** S'està treballant en la definició d'una metodologia per avaluar l'impacte del risc físic, i s'espera durant aquest 2021 tenir una visió del risc de transició en l'entitat.
- D)** El banco es va adherir als Principis de l'Equador el 2011, que incorporen criteris socials i ambientals en el finançament de grans projectes i préstecs corporatius.
- E)** S'està elaborant un indicador per avaluar el grau de sostenibilitat de les empreses.

Mètriques i objectius

- A)** Volum de finançament sostenible de la cartera del banc.

- B)** Exposició en els sectors segons la classificació de les activitats intensives en CO₂ i amb alt impacte mediambiental, i s'ha previst incorporar-hi els Carbon Related Assets el 2021.
- C)** Petjada de carboni (Abasts 1, 2 i 3).
- D)** Indicador sintètic de sostenibilitat (ISos) que inclou un subconjunt de mètriques en els àmbits ESG (*Environmental, Social & Governance*), el resultat del qual es vincula a la remuneració variable de tots els empleats.

2.3. 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,¹ 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.

Els beneficis consolidats abans d'impostos a cada país, els impostos i les subvencions públiques rebudes, que només corresponen a l'activitat de formació, es detallen a continuació.

En milers d'euros

País	Beneficis consolidats obtinguts abans d'impostos		Impostos sobre beneficis pagats	
	2020	2019	2020	2019
Espanya	98.084	597.082	3.653	236.768
Regne Unit	-287.727	228.024	6.071	-14.194
Andorra	10.752	11.388	124	357
Bahames	-80	-54	0	0
Brasil	0	0	9	0
Cuba	1.744	1.493	0	0
Estats Units	63.126	95.906	19.825	28.040
França	-8.280	-9.465	0	7.030
Luxemburg	-110	-319	0	58
Mèxic	1.317	26.010	4.578	5.921
Marroc	1.479	1.862	814	517
Portugal	-1.136	-850	26	3
Total	-120.831	951.077	35.100	264.500

Beneficis consolidats abans d'impostos en cada país

Subvencions rebudes a Espanya el 2020 (formació) de 985.315 euros.

¹ <https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/sostenibilitat/fiscalitat-responsable.html>

2.4 Transparència i digitalització



(ODS 16)

2.4.1. Transparència

A través de la Política de sostenibilitat, Banc Sabadell estableix una sèrie de principis amb l'objectiu d'adaptar l'organització als reptes i les oportunitats derivats de la sostenibilitat. Un d'aquests pilars és la transparència, i, en aquesta línia, l'entitat promou la transparència informativa i la comunicació responsable, senzilla i propera amb tots els grups d'interès, en especial:

- Impulsa una comunicació clara, equilibrada, objectiva i transparent sobre productes i serveis financers segons el que estableix la política de comunicació comercial.
- Garanteix la màxima transparència del procés de licitació de proveïdors. Així mateix, el banc s'assegura que la selecció de proveïdors s'ajusta a la normativa interna existent en cada moment, i, en especial, als valors del codi de conducta del grup. En aquest codi es defineixen les pautes de conducta que han de seguir les companyies que treballen com a proveïdors en relació amb el compliment de la legislació vigent, el comportament ètic i les mesures contra el suborn i la corrupció, la seguretat, el medi ambient i la confidencialitat.
- Ofereix informació completa, clara i veraç a tots els analistes, inversors i accionistes a través dels diferents canals de comunicació que té el grup a la seva disposició i que estan publicats en la política de comunicació i contacte amb accionistes, inversors i assessors de vot disponible en la web corporativa.
- Fonamenta l'Estratègia Fiscal en el principi de transparència, de conformitat amb la legislació vigent.

A més, el banc fomenta la transparència en la difusió de la informació i adopta en tot moment pràctiques de comunicació responsable que evitin la manipulació informativa i protegeixin la integritat i l'honor, d'acord amb les recomanacions del Codi de Bon Govern de les Societats Cotitzades de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV).

D'altra banda, 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. Quant a la crisi sanitària, s'ha propiciat un major nombre de gestions no presencials, que han estat sotmeses a un constant escrutini per garantir la màxima transparència en la formulació de propostes.

D'acord amb les seves polítiques i procediments, 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. Abans de comercialitzar un nou producte o servei, a través d'un circuit intern ("Workflow de producte") en el qual la successiva validació per part dels diferents àmbits és finalment ratificada per un comitè d'alt nivell (Comitè Tècnic de Producte), es verifica que compleixi els estàndards de transparència i el marc regulador vigent, a més de les mesures pròpies per a la ciberseguretat i la protecció de les dades dels clients.

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.

Així mateix, cal destacar que 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.

2.4.2. Digitalització i protecció de dades

Durant el 2020, i arran de la pandèmia, Banc Sabadell ha assistit a una acceleració de l'ús de canals digitals, cosa que li ha permès avançar en noves solucions per a clients i empleats, a més de reforçar les mesures de protecció de dades.

En aquesta línia, el banc ha desplegat diverses solucions d'acompanyament i integració digital per als seus clients. En el segment d'empreses, més del 80% són ja digitals. Entre altres prestacions, el client té a la seva disposició processos de firma digital pels canals mòbil i correu electrònic, fins i tot per a clients sense banca a distància, i amb les quals ha fet més de 140.000 firmes remotes per a la contractació de préstecs ICO o moratòries. Així mateix, l'entitat ha llançat noves funcionalitats, com ara l'eina 'Pols', amb les quals el banc posa a disposició pública i de manera gratuïta un baròmetre interactiu de la recuperació de l'activitat econòmica a Espanya, i Sabadell Forex, una plataforma digital per contractar divises.

Una altra novetat és el fet de facilitar a les empreses clients la realització de pagaments i transferències des de la web del banc fent servir comptes oberts per les companyies en altres entitats financeres gràcies a l'agregador de comptes. Aquesta funcionalitat, que és possible aprofitant les capacitats Open Banking (PISP), converteix Banc Sabadell en una de les primeres entitats europees a oferir un servei que el mateix banc emmarca dins del seu compromís per facilitar l'operativa remota a autònoms, empreses i famílies.

En matèria de protecció de dades, i en el marc de la

COVID-19, l'entitat ha aconseguit mantenir la seva oferta de serveis bancaris, ha evitat en la mesura possible els desplaçaments a l'oficina i ha garantit sempre la protecció de les dades personals dels interessats. Des d'IT Seguretat, s'ha reforçat la seguretat operativa a distància dels clients i també la seguretat operativa dels mateixos sistemes del banc perquè els empleats hi poguessin accedir des de casa seva. A més, s'han inclòs en el pla de control de segona línia específics sobre context COVID-19.

Pel que fa a l'adaptació de l'organització, durant el 2020, i amb continuïtat el 2021, el banc ha desenvolupat dos programes transformadors, WhatsNext i Discovery, que, a més de la solució tècnica a implantar, estan oferint diversos graus de desenvolupament en les vessants de sostenibilitat, clients, digitalització i seguretat.

— Programa WhatsNext (NGWP, Next Generation Workplace) – Transformació en la forma de treballar dels empleats del grup per a una millor relació entre empleats, *partners* i clients, desplegant nous dispositius i eines de comunicació, compartició i cocreació. Un dels aspectes crítics d'aquesta nova solució ha estat traslladar l'alt nivell de seguretat informàtica del model

actual, basat en la solució centralitzada i virtualitzada dins dels nostres CPD, a un nou model distribuït, on l'empleat accedeix als recursos del banc des de qualsevol lloc en qualsevol moment; aquest nou model de poder treballar des de casa o qualsevol altre lloc, a més, crea oportunitats per reduir l'emissió de CO₂, atès que hi ha menys mobilitat, o per reduir espais corporatius, perquè hi ha menys concurrència.

— Programa Discovery – correspon a la línia de Modernització i transformació de les infraestructures tecnològiques, de manera que inclou la migració als nous CPD, i la simplificació i l'automatització del model operatiu, basada en la consolidació de proveïdors i l'establiment de nous processos més eficaços d'administració i operació d'infraestructures. Els objectius d'aquest programa són millorar la continuïtat i la disponibilitat, incrementar la resiliència, guanyar escalabilitat, millorar el model operatiu i augmentar l'eficiència econòmica. Els nous CPD estan implantats amb nivells addicionals de seguretat, a banda del fet que proporcionen una utilització energètica més eficient.

2.4.3. Ciberseguretat

Banc Sabadell ha establert un marc de control de la seguretat dels sistemes d'informació i la protecció de la informació corporativa, de clients i d'empleats.

Davant la rellevància que han aconseguit els riscos de ciberseguretat en els últims anys, Banc Sabadell ha establert un marc de control de la seguretat dels sistemes d'informació i la protecció de la informació corporativa, de clients i d'empleats. Aquest marc de control inclou la Política de seguretat dels sistemes d'informació, la definició de responsabilitats de ciberseguretat en les 3 línies de defensa i a nivell d'òrgans de govern, i la necessitat de protegir els sistemes i la informació corporativa, de clients i d'empleats, incloent-hi els sistemes de pagament.

Així mateix, Banc Sabadell disposa d'un equip intern de 30 professionals especialistes en ciberseguretat dedicats a garantir l'adequació de les mesures de protecció als riscos de ciberseguretat. Per fer-ho, es duen a terme les activitats periòdiques següents: revisió i avaluació continuada dels sistemes d'informació i els controls de seguretat, preparació davant incidents mitjançant simulacres, i formació i conscienciació al personal i a clients. En aquest sentit, Banc Sabadell ha llançat múltiples comunicacions de conscienciació sobre riscos de ciberseguretat i frau digital per a clients a través de correu electrònic o mitjançant campanyes en xarxes socials.

A través de la Direcció de Seguretat Tecnològica, Banc Sabadell estableix les mesures de protecció dels sistemes d'informació, que es plasmen en polítiques i procediments, per garantir la seguretat en els accessos i fer front a les noves ciberamenaces. Aquestes mesures inclouen control d'accessos basat en rols i recertificació periòdica d'aquests permisos, doble factor d'autenticació en els accessos remots, sistemes de protecció davant *software* maliciós i un equip de resposta a incidents de seguretat en 24x7 reconegut com a CERT oficial (Computer Emergency Response Team). Així mateix, es vetlla per disposar d'infraestructures redundants i procediments de recuperació provats periòdicament per garantir la continuïtat dels serveis tecnològics.

Seguretat en les iniciatives de transformació digital

Banc Sabadell participa en les iniciatives de negoci i projectes tecnològics per ajudar en l'avaluació de riscos de seguretat, defineix els controls i les mesures de seguretat que s'han d'incorporar i fa proves tècniques de seguretat per comprovar que no s'hi introdueixen vulnerabilitats.

Preparació i resposta davant la COVID-19

El febrer de 2020 es va avaluar la preparació del banc davant contingències en el context de la COVID-19, i es van impulsar les accions següents:

- Revisió i reforç de les infraestructures d'accés remot quant a dimensionament i disponibilitat.
- Revisió i reforç de les mesures de seguretat relacionades amb l'accés remot. La protecció més rellevant és el doble factor d'autenticació, que ja s'havia desplegat el 2018.
- Reforç de l'equip de resposta a incidents de seguretat (CERT) per ampliar el monitoratge i la gestió d'alertes relacionades amb accessos remots, *phishing* relacionat amb COVID-19, etc.
- Reforç de les comunicacions de conscienciació en seguretat a clients, empleats i proveïdors.

Durant l'any, s'ha detectat un augment en les campanyes de correus electrònics maliciosos i frau digital, que ha estat gestionat per l'equip de resposta a incidents de seguretat (CERT) sense un impacte rellevant per a Banc Sabadell.

3. Les persones

3.1. 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 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 23.458 professionals distribuïts en les diferents geografies on és present, pràcticament tots amb contractes indefinits. Aquesta plantilla és diversa en distribució geogràfica (un 33% és internacional) i en gènere (55,1% dones).

Professionals

23.458

Internacional

 **33%**

Dones

 **55,1%**

Nombre total i distribució d'empleats del grup Banc Sabadell

Classificació professional	2020			2019		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Directius	516	180	696	511	168	679
Comandaments intermedis	2.422	1.324	3.746	2.446	1.302	3.748
Especialistes	6.855	8.970	15.825	6.972	9.192	16.164
Administratius	738	2.453	3.191	863	3.000	3.863
Total	10.531	12.927	23.458	10.792	13.662	24.454

Les dades són d'abast grup el 31/12/2020. 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.

Rang d'edat	2020			2019		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Inferior a 31 anys	991	1.258	2.249	1.170	1.474	2.644
Entre 31 - 49 anys	5.486	7.636	13.122	5.729	8.143	13.872
Major de 49 anys	4.054	4.033	8.087	3.893	4.045	7.938
Total	10.531	12.927	23.458	10.792	13.662	24.454

País	2020			2019		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Espanya	7.571	8.141	15.712	7.774	8.288	16.062
Regne Unit	2.408	4.343	6.751	2.499	4.936	7.435
Mèxic	306	192	498	273	184	457
Altres Geografies	246	251	497	246	254	500
Total	10.531	12.927	23.458	10.792	13.662	24.454

El 2020 la plantilla del grup s'ha reduït a causa d'un pla d'eficiència global, de tal manera que ha passat de 24.454 professionals als 23.458 actuals. Les principals actuacions han estat la contenció en el creixement de la plantilla en l'àmbit de grup i la reducció de plantilla en la nostra filial britànica TSB, que acumula una reducció de 685 persones el 2020 (equivalent a un 9%), i la venda de la gestora Sabadell Asset Management al grup Amundi.

A més, durant l'últim trimestre de l'any el banc a Espanya ha engegat un pla de sortides voluntàries, negociat amb la representació legal dels treballadors i acordat amb la majoria, en el marc del pla de digitalització i eficiència del grup. En tancar l'exercici, s'hi han adherit més de 1.800 persones, que se'n desvincularan durant el primer trimestre de 2021.

Nombre de sortides del grup per acomiadaments

Durant el 2020 hi ha hagut 641 sortides per motiu d'acomiadament, una xifra un 37% superior a la del 2019 principalment per l'actuació de reestructuració en la filial britànica TSB. A Espanya, el nombre d'acomiadaments ha estat similar a anys anteriors.

Classificació professional	2020			2019		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Directius	16	9	25	13	9	22
Comandaments intermedis	27	19	46	35	15	50
Especialistes	76	129	205	129	131	260
Administratius	35	330	365	30	43	73
Total	154	487	641	207	198	405

Les dades són d'abast grup el 31/12/2020. 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.

Rang d'edat	2020			2019		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Inferior a 31 anys	21	19	40	21	18	39
Entre 31 - 49 anys	76	126	202	98	103	201
Major de 49 anys	57	342	399	88	77	165
Total	154	487	641	207	198	405

Les dades són d'abast grup el 31/12/2020.

Modalitats de contracte del grup

Pràcticament tots els contractes del grup (99,5%) són contractes indefinits, i només n'hi ha 109 de temporals (55 dels quals a Espanya).

Nota: no es proporciona el desglossament dels

contractes a temps parcial atès que el total d'aquests a Espanya el desembre de 2020 és de 29 (0,18% dels contractes nacionals), ni el desglossament de mitjana anual de contractes, ja que no hi ha temporalitat destacable, per la qual cosa la desviació entre dades mitjanes anuals i dades finals el 31 de desembre de 2020 és inferior al 3%.

Tipus de contracte i gènere	2020			2019		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Indefinit	10.474	12.875	23.349	10.738	13.579	24.317
Temporal	57	52	109	54	83	137
Total	10.531	12.927	23.458	10.792	13.662	24.454

Les dades són d'abast grup el 31/12/2020.

Nombre de contractes per tipologia

Classificació professional	2020			2019		
	Indefinit	Temporal	Total	Indefinit	Temporal	Total
Directius	693	3	696	677	2	679
Comandaments intermedis	3.739	7	3.746	13.053	101	13.154
Especialistes	15.746	79	15.825	6.736	22	6.758
Administratius	3.171	20	3.191	3.851	12	3.863
Total	23.349	109	23.458	24.317	137	24.454

Nombre de contractes per tipologia

Les dades són d'abast grup el 31/12/2020. 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.

Tipus de contracte i rang d'edat	2020			2019		
	Indefinit	Temporal	Total	Indefinit	Temporal	Total
Inferior a 31 anys	2.197	52	2.249	2.569	75	2.644
Entre 31 - 49 anys	13.076	46	13.122	13.819	53	13.872
Major de 49 anys	8.076	11	8.087	7.929	9	7.938
Total	23.349	109	23.458	24.317	137	24.454

Nombre de contractes per tipologia

Les dades són d'abast grup el 31/12/2020.

3.2. SmartWork: la resposta a la COVID-19, exemple de compromís i resiliència



(ODS 4)

Sota el paraigua del concepte SmartWork, s'han posat en marxa diferents iniciatives destinades a protegir la salut de la plantilla, impulsar noves formes de treballar més àgils i fomentar la cohesió de l'equip, així com donar suport al procés imparable de digitalització.

El capital humà ha estat un pilar fonamental del banc per afrontar l'excelsional crisi sanitària. D'ençà de la declaració de l'estat de alarma, la protecció de la salut de la nostra plantilla, tant física com emocional, ha estat prioritat i principi rector d'actuació, així com un element clau per garantir la continuïtat del negoci. Banc Sabadell va posar en marxa des de començament d'any un sistema de monitoratge continu de la pandèmia en totes les geografies on opera, que va incloure incidència en el país o la regió, recomanacions i normativa sanitària aplicació i incidència en la nostra plantilla.

Per aconseguir-ho, a més de seguir les recomanacions i les mesures de les autoritats sanitàries, s'ha posat en marxa un ampli pla d'actuació i acompanyament a empleats orientat a l'adequació de les condicions de treball, a la prevenció de riscos i al benestar de la plantilla, incloent-hi una comunicació bidireccional, constant i transparent, un element extraordinàriament valuós com a factor de cohesió i protecció.

Entre les seves mesures destaquen:

3.2.1. Mesures organitzatives

Xarxa:

- Durant l'estat d'alarma: torns quinzenals alternant treball presencial i teletreball per garantir la seguretat de la plantilla i dels clients. Això va permetre mantenir oberta el 70% de la nostra xarxa comercial a Espanya amb el 30% de la plantilla en teletreball.
- Durant la desescalada i la segona onada: gestió flexible de plantilles en funció d'indicadors objectius de rebrot (des de tancament fins a plena ocupació).

Centres corporatius:

- Durant l'estat d'alarma, 100% teletreball (excepte els serveis crítics).
- Durant la desescalada: implantació de sistema híbrid de torns amb un màxim d'un 50% de la capacitat dels centres.
- Durant la segona onada: teletreball preferent.
- Adequació de la dotació i la infraestructura tecnològica:

3.2.2. Mesures de seguretat i salut

- Distribució del material de seguretat necessari a tota la plantilla: mascaretes, gel hidroalcohòlic, paper d'un sol ús i mampares de metacrilat per a oficines.
- Establiment del protocol COVID-19 per al seguiment de casos i contactes estrets de la plantilla en col·laboració amb les directrius establertes per les autoritats sanitàries.
- Suspensió d'esdeveniments i formacions presencials, així com de viatges de negoci, i potenciació de l'ús de canals digitals. Adequació dels espais d'oficines i centres corporatius per mantenir la distància de seguretat i política de taules netes.
 - Limitació de l'aforament màxim permès en les oficines de la xarxa.
 - Limitació de l'aforament màxim permès en sales de reunió dels centres corporatius i adequació d'aquestes per mantenir reunions híbrides.
 - Senyalística i cartelleria per recordar les indicacions de seguretat en diferents punts tant a la xarxa d'oficines com en centres corporatius.
 - Assignació de responsables de centre per fer un seguiment exhaustiu de l'aplicació de les mesures.
- Intensificació de la neteja de totes les instal·lacions.
- Atenció emocional a través d'un servei telefònic gratuït, il·limitat i anònim amb professionals especialitzats a disposició de qualsevol empleat que ho necessiti.
- Duplicat el nombre de dosis de vacunes de la grip per subministrar als empleats que ho vulguin.

3.2.3. Mesures d'acompanyament

- Comunicació intensiva, clara i propera des del primer moment de la pandèmia:
 - *Newsletter* diari (Flaix COVID) a tots els empleats a Espanya i comunicacions periòdiques als nostres empleats a l'exterior, amb indicació de les mesures i les actuacions requerides, així com potenciació de missatge d'unitat i compromís.
 - Comunicació setmanal amb els mànagers (Ets Mànager) per fixar criteris, impulsar cohesió i acompanyar-los en la gestió dels equips.
- Portal SmartSite: amb tota l'actualitat, instruccions i protocols en relació amb la COVID-19:
 - Guia SmartWork per a xarxa d'oficines i centres corporatius.
 - Manifest SmartWork.
 - Notícies i actualitat sobre SmartWork.
 - Continguts específics sobre seguretat i salut, conciliació i flexibilitat i tecnologia que ajuden els empleats en l'organització eficient de la seva feina.
- Notícies a la intranet corporativa (IN Sabadell) i al Portal Empleat.
- Townhall CEO i comunicats de l'alta direcció.
- Guies i materials infogràfics per comunicar totes les mesures.
- Pla d'acompanyament amb sessions i seminaris web

oberts amb finalitat informativa, formativa i inspiracional per a tota la plantilla amb focus en la col·laboració entre equips, l'eficiència i el fet de dotar de context i habilitats transversals per fer front a la feina. Mesurament de la satisfacció i el benestar de la plantilla a través d'enquestes periòdiques.

3.2.4. Mesures de conciliació i flexibilitat

Davant les mesures i les restriccions imposades per les autoritats per limitar la mobilitat i contenir la propagació, s'han activat diferents mesures per facilitar, en la mesura possible, les necessitats de conciliació de la plantilla:

- Agilitat per tramitar les excedències o els permisos sol·licitats per la plantilla.
- Facilitar les reduccions de jornada.
- Promoció del Pla EmCuida.
- El mes de març es va avançar l'aplicació de l'horari d'estiu i es va eliminar la jornada estesa dels dijous.
- Flexibilitat per adaptar la jornada laboral (horari d'entrada i sortida) i franja de desconnexió digital (de 18 a 8 h).

Totes aquestes mesures s'han pres d'acord amb la supervisió i direcció dels comitès corresponents, incloent-hi el Comitè de Direcció i els Comitès de Crisis. A més, en tot moment s'ha mantingut una coordinació i un diàleg amb els representants legals dels treballadors, i s'ha intensificat el diàleg.

3.3. Compromís amb el talent



(ODS 4)

Banc Sabadell aspira a proporcionar als seus empleats el millor lloc on desenvolupar una carrera professional. Per fer-ho possible, destaquen un model sòlid de gestió del talent, marc d'oportunitats professionals dins del banc (mobilitat interna, promocions i formació) i la capacitat d'atracció del millor talent extern. A això, cal afegir-hi el desenvolupament professional i les capacitats de l'equip de *management*.

3.3.1. Model de gestió del talent

El 2020 s'ha continuat millorant el model de gestió del talent.

El 2020 s'ha continuat millorant el model de gestió del talent, amb millores rellevants en termes de *feedback*, i s'ha avançat la conversa anual d'acompliment i potencial al mes de desembre. La prioritat és afavorir el desenvolupament del talent intern posant el focus en el desenvolupament del potencial de cada individu i els objectius del nou any. Així mateix, s'han introduït millores en el mesurament de l'acompliment (per exemple, en el cas dels mànagers és imprescindible una bona valoració de la seva gestió per part de l'equip per tenir una valoració màxima). En la filial TSB, al llarg de 2020 s'han desenvolupat iniciatives per donar suport a la identificació de talent i desenvolupar pedreres de talent futur sòlides i diverses. Es va mantenir el sistema de *coaching* per part de directius per a empleats amb talent en llocs sènior i persones amb necessitats de desenvolupament específiques. La introducció d'una valoració més objectiva del talent està començant a donar lloc a plans de desenvolupament més sòlids i mobilitat interna cap a llocs clau.

Així mateix, 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, als empleats amb millor acompliment i més potencial se'ls han facilitat oportunitats i accés a formació diferencial i esdeveniments per al seu desenvolupament personal al llarg de l'exercici.

3.3.2. Oportunitats professionals

Mobilitat interna

El 2020 s'han potenciat les oportunitats internes, tant en volum com en transparència. En aquest sentit, s'han dut a terme 1.387 moviments interns durant l'exercici, que representen un 8% de la plantilla. Una part s'ha 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.

Moviments interns

1.387

Representació de la plantilla

8%

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. Les promocions a llocs de més responsabilitat són sancionades per òrgans

interns col·legiats, amb el suport de la Direcció de Recursos Humans. El 2020, 994 professionals han accedit a llocs de més responsabilitat a Espanya.

Formació

El 2020 s'ha adaptat la formació a les necessitats del negoci i al context.

Destaca el nou Espai de Teletreball del Campus, en marxa des de l'abril, amb recursos formatius que ajuden a millorar el treball a distància, i que al setembre acumulava més de 54.400 visites.

A Espanya, un 31% de la formació rebuda és voluntària, i un 88% ha estat feta *online*.

El 2020 la formació s'ha adaptat a les necessitats del negoci i al context, amb les limitacions sanitàries, per garantir la salut dels empleats, i alhora se'ls ha seguit oferint recursos formatius i de desenvolupament professional. Així, s'ha potenciat l'oferta formativa *online* i virtual en detriment de les sessions presencials, que s'han convertit en sessions virtuals en directe. En aquest sentit, destaca el nou Espai de Teletreball del Campus en marxa des de l'abril amb recursos formatius que ajuden a millorar el treball a distància, i que al setembre acumulava més de 54.400 visites. Al setembre s'ha transformat aquest espai d'acompanyament en l'espai SmartSite, que el primer mes ja acumulava 16.161 visites.

A més, un gran percentatge d'hores formatives s'han seguit concentrant en les accions de l'àmbit regulador. El 2020 s'han continuat certificant en MIFID més de 1.100 empleats, i en LCCI, amb un pla de formació iniciada a finals del 2019, s'han certificat 7.865 empleats. A més, cal destacar l'esforç efectuat pels empleats en la formació continuada d'aquestes certificacions i IDD, amb el 85% d'empleats recertificats.

La inversió formativa també s'ha focalitzat en la necessitat de continuar capacitant els empleats digitalment. Així, a més de continuar amb el Programa Digital Plus, amb el qual 635 empleats han aconseguit el títol d'EADA de Curs Superior en Capacitats Digitals per a la Banca,

s'ha iniciat el Programa Digital Tech, que han completat 439 empleats.

La pràctica totalitat dels empleats (98%) han rebut formació el 2020, amb 1.025.602 hores totals de formació dutes a terme a nivell de grup (equivalents a una mitjana de 44,6 per empleat), cosa que ha millorat tant les habilitats professionals de la nostra plantilla com la seva ocupabilitat futura dins de l'organització.

Empleats amb formació el 2020

98%

Hores totals de formació

1.025.602

Hores per empleat

44,6

	2020	2019	Formació
Empleats que han rebut formació (%)	98%	97%	

Empleats actius el 31/12/2020. Les dades de formació fan referència a perímetre grup.

	2020		2019		Total d'hores de formació i mitjana per classificació professional
	Hores formació	Mitjana hores	Hores formació	Mitjana hores	
Directius	25.862	39,67	21.980	32,37	
Comandaments intermedis	197.194	53,63	188.551	50,31	
Especialistes	727.833	47,01	634.063	39,23	
Administratius	74.713	23,57	128.786	33,34	
Total	1.025.602	44,63	973.381	39,80	

Empleats actius el 31/12/2020. Les dades de formació fan referència a perímetre grup. En el cas d'Espanya, les funcions classificades com a tècniques estan incloses en la categoria d'Especialistes, segons el Conveni de Banca Privada.

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 699 professionals han compartit la seva *expertise* amb companys, amb 9 hores de dedicació mitjana per

formador. Entre les seves activitats, cal remarcar el suport que han donat per a l'adopció de noves eines digitals de la *suite* Microsoft Office365. Per fer-ho, hi han participat des del maig un total de 312 formadors interns com a "buddys" dels seus companys, els quals els han ajudat a formar-se i a utilitzar de manera eficient les noves eines que faciliten la feina en un model híbrid teletreball/presencial.

3.3.3. Atracció de talent extern

Incubadores de talent

El 2020 s'ha seguit la línia iniciada el 2015 de captació de talent mitjançant programes d'incubació de talent jove, i s'ha comptat amb la participació de 125 estudiants i 216 joves acabats de graduar.

Entre ells, destaca la incorporació el 2020 de 56 joves a través del Young Talent Programme 2020, amb formació fonamentalment STEM.

La integració i la mobilitat de les noves incorporacions són clau. Enguany s'han dissenyat i organitzat espais de *networking* entre promocions del programa a través de la figura del *buddy* i l'organització de *meeting points* amb directius per promoure el seu desenvolupament. Aquests programes han actuat positivament en el foment de la diversitat de gènere, amb un 56% de dones en les noves incorporacions, i en l'impacte social dels nostres empleats, i destaca l'organització d'una *datathon* amb la Fundació Pasqual Maragall.

Marca ocupadora

Banc Sabadell disposa d'un procés de selecció de personal que garanteix l'aplicació de criteris objectius i valora la professionalitat i l'adequació de les persones als llocs de treball i al potencial de desenvolupament dins l'empresa. 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 intervencions en diferents formats en universitats de primer nivell. També es pot destacar la pàgina corporativa a LinkedIn, que va superar el mes de desembre els 123.500 seguidors, amb un creixement del 22,5% interanual.

Seguidors a LinkedIn

123.500

Creixement interanual

+22,5%

3.3.4. Programa de lideratge

Els nostres mànagers són la columna vertebral del desenvolupament del grup. De la seva capacitat d'ocupar-se de les persones dels seus equips, generar entorns d'eficàcia, apoderar els seus equips i fomentar la col·laboració, en depèn el futur a llarg termini de la nostra entitat.

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. 86 mànagers acabats de nomenar han recorregut aquest exigent itinerari formatiu el 2020.

Programa Alts Potencials

Per preparar els professionals que hauran d'abordar els reptes del futur, es va llançar el 2019 la 1a edició del Programa d'acceleració de carrera, que ha conclòs el 2020. El programa es va dissenyar 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 pretén facilitar la diversitat necessària que es vol assolir en el col·lectiu directiu. En la primera edició hi han participat 106 predirectius, amb un 56% de dones.

Participació de predirectius

106

Participació de dones

 **56%**

Concebut com un espai relacional i de *networking* d'alt valor, el Pla d'acceleració de carrera comporta una sèrie de beneficis per als seus participants: creixement com

a líders, capacitat d'aportar visió i major perspectiva i coneixements estratègics per prendre decisions. Destaquen en el programa els processos d'autoconeixement, la formació amb ESADE Business School, l'assignació d'un mentor del col·lectiu directiu, les sessions amb la Direcció General o la participació en projectes de la Fundació Banc Sabadell.

Cal destacar que durant els dos anys del programa ja s'ha produït, entre altres conseqüències positives, el nomenament de 20 directius/ives dins del col·lectiu de participants, a més de 29 casos més en els quals hi ha hagut alguna promoció o alguna assumpció de més responsabilitat.

Ets Màner

Per tal d'assegurar que els nostres màner estan alineats amb el nostre propòsit i són exemple dels nostres valors, es desplega 'Ets Màner', un programa d'evolució i desenvolupament per reconèixer els màner i acompanyar-los per potenciar les seves capacitats enfocant-les a impulsar un banc més àgil, il·lusionador i connectat. Basat en sessions de formació i facilitació amb equips de màner de les direccions i comunicacions constants, reforça el seu rol i les seves capacitats.

Més de 2.900 màner ja han rebut les sessions formatives associades al programa tant de manera presencial abans de la crisi sanitària de la COVID-19 com després, en format virtual. A més, amb periodicitat quinzenal s'envia a tots els responsables d'equip una *newsletter* per informar-los de les novetats del banc, reforçar el seu rol i acompanyar-los perquè adoptin els comportaments desitjats com a responsables d'equip.

Desenvolupament del lideratge a TSB

El 2020 tots els líders d'equips van tenir accés a Leadership Essentials, la nostra eina i pla de formació en línia per al desenvolupament del lideratge, a la qual podien accedir quan calgués o com a suport als plans de desenvolupament. Els nous líders podien accedir al contingut com a "full de ruta" per obtenir una idea clara de tots els elements del lideratge. Per als líders amb més experiència, es va proporcionar accés a opinions i comentaris més recents de psicòlegs especialitzats en el món de l'empresa o l'esport.

El 2020 hem ampliat aquesta oferta amb programes específics:

- TSB Manager (Gestor TSB) – que instrueix els gestors d'equips en els fonaments de la gestió a través de 4 mòduls d'aprenentatge, amb èmfasi en la presa de decisions fonamentada, la reducció dels biaixos inconscients i la gestió de la salut mental.
- Formació *online* "Talking Performance" (Motivació del rendiment) – integra el nostre enfocament de la gestió del rendiment des de la perspectiva de tenir una mentalitat centrada en el rendiment. Experts en rendiment proporcionen eines i opinions perquè els assistents comprenguin i acceptin les seves pròpies trajectòries en

matèria de rendiment i aconseguixin que cada empleat rendeixi al màxim.

- Formació *online* "Leader as coach" (El líder com a motivador) – presenta com les habilitats motivacionals d'un líder poden generar una cultura d'afrontar grans reptes amb un alt nivell de suport mitjançant relacions de *coaching*.

A més, tots els líders d'equips reben Leadership Insights (Idees de lideratge), un butlletí mensual en què es difonen conceptes actuals i futurs basats en la recerca i alineats amb les prioritats estratègiques dels nostres líders d'equip i negocis. Els líders podran explorar els diferents temes en una extensa biblioteca de continguts que els permetrà ampliar les seves idees i avançar en el seu desenvolupament. Els gestors d'equips més experimentats han seguit amb el programa Leading In TSB (Lideratge a TSB), amb una durada de 9 a 12 mesos, que aclareix conceptes i dona accés a casos pràctics i a retroalimentació sobre els comportaments de lideratge que fan possible que els empleats i els equips rendeixin al màxim a la feina.

Finalment, el 2020 hem començat el programa pilot Leader as Coach (El líder com a motivador) per a líders sènior. Aquest programa aprofundeix encara més en les habilitats de *coaching* a través de la formació semipresencial, la pràctica d'habilitats i la mentoria per part de professionals habilitats per la Federació Internacional de Coaching en un programa de 3 mesos. Aquest programa es llançarà plenament el 2021.

3.4. Diversitat



(ODS 5, ODS 10)

El grup considera la diversitat una font de valor i riquesa corporativa, i impulsa accions per fomentar la diversitat de gènere, la diversitat funcional i la diversitat multigeneracional.

El 2020 s'inclou un indicador de diversitat en l'objectiu de sostenibilitat que forma part dels objectius corporatius del grup.

Banc Sabadell està 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 discriminació per motiu de gènere, edat, orientació sexual, religió, ètnia o qualsevol altra circumstància personal o social.

Una mostra d'aquest compromís és la inclusió el 2020 d'un indicador de diversitat en l'objectiu de sostenibilitat que forma part dels objectius corporatius del grup.

La publicació el 2020 del pla de negoci responsable "Do What Matters" de TSB reforça el compromís de:

- Crear un TSB per a tots a través del nostre comportament i la nostra manera de treballar.
- Construir una plantilla diversa i equilibrada que sigui un reflex dels clients als quals servim.
- Posar l'accessibilitat com a nucli del nostre enfocament cap a la inclusió i generar la confiança per dialogar sobre salut mental en l'àmbit intern i amb els clients.
- Donar suport a la mobilitat social en les comunitats locals.

3.4.1. Gènere

La plantilla del banc és diversa en termes de gènere, amb un 55% de dones.

En l'apartat directiu, les dones representen el 25,9%, amb un increment d'1,2 punts el 2020, tot seguint la tendència contínua de millora dels últims anys. No obstant això, es manté el compromís de seguir incrementant la diversitat en els nivells directius, per a la qual cosa és clau avançar en la diversitat dels comandaments intermedis, on s'ha superat un 35% de dones el 2020.

En el cas d'Espanya, s'aprecia un increment en la representació de dones en llocs directius, en què s'ha passat del 23,1 al 25,6% (+2,5) en directius, i del 34,2% al 34,7% (+0,5%) en mànagers, dades que donen continuïtat a la progressió d'anys anteriors. També cal destacar l'augment de les promocions de dones (un 55,6% de dones entre

la plantilla promocionada el 2020 davant un 53,01% el 2019), cosa que demostra el compromís amb la diversitat i els resultats de les mesures que s'han posat en marxa.

Gènere	2020	2019
Homes	10.531	10.792
Dones	12.927	13.662
Total	23.458	24.454

En percentatge	2020	2019
Directives	25,86%	24,70%
Comandaments intermedis	35,34%	34,70%
Especialistes	56,68%	56,90%
Administratives	76,87%	77,70%
Dones promocionades respecte al total de promocions durant l'exercici	55,6%	50,35%

Distribució dels
empleats del grup

Les dades s'han calculat sobre la plantilla del grup el 31.12.2020, excepte les promocions que fan referència a perímetre Espanya. 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.

L'evolució favorable dels indicadors és conseqüència de la posada en marxa de diferents mesures, entre les quals destaquen:

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 (55% de les participants han estat dones en l'edició acabada el 2020).
- Seguiment de promocions de dones i diversitat de la plantilla en els Comitès de Valoració Directiva (especial èmfasi en predirectiu i directiu).
- Revisió de resultats de gènere en les valoracions del procés de Valoració anual d'acompliment i potencial 2020. Anàlisi de no-biaix de gènere.

Normativa interna i relacions laborals

- Pla d'igualtat i Codi de conducta.
- Política contra assetjament i de no discriminació.

Selecció:

- Dones en totes les ternes de posicions directives.
- Monitoratge i anàlisi de contractacions per gènere i direcció.
- Ús de llenguatge inclusiu en les ofertes internes i externes, incloent-hi una clàusula final de no discriminació.
- Ús d'imatges inclusives i diverses en les campanyes d'atracció de talent.
- Young Talent Programme 2020: 56 persones incorporades, de les quals 55% són dones.
- Presència en l'STEM Women Congress 2020.

Formació

- Curs d'igualtat de gènere (obligatori per a comandaments intermedis).
- Curs per promoure i facilitar la conciliació.

Compensació

Monitoratge de la gestió salarial voluntària per evitar biaixos de gènere, amb seguiment i mesures correctives. Destaca la incorporació de criteris de gènere en la gestió salarial voluntària duta a terme pel banc el 2020 i el pla d'actuació específic per reduir la bretxa en el col·lectiu directiu.

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 teletreball. Planificació i seguiment de les mesures a través de la figura de la gestora de conciliació.

El 2020 s'ha posat un èmfasi especial en la comunicació i la difusió interna de totes les mesures que duu a terme Banc Sabadell en matèria de diversitat. SWING ha organitzat dos grans esdeveniments per a tota la plantilla el 2020 en forma de "Converses sobre diversitat". El primer va gaudir de la presència de totes les conselleres de Banc Sabadell, i en el segon de les de la CEO de TSB, Debbie Crosbie, i del conseller director general, David Vegara.

Per iniciativa del col·lectiu de dones directives s'ha impulsat 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.

A més, la xarxa s'ha ampliat amb la iniciativa SWING&Co a totes aquelles persones interessades en temes de diversitat. Ja en formen part més de 300 empleats i empleades amb sessions periòdiques per tractar temes de diversitat. El 2021 estan previstes més accions obertes a tota l'organització i l'expansió de l'activitat d'aquesta xarxa per proporcionar *mentoring* a dones no directives amb potencial i difondre la importància de la diversitat.

En l'àmbit extern, des del novembre de 2020 Banc Sabadell forma part del grup de treball del projecte *Women in Banking*. Iniciativa per compartir millors pràctiques entre entitats bancàries a Espanya i promoure una xarxa de dones dins del sector bancari.

Des del desembre de 2019 i durant tot el 2020 Banc Sabadell ha col·laborat 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. Durant tot el 2020, 52 empleades han participat en aquest programa.

Com a reconeixement a aquest compromís, Banc Sabadell va rebre el 2018 el Distintiu d'Igualtat en l'Empresa atorgat pel Govern d'Espanya i va presentar el maig de 2020 l'Informe Anual del distintiu, consolidant així el seu compromís. 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".

Diversitat en el Consell d'Administració

El Consell d'Administració i la Comissió de Nomenaments de Banc Sabadell, de conformitat amb les recomanacions del Codi de Bon Govern de la CNMV revisat el juny de 2020 i amb la Política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell aprovada pel Consell d'Administració en la sessió del 25 de febrer de 2016, i modificada el 28 de març de 2019, procuren en la selecció dels candidats un equilibri adequat en la seva composició, que, en conjunt, enriqueixi la presa de decisions i aportï punts de vista plurals al debat dels assumptes de la seva competència. En particular, vetllen perquè els procediments facilitin la selecció de conselleres i, en general, no pateixin biaixos implícits que puguin implicar discriminació.

Banc Sabadell d'ençà de 2019 disposa d'una matriu de competències i diversitat, revisada pel Consell d'Administració el 29 de gener de 2021, en ocasió dels canvis esdevenuts en el si del Consell d'Administració.

A més, el banc ha adoptat les polítiques i ha establert les mesures per incrementar durant els últims anys el nombre de conselleres. La Comissió de Nomenaments ha prioritzat la diversitat de gènere i ha potenciat la selecció de consellers independents del gènere menys representat, per tal d'incrementar la igualtat en el si del Consell.

El Consell d'Administració té una composició diversa i eficient. Disposava 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.

	2020	2019	
Homes	11	12	Diversitat en el Consell d'Administració
Dones	4	3	
Total	15	15	

Nombre de consellers/eres el 31/12.

El 2020 la proporció de dones en el Consell d'Administració s'ha incrementat fins a ser del 27%.

3.4.2. 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 2020 ha estat de 482 (en tancar l'exercici 2019 eren 531).

Classificació professional	2020			2019		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Directius	8	3	11	9	4	13
Comandaments intermedis	26	11	37	25	9	34
Especialistes	144	148	292	149	158	307
Administratius	27	115	142	32	145	177
Total	205	277	482	215	316	531

Empleats amb discapacitat en el grup

Així mateix, el 2019 es van implantar accions per donar suport a la diversitat funcional dins i fora del banc, les quals continuen vigents el 2020:

- 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, el 2019, 4 persones van ser incorporades a la plantilla del grup amb un contracte indefinit i actualment continuen actives en plantilla.
- Suport i col·laboració amb la Fundació Adecco en la seva campanya "Vulnerables" pel Dia Internacional de

la Discapacitat i difusió en els canals interns i externs de l'entitat.

3.4.3. 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.

3.5. Política retributiva



(ODS 8)

El 2020 Banc Sabadell ha introduït objectius de sostenibilitat quantificables i mesurables dins de la retribució variable dels seus empleats.

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.

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.

Tots aquests principis que inspiren la Política de remuneracions del grup compleixen les directives i els reglaments europeus 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, atenent als diferents col·lectius directius, comandaments intermedis, especialistes i administratius, sense establir cap criteri addicional, es determina una diferència salarial de l'11,79% (vegeu la nota de càlcul al final

de l'apartat), davant l'11,87% de 2019. 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.

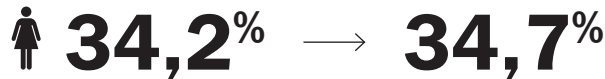
En aquest sentit, se segueix aprofundint en les accions iniciades en exercicis anteriors per reduir la bretxa, de nou amb evolució positiva:

- Increment en la representació de dones en llocs directius: s'ha passat del 23,1% al 25,6%. En el cas de comandaments intermedis, pedrera de futurs directius, s'ha passat del 34,2% al 34,7%.
- Un 55,6% de les promocions han estat dones (38,1% 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.

Dones en llocs directius



Dones en comandaments intermedis



Dones en promocions



De les quals en l'àmbit directiu



En el cas de TSB, la mitjana de Gender Pay Gap de 2020 (seguint les metodologies de càlcul definides pel supervisor local, amb dades en la data de presentació a l'autoritat competent el 5 d'abril del 2020, que reporta la diferència entre la mitjana de remuneració de la plantilla d'homes i la mitjana de la de dones) ha estat de 32,9% (31,1% el 2019). 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.

TSB continua compromès a pagar un salari digne. L'agost de 2016 TSB va ser acreditat com a "Living Wage employer", cosa que el va situar entre un grup pioner de companyies al Regne Unit que van més enllà del que exigeix la llei i es comprometen a pagar, tant als seus empleats directes com als proveïdors que treballen a les seves instal·lacions, com a mínim el salari mínim real.

En relació amb la remuneració mitjana, tots els membres del Consell d'Administració, consellers i conselleres, estan retribuïts d'acord amb un mateix criteri, que és el nombre de sessions del Consell o comissions en les quals participen o, si s'escau, que presideixen, sense que hi hagi cap variació entre ells/elles per cap altre motiu.

Rang d'edat	2020		2019	
	Membres	Remuneració ⁽³⁾	Membres	Remuneració
Homes	11	155.796	12	153.492
Dones	4 ⁽¹⁾	132.917	3	140.167
Total	15 ⁽²⁾	152.277	15	150.827

Remuneració mitjana en el Consell d'Administració

(1) (2) (3) Per calcular la retribució mitjana es consideren els 13 membres del Consell d'Administració (11 homes i 2 dones) que han exercit la funció de conseller/a durant l'exercici fiscal complet.

S'informa de les remuneracions percebudes per la feina duta a terme durant tot l'any, i la retribució és la mateixa en la funció de conseller/a, en la qual s'inclou el nombre de comissions en les quals cada membre ha estat o que ha presidit, i se n'exclouen els imports percebuts per funcions directives que estan incloses en les categories de les següents taules de remuneració total mitjana.

Per a més informació pel que fa a les remuneracions dels membres del Consell d'Administració, vegeu la Política de remuneracions de consellers, l'Informe anual sobre remuneracions dels consellers i l'Informe anual de govern corporatiu publicat en la pàgina web corporativa del grup Banc Sabadell (www.grupbancsabadell.com).

<https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/gobierno-corporativo-y-politica-de-remuneraciones/politica-de-remuneraciones-de-consejeros.html>

<https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/gobierno-corporativo-y-politica-de-remuneraciones/informe-anual-sobre-remuneraciones-de-los-consejeros.html>

<https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/gobierno-corporativo-y-politica-de-remuneraciones/informe-anual-de-gobierno-corporativo.html>

Remuneració total mitjana de Banc Sabadell a Espanya

Classificació professional	2020						2019					
	Empleats			Remuneració			Empleats			Remuneració		
	H	D	Total	H	D	Total	H	D	Total	H	D	Total
Directius	394	136	530	185.014	139.973	173.456	379	114	493	186.491	135.930	174.799
Comandaments intermedis	2.025	1.077	3.102	72.193	62.497	68.827	2.081	1.084	3.165	71.861	62.414	68.625
Especialistes	5.099	6.794	11.893	47.595	42.368	44.609	5.257	6.953	12.210	47.269	42.007	44.273
Administratius	52	134	186	23.808	23.682	23.717	57	137	194	23.152	23.363	23.301
Total	7.570	8.141	15.711	61.164	46.354	53.490	7.774	8.288	16.062	60.462	45.660	52.824

Dades el 31.12.2020. Remuneració mitjana en euros. 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. Les funcions classificades com a tècniques estan incloses en la categoria d'Especialistes, segons el Conveni de Banca Privada. Les dades relatives a plantilla i remuneració el 31/12/2020 de la taula de remuneracions no preveuen la incorporació en el mes de desembre del futur conseller delegat. Aquesta incorporació sí que es considera en la resta de les taules de plantilla.

Rang d'edat	2020						2019					
	Empleats			Remuneració			Empleats			Remuneració		
	H	D	Total	H	D	Total	H	D	Total	H	D	Total
Inferior a 31 anys	246	227	473	37.319	33.691	35.578	311	267	578	35.708	32.448	34.202
Entre 31 - 49 anys	3.856	5.403	9.259	54.747	44.432	48.728	4.107	5.731	9.838	54.317	43.995	48.304
Major de 49 anys	3.468	2.511	5.979	69.990	51.635	62.281	3.356	2.290	5.646	70.276	51.367	62.607
Total	7.570	8.141	15.711	61.164	46.354	53.490	7.774	8.288	16.062	60.462	45.660	52.824

Dades el 31.12.2020. Remuneració mitjana en euros. Es considera, per al càlcul de remuneració total mitjana: retribució fixa, retribució variable, complements personals i beneficis; remuneració anualitzada i efectivament pagada. Les dades relatives a plantilla i remuneració el 31/12/2020 de la taula de remuneracions no preveuen la incorporació en el mes de desembre del futur conseller delegat. Aquesta incorporació sí que es considera en la resta de les taules de plantilla.

Remuneració total mitjana de TSB

Classificació professional	2020						2019					
	Empleats			Remuneració			Empleats			Remuneració		
	H	D	Total	H	D	Total	H	D	Total	H	D	Total
Directius	99	40	139	282.268	261.609	276.323	109	51	160	237.420	215.482	230.428
Comandaments intermedis	205	151	356	111.818	106.409	109.524	172	120	292	109.037	105.277	107.492
Especialistes	1.411	1.831	3.242	51.383	45.637	48.138	1.405	1.897	3.302	48.726	44.111	46.074
Administratius	669	2.303	2.972	27.352	27.475	27.448	790	2.850	3.640	26.104	26.504	26.417
Total	2.384	4.325	6.709	59.424	40.086	46.958	2.476	4.918	7.394	54.005	37.177	42.812

Dades el 31.12.2020. Remuneració en euros. Tipus de canvi el 31/12/2020 0,89903GBP=1EUR

Rang d'edat	2020						2019					
	Empleats			Remuneració			Empleats			Remuneració		
	H	D	Total	H	D	Total	H	D	Total	H	D	Total
Inferior a 31 anys	649	959	1.608	34.281	31.884	32.852	760	1.118	1.878	31.915	29.177	30.285
Entre 31 - 49 anys	1.269	1.946	3.215	65.273	44.060	52.433	1.281	2.137	3.418	61.271	41.897	49.158
Major de 49 anys	466	1.420	1.886	78.515	40.178	49.650	435	1.663	2.098	71.200	36.490	43.686
Total	2.384	4.325	6.709	59.424	40.086	46.958	2.476	4.918	7.394	54.005	37.177	42.812

Dades el 31.12. 2020. Remuneració en euros. Tipus de canvi el 31/12/2020 0,89903GBP=1EUR

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.

1) Bretxa remuneració total mitjana

En primer lloc, es calcula la bretxa de dones sobre homes per categoria professional mitjançant la fórmula següent: 1-Remuneració total mitjana dones sobre remuneració total mitjana homes.

2) Bretxa remuneració total mitjana ponderada per categoria

La dada obtinguda de la fase anterior es multiplica pel percentatge d'empleats dins de cada categoria professional, i s'obté la bretxa total mitjana ponderada per categoria. Fórmula: Bretxa remuneració total mitjana categoria * Empleats categoria vs. Empleats totals.

3) Bretxa remuneració total mitjana ponderada

L'última fase consisteix a sumar la bretxa obtinguda en la fase anterior per a totes les categories reportades en l'EINF i s'obté l'11,79% indicat en el text relatiu a bretxa salarial. Fórmula: Suma de bretxa remuneració total mitjana ponderada per categoria.

3.6. Entorn i organització del treball



(ODS 3)

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.

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.

3.6.1. Conciliació

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 ha experimentat un impuls accelerat, que, lluny de ser conjuntural, està cridat a perdurar i a ser un dels eixos bàsics d'SmartWork.

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.

TSB 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 automàtic, la 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.

La plataforma existent de treball digital de TSB va facilitar un canvi ràpid al teletreball, i ha experimentat contínues millores el 2020. Es va habilitar el teletreball per a 4.500 persones, i n'hi havia 3.500 treballant plenament des de les seves cases en el pic de la pandèmia. Hi ha una planificació en marxa per desenvolupar futures formes de treball sobre la base de l'aprenentatge i les experiències de 2020.

3.6.2. 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. El 2020 aquesta activitat ha pres una rellevància especial, ja que ha assegurat la implantació de les directrius de les autoritats sanitàries en cada territori i ha desenvolupat nous protocols d'actuació.

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*. 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.)

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.

Els mètodes de treball de TSB han donat prioritat a la salut dels empleats i al seu benestar durant la pandèmia de COVID-19. A més, les iniciatives clau inclouen el desenvolupament d'un enfocament de lideratge inclusiu que comença amb formació per a la conscienciació quant a la discriminació i a la salut mental per a tots els supervisors de TSB que es completarà a finals de 2021, i el llançament d'una nova eina digital que ajudarà a tots els empleats de TSB a tenir cura de la seva salut mental de manera proactiva (1 de cada 3 empleats ja s'ha registrat per utilitzar la plataforma).

Indicadors d'absentisme a Espanya	2020	2019
Suma hores (accidents i malaltia)	918.666	936.560
Suma hores (malaltia associada a COVID-19)	119.764	—

Indicadors d'absentisme a TSB	2020	2019
Suma hores (accidents i malaltia)	395.613	460.373
Suma hores (malaltia associada a COVID-19)	110.907	—

Indicadors d'absentisme

	2020			2019		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Centre de treball	22	39	61	42	65	107
<i>In itinere</i>	25	45	70	43	102	145
Desplaçament jornada laboral	6	9	15	15	23	38
Un altre centre de treball	0	0	0	0	2	2
Total	53	93	146	100	192	292

Tipus d'accidents a Espanya

	2020			2019		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Suma hores	7.745	8.067	15.812	6.749	6.297	13.046
Índex de freqüència	2,14	3,42	2,80	4,22	6,30	5,29
Índex de gravetat	0,06	0,06	0,06	0,05	0,04	0,05

Índexs d'accidentabilitat a Espanya

El càlcul dels índexs no inclou els accidents *in itinere*.

Índex de freqüència (nre. accidents (ex *in itinere*) / nre. hores treballades)*1.000.000).

L'índex de gravetat fa referència a la gravetat de l'absentisme (hores perdudes / hores de treball teòriques (conveni) * 100).

Si bé totes les baixes per COVID-19 són assimilables a accident laboral a l'efecte de la prestació de la seguretat social, no s'inclouen en els índexs d'accidentabilitat.

TSB, en compliment del marc legal del Regne Unit, no porta registre dels accidents.

El 2020 s'han incrementat les hores d'absentisme respecte a l'any anterior, de manera que ha disminuït el nombre d'empleats que causen baixa i ha crescut la durada d'aquestes baixes. Es detallen també les hores d'absentisme associades a COVID-19.

S'ha establert un protocol d'incorporació al lloc de treball que garanteixi la salut de les persones i eviti contagis de la COVID-19. Entre les mesures adoptades hi ha la de fer tests PCR per detectar el SARS-Cov-2. Amb això es pretén assegurar que les persones que hagin estat diagnosticades de COVID-19 es puguin reincorporar al seu lloc de treball amb total seguretat i sense risc de contagi.

3.6.3. Drets sindicals i d'associació

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 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 dels 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.
 - 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).

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.

3.7. Diàleg amb els empleats: més connectats que mai



(ODS 3)

Banc Sabadell disposa de diferents mecanismes de comunicació i escolta dels empleats, claus per preveure les seves necessitats i construir el millor lloc per desenvolupar una carrera professional. El 2020 s'han llançat importants elements, tant d'emissió com de recepció, que han ajudat de manera eficaç en la gestió de la crisi sanitària i l'evolució cultural.

En el capítol de nous mitjans d'informació destaca Flaix, una comunicació diària primer i setmanal després, dirigida a tota la plantilla i amb audiències sostingudes superiors al 80%, amb informació, direccionament, context i missatges de membres de l'alta direcció, que ha servit com a element informatiu i de cohesió del banc en un moment de màxima incertesa en el qual era clau mantenir il·lusionat i compromès l'equip més enllà de la seva ubicació física.

Quant a les novetats en escolta, destaca la incorporació d'enquestes 'exprés' en el Flaix i en la publicació quinzenal 'Ets Màner', destinades a capturar el sentiment del banc periòdicament i que han servit per comprovar l'alt grau de compromís dels empleats en tot moment.

Pel que fa a 'El banc que volem ser', la nostra enquesta per conèixer, entre altres factors, el compromís dels nostres empleats amb el nostre projecte actual i de futur, ha registrat valors màxims en un bon nombre d'indicadors, amb un 71% de plantilla que valora satisfactòriament o molt satisfactòriament l'evolució del banc en termes generals. La pràctica totalitat de la resta de factors mesurats, com la qualitat del *management*, la meritocràcia o la cooperació interna, també recullen millores significatives.

L'Oficina d'Atenció a l'Empleat ha tingut un paper fonamental en aquest any excepcional, ja que ha vist incrementat el nombre de consultes rebudes respecte al 2019 en un 66%, fins a arribar a les 71.340 consultes. Tot i l'increment de consultes rebudes, no s'ha perdut qualitat de servei, i s'ha aconseguit un 4,5 sobre 5 en satisfacció d'usuari.

Plantilla que valora satisfactòriament o molt satisfactòriament l'evolució del banc

71%

Increment del nombre de consultes rebudes respecte al 2019

66%

Total de consultes

71.340

"Link" és el fòrum d'empleats a TSB, que data de la creació de la companyia el 2013. Actua com la veu dels empleats amb representants provinents de totes les funcions del banc, i de tots els nivells. Link té 125 membres, que es divideixen en 5 grups regionals. Tots els grups parlen dels mateixos temes, que són decidits conjuntament pels mateixos grups i la Comissió Executiva. Cada trimestre, després de les reunions regionals de grups de Link, quatre membres del fòrum es reuneixen amb la Comissió Executiva per transmetre les seves idees, els seus comentaris i les seves recomanacions.

El 2020 els representants del grup Link també van anar a una reunió del Consell de TSB per compartir el seu progrés i presentar les seves recomanacions de cara al 2020, entre les quals s'inclouen iniciatives per donar suport a les formes de treball dels empleats i el seu benestar durant la pandèmia, la implantació de l'estratègia de TSB i el seu pla d'acció (Blueprint), l'augment dels coneixements digitals a tot TSB a través de l'Acadèmia Digital i la simplificació dels processos interns perquè sigui més fàcil fer bé la feina.

4. Medi ambient

En el procés de transformació dut a terme pel banc en els últims anys, la sostenibilitat i la lluita contra el canvi climàtic han passat a formar part del propòsit de l'entitat i de la seva estratègia de negoci.

Per fer-ho, el banc ha incorporat els canvis que suposen la transició cap a una economia i un desenvolupament sostenibles prenent com a base l'Acord de París de 2015 i els Objectius de Desenvolupament Sostenibles de les Nacions Unides i ha orientat l'activitat, l'organització i els processos a aquest fi.

Aquest compromís amb la sostenibilitat ambiental i la lluita contra el canvi climàtic es plasma en la Política de sostenibilitat, orientada a emmarcar tota l'activitat i l'organització de l'entitat dins dels paràmetres ESG (sigles en anglès d'*Environmental, Social and Governance*), aprovada pel Consell d'Administració el 2020, i en la Política de medi ambient del grup. A més d'incorporar la sostenibilitat de manera transversal en el model i l'estratègia de negoci en relació amb els aspectes mediambientals, Banc Sabadell vetlla per la minimització dels seus processos i instal·lacions i és el pilar sobre el qual es fonamenta el sistema de gestió ambiental (SGA) implantat el 2006, seguint l'estàndard mundial ISO 14001.

En el marc del seu compromís ambiental, el banc assumeix el compromís d'establir objectius específics per reduir les seves emissions de CO₂, i també està adherit a diverses iniciatives globals rellevants en protecció del medi ambient i d'integració de riscos i oportunitats en relació amb el canvi climàtic, com ara:

- L'adhesió als Principis de Banca Responsable com a signatari fundador.
- El Compromís Col·lectiu d'Acció Climàtica.
- El Carbon Disclosure Project (CDP).
- L'adhesió al Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) com a model a seguir per reportar els riscos i les oportunitats associats amb l'evolució climàtica i, amb això, proporcionar informació per a la presa de decisions i ajudar els participants de mercats financers a entendre aquest context és una altra fita per destacar.

Pel que fa a la transformació que es duu a terme en l'organització, 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. Així mateix, el 2020, per tal d'acompanyar els clients en el procés de transició, el banc ha llançat un nou curs de

sostenibilitat especialitzat per a la funció dels gestors.

D'altra banda, les bones pràctiques i *expertise* de l'organització són valorades a través de la plataforma interna BS Idea, on els empleats també poden fer aportacions i suggeriments per millorar els aspectes ambientals i de lluita contra el canvi climàtic, com han estat els reptes "Contribueix als ODS" i "Stop paper", amb 127 i 154 idees publicades, respectivament, i a través del Qualis, en el qual s'ha inclòs, com a novetat, la categoria "Millor projecte de sostenibilitat", en reconeixement als projectes implantats amb impacte en la contribució del banc als Objectius de Desenvolupament Sostenible i en matèries ESG, en què finalment es va premiar el treball efectuat en el finançament d'energies renovables.

Amb tot això, el banc fa un pas més en l'exercici de la seva responsabilitat com a agent vertebrador d'una economia sostenible i en la lluita contra el canvi climàtic com a agent de rol financer i dins la seva pròpia organització.

4.1. Emissions de CO₂



(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 objectiu de reducció del 3% d'emissions de CO₂ a Espanya per al cicle 2015-2020. En relació amb el compromís de l'organització i el seu progrés en la reducció d'emissions, reforçat amb l'adhesió de nous marcs internacionals, el 2020 s'estableix un nou objectiu de reducció anual en un 9,9% (abasts 1 i 2), vinculat a l'indicador sintètic de sostenibilitat, que impacta en la remuneració variable de l'organització.

Per fer-ho, a més d'implantar cada any mesures d'eficiència energètica tant en les seves instal·lacions com en els seus serveis, el banc va desenvolupar el 2020 nous projectes com ara l'autogeneració d'energia amb plaques fotovoltaïques en centre corporatiu, la renovació del 8-9% anual de màquines amb millor rendiment energètic o les actuacions de reducció de paper i plàstics.

El 2020 s'estableix un nou objectiu de reducció anual d'emissions de CO₂ en un 9,9% (abasts 1 i 2), vinculat a l'indicador sintètic de sostenibilitat, que impacta en la remuneració variable de l'organització.

El banc va desenvolupar el 2020 nous projectes com ara l'autogeneració d'energia amb plaques fotovoltaïques en el centre corporatiu, la renovació del 8-9% anual de màquines amb millor rendiment energètic o les actuacions de reducció de paper i plàstics.

	2020	2019	2018	Emissions CO ₂ en tones (t.CO ₂)
Abast 1: Activitats directes	2.410	3.088	4.471	
Abast 2: Activitats indirectes	26,44	18,16	19,95	
Abast 3: Altres activitats indirectes	1.780	5.917	5.637	
Total d'emissions generades pel grup a Espanya	4.216	9.023	10.128	
Total d'emissions per empleat	0,27	0,56	0,60	

Les dades de 2020 inclouen els efectes de la COVID-19, i per això no serien comparables amb 2019 i 2018. Aquests efectes són: centres corporatius i oficines tancats de març a agost, i, en el cas dels desplaçaments, es va operar sense restriccions fins a març.

Abast 1 / Activitats directes:

Inclou les emissions generades per instal·lacions a través del consum de combustibles com el gasoil (incloent-hi l'utilitzat en les oficines mòbils), el gas propà, el gas natural, gasos fluorats i la flota de vehicles d'empresa (desplaçaments del domicili al centre de treball exempts).

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 fuites, 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.

	2020		2019		2018	
	Consums	Emissions t.CO ₂	Consums	Emissions t.CO ₂	Consums	Emissions t.CO ₂
Gasoil	8.339 L	22,37	14.246 L	38,22	14.084 L	37,78
Gas propà	693 m ³	3,97	486 m ³	2,79	745 m ³	4,30
Gas natural	194.874 m ³	627,50	257.920 m ³	830,50	303.663 m ³	977,80
Fuites de gasos refrigerats	922 kg	1.714,49	1.144 kg	2.091,49	1.551 kg	3.320,44
Flota vehicles d'empresa ⁽¹⁾	⁽²⁾ 241 milers de km	41,97	832.000 km	124,73	875.000 km	131,00
Ab. 1. Total emissions	2.410 t.CO₂		3.088 t.CO₂		4.471 t.CO₂	

Les dades de 2020 inclouen els efectes de la COVID-19, i per això no serien comparables amb 2019 i 2018. Aquests efectes són: centres corporatius i oficines tancats de març a agost, i, en el cas dels desplaçaments, es va operar sense restriccions fins a març.

⁽¹⁾ Les dades es refereixen a viatges de negoci, no inclouen el desplaçament del domicili al centre de treball.

⁽²⁾ Corresponen a dades reals sense estimació a diferències de la resta de períodes en què es feia una estimació de desembre a partir dels reals de l'any anterior.

Factors de conversió utilitzats en l'abast 1 per a gasoil, gas propà i gas natural a partir de l'Informe Inventaris GEI 1990-2016 (edició de 2018), Espanya; per a fuites de gasos fluorats a partir de la guia pràctica per al càlcul d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (GEH), versió 2019 de l'Oficina Catalana del Canvi Climàtic, per a vehicles a partir del DEFRA 2020 (Government GHG Conversion Factors for Company Reporting).

Abast 2 / Activitats indirectes:

Inclou les emissions derivades del consum elèctric a Espanya. En aquest abast pren especial rellevància la

contractació d'energia amb garantia d'origen renovable, que ha permès arribar a una reducció d'emissions d'abast 2 del 99,79% a Espanya respecte al 2014, amb 12.890 t.CO₂.

	2020		2019		2018	
	Consums	Emissions t.CO ₂	Consums	Emissions t.CO ₂	Consums	Emissions t.CO ₂
Electricitat Cepsa/Nexus	67.929 MWh	0	78.491 MWh	0	81.915 MWh	0
Electricitat Iberdrola	5 MWh	1,50	0,1 MWh	0,04	2 MWh	0,52
Electricitat altres	58 MWh	24,94	42 MWh	18,12	45 wh	19,43
Abast 2 Total emissions	26,44 t.CO₂		18,16 t.CO₂		19,95 t.CO₂	

Generades pel grup a Espanya

Les dades de 2020 inclouen els efectes de la COVID-19, i per això no serien comparables amb 2019 i 2018. Aquests efectes són: centres corporatius i oficines tancats de març a agost.

Factors de conversió utilitzats en l'abast 2 per a Cepsa i Nexus a partir dels seus certificats amb garanties d'origen 100% renovable, per a la resta de comercialitzadores a partir de la Comissió Nacional d'Energia, l'Informe de Garanties i Etiquetatge de l'Electricitat, "Sistema de Garantia d'Origen i Etiquetatge de l'Electricitat Any 2017".

Abast 3 / Altres activitats indirectes:

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), els consums d'aigua, paper i plàstic i la gestió de residus a Espanya.

En aquest sentit, el 2020 les emissions en tones (tn) de CO₂ dels consums d'aigua, paper i plàstic van ser un total de 471 tn CO₂ vs. les 845 tn CO₂ el 2019 i 1.475 tn CO₂ el 2018. L'emissió en relació amb la gestió de residus materials va ser d'un total de 110 tn CO₂ per al 2020, 160 tn CO₂ per al 2019 i 245 tn CO₂ el 2018.

Durant el 2020 s'han eliminat els blisters de monedes i els dossiers, fabricats exclusivament en plàstic, cosa que ha reduït el consum de plàstic respecte al 2019 al voltant del 80%. D'altra banda, durant aquest mateix any el banc s'ha sumat a la iniciativa de la Fundació Kick Out Plastic, que té l'objectiu de lluitar per un món lliure de plàstics d'un sol ús, sense deixar de combatre altres problemes mediambientals.

En relació amb els viatges i els desplaçaments de negoci, s'apliquen de manera habitual criteris ambientals i de racionalització de la despesa, cosa que afavoreix l'elecció dels mitjans de transport amb menor nivell d'emissions de CO₂, i en trajectes *in itinere* es promou l'ús de cotxe compartit oferint places de *carpooling* en els edificis principals. La irrupció de la pandèmia per COVID-19 ha conduït des de març del 2020 a la interrupció de quasi tots els viatges en el grup.

Cal destacar que el banc ja estava fent una aposta ferma pel teletreball amb la posada en marxa d'un pilot en diferents àrees. La situació d'emergència sanitària ha suposat un salt quantitatiu i qualitatiu, de manera que el teletreball ha deixat de ser un pilot para ser una realitat en el dia a dia per a quasi tots els empleats. Els objectius i els impactes d'aquests canvis 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.

	2020		2019		2018	
	Consums	Emissions t.CO ₂	Consums	Emissions t.CO ₂	Consums	Emissions t.CO ₂
Aigua	343.225 m ³	41,19	396.260 m ³	47,55	409.800 m ³	49,18
Paper ⁽¹⁾	655 t.	399,61	1.030 t.	628,51	1.047 t.	1.255,20
Plàstic	13 t.	30,46	71 t.	169,36	72 t.	171,55
Residus	1.174 t.	110,40	1.353 t.	160,81	1.985 t.	245,36
Trajectes en avió	⁽²⁾ 3.174 milers de km	410,04	15.947 milers de km	1.632,58	18.257 milers de km	2.106,47
Trajectes en tren	⁽³⁾ 1.623 milers de km	8,99	7.960 milers de km	44,10	9.916 milers de km	213,68
Trajectes en vehicles ⁽⁵⁾	⁽⁴⁾ 4.469 milers de km	778,89	10.679 milers de km	1.601,87	10.637 milers de km	1.595,48
Abast 3 Total emissions		1.780 t.CO₂		5.917 t.CO₂		5.637 t.CO₂

Les dades de 2020 inclouen els efectes de la COVID-19, i per això no serien comparables amb 2019 i 2018. Aquests efectes són: centres corporatius i oficines tancats de març a agost, i, en el cas dels desplaçaments, es va operar sense restriccions fins a març.

Factors de conversió utilitzats en l'abast 3 per a l'aigua, el paper i residus a partir de l'Informe Petjada de Carboni de la Universitat de Còrdova (UCO), el plàstic a partir de l'ADEME-Agence de l'Environnement et de la Maitrise de l'Énergie. Els trajectes es fan a partir del DEFRA 2020 (Government GHG Conversion Factors for Company Reporting) a excepció del tren, que utilitza les dades publicades per RENFE en Renfe Estat de la informació no financera 2019.

⁽¹⁾ consum de paper el 2018 va ser del 48% paper verge i 52% paper reciclat, el 2019 i 2020 el consum del paper va ser 100% reciclat.

⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ canvi de metodologia: inclouen dades reals en comparació amb 2019 i 2018 on es feia una estimació del mes de desembre a partir del consum real de l'any anterior.

⁽⁵⁾ Trajectes en vehicles (excepte vehicles d'empresa).

4.2. 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 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.

	2020		2019		2018	
	Residus t.	Emissions t.CO ₂	Residus t.	Emissions t.CO ₂	Residus t.	Emissions t.CO ₂
Total r. no perillosos	1.172	110,30	1.350,75	160,69	1.962	244,35
Total r. perillosos	1,22	0,096	1,78	0,114	24	1,01
Total residus	1.174 t.	110,40 CO₂	1.353 t.	160,80 t. CO₂	1.985 t.	245,36 t. CO₂

Desglossament de residus (R)

Factors de conversió utilitzats per als residus a partir de l'Informe Petjada de Carboni de l'UCO 2016.

En els residus no perillosos s'inclouen: ferralla, plàstic inert, general voluminós, bombetes incandescents, paper i cartró, vidre, orgànica, decantador greixos i fusta. Els 3 principals residus el 2020 han estat paper i cartró, amb un residu de 1.053,36 t (59,420 t.CO₂); general voluminós, amb un residu de 45,34 t (29,260 t.CO₂) i plàstic inert, amb un residu de 38,58 t. (4,630 t.CO₂).

En els residus perillosos s'inclouen: envasos substàncies químiques, absorbents (filtres), bateries de plom, olis, fluorescents, equips electrònics, piles, aerosols i tòners. Tots els consums van ser inferiors a 1 tona. Els dos majors residus van ser, en equips electrònics, 0,664 t, i amb una emissió de t.CO₂ de 0,056, i fluorescents, amb un consum de 0,356 t i una emissió de 0,030 de t.CO₂.

4.3. Ús sostenible dels recursos



(ODS 11, ODS 12, ODS 13)

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 2020, a data de tancament, el 17,45% de la plantilla nacional treballa en alguna d'aquestes seus certificades (el 2019 va ser del 16,93%). En relació amb l'ocupació mitjana en l'última etapa de l'any i en context COVID-19, ha estat aproximadament d'un 20% del total de la plantilla assignada. En paral·lel, el sistema de gestió ambiental s'està desenvolupant progressivament a la resta dels centres de treball.

4.3.1. Consum energètic

En l'exercici 2020, el consum total energètic de Banc Sabadell a Espanya ha estat de 71.184 MWh, amb una reducció del 14% respecte a l'any anterior (82.779 MWh el 2019).

Amb relació al consum d'energia elèctrica a Espanya, el 2020 s'han arribat als 67.993 MWh (respecte als 78.553 MWh del 2019 i els 81.962 MWh del 2018) amb un 99,92% d'origen renovable, a través de Nexus Renovables i Cepsa, subministradores amb garantia d'origen 100% renovable.

Com a novetat en aquest període s'inicia la instal·lació de plaques fotovoltaïques en un dels principals centres corporatius (CBS Sant Cugat amb 50.000 m²), amb l'objectiu de generar energia per a l'autoconsum en diferents espais de l'edifici. Aquesta actuació, que està alineada amb l'estratègia de sostenibilitat del banc i de l'adaptació de l'organització, permetrà, d'una banda, la reducció de la petjada de CO₂, en aconseguir reduir les emissions en 364 tones l'any, cosa que equival al CO₂ que poden filtrar 18.200 arbres en un any, i, de l'altra, la disminució de la dependència energètica de tercers, en poder produir per mitjans propis un 5,1% de l'energia que necessita aquest centre per funcionar.

A més, 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 franques de llum solar. Addicionalment, disposen d'equips lleugers Thin Client (infraestructura cèntrica de xarxa on aplicacions i programari 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.

	2020	2019	2018	
Consum total d'energia (MWh)	67.993	78.533	81.962	Consum total d'energia elèctrica
Energia elèctrica subministrada per Cepsa i Nexus Renovables, garantia d'origen 100% renovable (% de subministrament sobre el total d'energia elèctrica)	99,92%	99,96%	99,94%	

4.3.2. Consum d'aigua

El consum d'aigua del grup a escala nacional ha estat de 343.225 m³. 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 seues en terrenys urbans on l'aigua captada i abocada es fa a través de la xarxa urbana.

En relació amb les mesures d'ecoeficiència, els sanitaris i les aixetes disposen de mecanismes per optimitzar la gestió de l'aigua. En aquest sentit, la seua 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.

4.3.3. Consum de paper

El 2020 el consum de paper a Espanya ha estat de 655 tones vs 1.030 el 2019 i 1.047 el 2018, amb una reducció del 36,4% i del 37,4% respectivament.

Per aconseguir disminuir el consum de l'ús del paper s'aplica 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 suprimeixen 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. I el 2020 s'ha aplicat un projecte de disminució de les impressores en centres corporatius, amb què s'ha conseguit una reducció del 50% de màquines aproximadament.

D'altra banda, Banc Sabadell continua amb el programa de reducció de correspondència i simplificació amb impacte en la reducció de paper iniciat el 2019. La digitalització progressiva en el perfil dels clients i la consolidació del model d'enviament únic mensual vinculat a l'extracte del compte han permès una reducció del 14,59% respecte a l'any anterior.

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.

	2020	2019	2018	Consum de paper
Consum de paper (format DIN4) durant l'exercici (tones)	655	1.030	1.047	
Ús del paper reciclat en oficines i centres corporatius sobre el consum total del paper (blanc i reciclat) a Espanya (%)	100%	100%	52%	
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%	100%	87%	

	2020		2019		2018		Desglossament paper
	Consums t.	Emissions t. CO ₂	Consums t.	Emissions t. CO ₂	Consums t.	Emissions t. CO ₂	
Paper verge	0	0,00	0,18	0,33	501	922,45	
Paper reciclat	655	399,61	1.030	628,18	545	332,75	
Total paper	655	399,61	1.030	628,51	1.047	1.255,20	

Factors de conversió utilitzats per al paper a partir de l'Informe Petjada de Carboni de la Universitat de Còrdova (UCO) 2016.

Consums energètics i ús sostenible de recursos a TSB

El 2020 TSB ha llançat el seu primer pla de negoci responsable conegut com el "Do What Matters Plan" (DWMP), que està alineat amb la seva estratègia i on recull les accions previstes per contribuir a una societat millor. Entre elles es destaca la de reduir l'impacte mediambiental i ajudar alhora els clients i empleats a reduir el seu. En aquesta línia, TSB es compromet a ser un usuari responsable dels recursos i segueix pensant en maneres per reduir el seu impacte mediambiental.

El 2020 TSB ha reduït les seves emissions totals en un 20% en comparació amb el 2019 (abasts 1, 2 i 3 en la taula inferior).

Des d'octubre de 2019, TSB ha contractat tota l'energia de fonts renovables, cosa que va donar lloc a una reducció del 66% en les emissions de carboni operatives (abasts 1 i 2) basades en el mercat (1). Les emissions d'abast 1 i 2 són aquelles que provenen directament de les activitats de TSB, per exemple, la calefacció i els vehicles de flota (abast 1) i de l'electricitat utilitzada per l'entitat (abast 2). Les emissions d'abast 3 tenen a veure amb els viatges de negocis de TSB.

En relació amb les seves propietats immobiliàries, TSB busca mitigar l'impacte mediambiental dels seus immobles, i en els casos en què es requereixin millores, s'escullen equips de baix consum. El 2020 TSB va concloure la renovació de la seva principal seu corporativa a Edimburg, Henry Duncan House, en la qual va invertir quasi dos milions de lliures esterlines per disminuir el consum d'energia mitjançant la instal·lació de nova il·luminació LED i la substitució del sistema d'aire condicionat de l'edifici. La reducció dels viatges de negocis i de l'ús de paper i plàstic en els centres de treball de la companyia també va contribuir a reduir les emissions de carboni.

La taula següent mostra les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle de TSB, com s'exigeix en el Reglament per a la presentació d'informes sobre energia i carboni (SECR, *Streamlined Energy and Carbon Reporting*) del Regne Unit. TSB comunica les emissions obligatòries com una «gran organització» i ha utilitzat les dades recopilades per establir una estratègia cap a un futur de zero emissions netes de carboni, que inclou un pla de descarbonització, un pla de viatges i una campanya de compromís.

D'altra banda, TSB té un acord de compra d'electricitat d'origen garantit d'energia renovable (REGO, *Renewable Energy Guarantees Origin*) que va començar l'octubre de 2019 i que ha donat suport a la disminució de les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle. En aquesta línia TSB es compromet a continuar amb aquesta font de subministrament d'electricitat.

Les dades han estat recopilades d'acord amb el Protocol de GEI - Norma de comptabilitat i presentació d'informes de les societats, i han estat auditades independentment per Concept Energy Solutions Limited.

	2020	2019
Emissions – segons la ubicació ⁽²⁾ en tones brutes de diòxid de carboni equivalent (tCO₂e⁽³⁾):		
Emissions d'abast 1:		
Combustió de gasos ⁽⁴⁾	2.601	2.645
Combustible per al transport	33	164
Oli de calefacció	61	54
Gas fugitiu	66	147
Emissions d'abast 2:		
Electricitat - d'ubicació en el Regne Unit ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	5.561	7.139
Electricitat - basada en el mercat ⁽¹⁾	0	5.274
Emissions d'abast 3:		
Viatges de negocis ⁽⁶⁾	221	647
Emissions totals (abast 1, 2 i 3)		
Emissions segons la ubicació	8.542	10.796
Emissions basades en el mercat	2.982	8.930
Consum d'energia kWh (milions)	38.601	43.720
Ràtio d'intensitat ⁽⁷⁾	1,29	1,50
Consum de paper (tones)	807	1.127
Consum d'aigua (m ³)	67.408	91.433

1) Les emissions basades en el mercat són les associades als subministraments d'energia renovable que tenen una taxa d'emissió zero.

(2) Les emissions segons la ubicació són les que es mesuren utilitzant els factors de conversió d'electricitat de la xarxa nacional britànica, actualitzats anualment.

(3) tCO₂e: diòxid de carboni equivalent és la mesura de les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle.

(4) Es van utilitzar taxes de consum estimades, en funció de les taxes de consum d'anys anteriors, per recopilar dades d'una petita quantitat de propietats per a les quals no es disposava de les lectures dels mesuradors.

(5) Les emissions d'abast 2 (per a SECR) inclouen solament els subministraments directes d'electricitat comercial i es mesuren segons la ubicació. No s'inclou una petita quantitat de consum domèstic o creuat dels arrendadors, però TSB està treballant en millores per al proper període de report.

(6) Emissions dels vehicles de lloguer i dels vehicles propietat dels empleats quan TSB és responsable per la compra del combustible.

(7) Calculat com la suma de les emissions (SECR) dividit per la mitjana d'empleats a temps complet de 6.563 (2019: 7.114).

Altres qüestions mediambientals en context COVID-19

El 2020 la xarxa d'oficines i sucursals s'ha anat reduint per motius no relacionats amb la COVID-19. A començaments de 2020, TSB disposava de 536 sucursals, i durant l'any se'n van tancar 82. En aquest sentit, hi va haver 7 sucursals que originalment van tancar a causa de la COVID-19 i que finalment no van reobrir perquè formaven part del programa de tancament de 2021, de manera que el 31 de desembre eren operatives un total de 447 sucursals comercials.

D'altra banda, l'impacte sobre el consum energètic ha estat mínim, atès que no s'ha eliminat completament el consum d'electricitat i calefacció fins i tot quan aquests locals estaven tancats.

5. Informació sobre drets humans



(ODS 5, ODS 8, ODS 10)

Banc Sabadell dona suport, respecta i protegeix els drets humans fonamentals reconeguts internacionalment en tots els territoris en què és present, de conformitat amb la Declaració Universal dels Drets Humans, els Principis Rectors de les Nacions Unides sobre Empreses i Drets Humans, les Línies Directrius de l'OCDE per a les Empreses Multinacionals i altres codis internacionalment reconeguts.

Per la tipologia de serveis i les principals geografies on l'entitat desenvolupa la seva activitat, que són Espanya, el Regne Unit i Mèxic, territoris dotats de lleis i jurisprudències que vetllen pel compliment dels drets humans, no s'estima un risc directe inherent per a la seva materialitat.

De manera particular el banc identifica, prevé i mitiga els impactes negatius sobre els drets humans de les seves activitats i processos, en especial en la concessió de finançament a empreses, en el model de gestió de recursos humans, en els processos de contractació de proveïdors i en la col·laboració amb organitzacions i institucions, tal com recull la nova Política de sostenibilitat aprovada al desembre.

En aquest sentit, Banc Sabadell també 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 el 2011, com a signatari d'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.

Alhora, el banc afavoreix i manté un entorn en el qual es tractin tots els empleats i empleades 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 formar part de la representació legal dels treballadors i treballadores.

Atesa la transversalitat d'aquest àmbit, es disposa de diferents canals de comunicació en resposta als diferents grups d'interès.

D'una banda, el grup Banc Sabadell disposa d'un Canal de Denúncies per comunicar tant incompliments del Codi de conducta com qualsevol risc penal o acte potencialment delictiu comès pel personal afectat, és a dir, per qualsevol empleat, col·laborador, proveïdor o tercer en les seves relacions amb el grup. L'òrgan competent per resoldre i donar resposta a les comunicacions o denúncies rebudes a través d'aquest canal és el Comitè d'Ètica Corporativa del grup

Banc Sabadell. El 2020 a través d'aquest canal no s'han rebut denúncies por vulneració de drets humans.

Així mateix, Banc Sabadell posa a disposició de la seva plantilla el Canal de Denúncies del Pla d'igualtat, a través del qual es procedeix a l'obertura d'expedient informatiu per part del/de la instructor/instructora de la Comissió Instructora, que envia a la Comissió d'Igualtat els procediments rebuts i tractats en relació amb possibles casos de discriminació, assetjament laboral i/o assetjament sexual o per raó de sexe. En aquest sentit, la Comissió està constituïda, pel que fa a la representació sindical, per un representant dels treballadors o delegat/ada sindical per cada una de les representacions sindicals signatàries del Pla d'igualtat i igual nombre de representants del banc, i es reuneixen amb periodicitat semestral els mesos de febrer i setembre.

Igualment, el banc prohibeix totes les formes de treball forçós, servitud o treball amb contractes de compliment forçós. En aquesta línia, l'entitat 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. Qualsevol consulta es pot canalitzar a través de la bústia de sostenibilitat disponible en la web corporativa.

D'acord amb les seves polítiques i procediments, 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, tal com s'indica en l'epígraf de transparència d'aquest informe.

Per garantir el tractament de les dades de caràcter personal de conformitat amb el que estableix la normativa sobre protecció de dades (Carta dels Drets Fonamentals de la Unió Europea i el Tractat de Funcionament de la Unió Europea), i en línia amb la Declaració Universal dels Drets Humans, l'entitat disposa d'un mecanisme de tres línies de defensa, de manera que tots els membres de l'organització, en funció de les seves pròpies competències, participa de manera activa en les tasques de gestió, de control i de supervisió del tractament de dades que duu a terme l'entitat.

En aquesta línia, l'entitat disposa d'un delegat de protecció de dades (DPO), que assessora les diferents àrees del banc per assegurar el compliment amb la normativa; un *chief data officer* (CDO), encarregat del govern de les dades i de la identificació i el registre de tots els tractaments de dades efectuats; un equip de seguretat de la informació, que participa en l'avaluació, l'anàlisi i la implementació de les mesures de seguretat oportunes; un equip de control de compliment normatiu, que duu a terme un pla anual de control per identificar debilitats i corregir-les, i un equip d'auditoria, que actua com a supervisor i verificador del compliment de les polítiques, de controls i de procediments.

En relació amb la política, l'entitat disposa de la seva pròpia política de privacitat i de protecció de dades de caràcter personal com a instrument per garantir la protecció de les persones físiques en relació amb el tractament de les dades personals i on s'esmenten diferents procediments i controls que hi ha amb aquesta finalitat. A més, el banc ha establert el seu propi pla de control en protecció de dades, que s'executa amb la temporalitat precisa com a segona línia de defensa. A més, la figura del DPO impacta en la privacitat des del disseny i sempre existeix la tercera línia de defensa, auditoria, que fa la seva funció.

El 2020, el banc també ha reiterat 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.

Al Regne Unit, 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 2019, TSB es compromet a crear una cultura positiva i inclusiva i a donar suport als seus empleats perquè donin el millor de si mateixos. En relació amb els seus clients, TSB ofereix orientació dels riscos que s'han de considerar en totes les etapes de la seva relació.

TSB disposa de polítiques internes per assegurar que els seus proveïdors coneguin els seus principis empresarials i els apliquin en els seus propis negocis. Alguns exemples de les polítiques que s'han actualitzat l'any 2019 són: *TSB Partner Employment Policy* (política de contractació de personal); *Anti-Money Laundering and Counter Terrorist Financing Policy* (política de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme); *Customer Treatment Policy* (política del tracte al client); *Whistleblowing Policy* (política de denúncies), i *Procurement Policy* (política d'aprovisionament).

En relació amb BS Mèxic, des de 2016 forma part de les entitats signatàries del Protocol de Sostenibilitat de la Banca de l'ABM, sustentat en les normes de la Corporació Financera Internacional, els Principis de l'Equador i de les Nacions Unides. Des de 2019, BS Mèxic està treballant amb el Centre Mexicà per a la Filantropia (CEMEFI) per obtenir la certificació d'empresa socialment responsable (ESR).

Durant el 2020, BS Mèxic es va sumar a l'Associació de Bancs de Mèxic per dur a terme el primer informe de desenvolupament sostenible del sector bancari de Mèxic alineat amb l'agenda 2030, i que va ser realitzat sota la

tutela del Programa de les Nacions Unides per al desenvolupament, fet que és un primer exercici de reflexió sobre les accions que duu a terme la banca múltiple a Mèxic en benefici del desenvolupament sostenible del país.

En relació amb els seus empleats, a més de subscriure les polítiques i les actuacions globals del grup, disposa de la implantació de la Política de benestar i salut laboral alineada amb la NOM 035, que va entrar en vigor el 23 d'octubre de 2019. La NOM 035 determina les condicions mínimes necessàries en matèria de seguretat, salut i medi ambient de treball, a l'efecte de prevenir accidents i malalties laborals. En la seva primera etapa, aquesta política estableix les mesures de prevenció, la identificació dels treballadors exposats a esdeveniments traumàtics severos, i la difusió de la informació.

6. Lluita contra la corrupció i el suborn



(ODS 16)

Com a signatari del Pacte Mundial de les Nacions Unides, Banc Sabadell 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.

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.

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, va incorporar el 2019 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 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 d'un Programa de prevenció de la responsabilitat penal, que té un apartat específic relatiu a lluita anticorrupció, i, a més, dins del seu programa de formació, disposa d'un curs específic en matèria anticorrupció, que han de dur a terme obligatòriament tots els empleats. Com a resultat de les activitats dutes a terme dins del programa de Prevenció de responsabilitat penal i de la gestió del canal de denúncies que es detalla més endavant, cal assenyalar que durant l'exercici 2020 no s'han materialitzat els riscos vinculats a la corrupció.

En relació amb la prevenció de blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme, tant Banco de Sabadell, S.A. com el grup Banc Sabadell disposen de les seves polítiques de prevenció de blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme, totes dues aprovades pel Consell d'Administració, amb la finalitat d'establir els principis, els paràmetres crítics de gestió, estructura de govern,

rols i funcions, procediments, eines i controls aplicables en matèria de prevenció de blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme (en endavant, PBCFT), així com de detallar els principals procediments mitjançant els quals els riscos de BCFT s'han d'identificar i gestionar en tots els nivells del banc o del grup. Aquestes polítiques incorporen uns principis bàsics (impuls i supervisió per part del Consell d'Administració en l'adaptació i l'execució del model de PBCFT; impuls i direcció per part de l'alta direcció en l'execució i el desenvolupament del model; independència en l'acompliment de la funció de PBCFT; eficàcia en la gestió i el control del risc de BCFT; assegurament del compliment regulador; col·laboració proactiva amb les autoritats competents i coordinació i cooperació amb altres àrees de l'entitat) i uns paràmetres crítics de gestió (designació d'un representant davant les autoritats competents; establiment d'una apetència pel risc en matèria de PBCFT; establiment de criteris i sistemes de control en l'acceptació de clients i bancs corresponsals; controls d'identificació i coneixement del client; aplicació de deguda diligència en funció del risc a clients i operacions; seguiment continu de la relació de negoci mitjançant sistemes de rastreig; controls de detecció i bloqueig al finançament del terrorisme i sancions internacionals; anàlisi i comunicació d'operacions sospitoses, i plans de formació específics en matèria de PBCFT, entre d'altres).

Banco de Sabadell, S.A. segueix sempre una política d'estricta compliment de la normativa de PBCFT més enllà dels estàndards legals. En aquest sentit, a més de les polítiques descrites més amunt, també disposen de manuals de normativa interna als quals estan subjectes tots els empleats, tant de prevenció de blanqueig i del finançament del terrorisme com d'aplicació de sancions internacionals, de manera que s'estableixen tres línies de defensa (àrees de negoci i gestió; Compliment Normatiu i Control de Riscos, i Auditoria Interna) i es compta amb una estructura de control amb un òrgan de control intern en matèria de PBCFT i una unitat tècnica de PBCFT que executa els controls de segona línia de defensa. L'entitat disposa d'un canal de comunicació de fàcil accés per a tots els empleats, en el qual poden efectuar, fins i tot de manera anònima, diferents consultes, suggeriments o denúncies, per comunicar incompliments, garantint la confidencialitat de les dades aportades, així com l'absència de represàlies sempre que s'utilitzi de bona fe. De la gestió i/o la resolució de totes elles se'n reporta a l'Òrgan de Control Intern de PBCFT de l'entitat.

Així mateix, 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, a més d'un control de donacions i aportacions que puguin rebre de tercers. 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.

Amb motiu de la situació excepcional d'emergència sanitària provocada per la COVID-19, cal indicar que l'entitat ha considerat imprescindible ampliar el marc de control en tots els àmbits afectats, i identificar també els delictes les possibilitats de comissió dels quals s'hagin considerat més grans amb motiu de la pandèmia. Així, s'han revisat els plans de control, s'han implementat mesures de reforç i s'han intensificat iniciatives des de l'Escola Reguladora per reforçar la cultura de compliment del banc.

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 un tracte just al client, lliurar resultats equitatius i fer tot el possible per evitar qualsevol perjudici.

TSB disposa de polítiques de prevenció del blanqueig de capitals, d'antissuborn i corrupció, i de sancions financeres. 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 nomenat 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.

— 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 EU A. 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.

- 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. En aquest sentit, 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.

Respecte al frau, TSB destaca el 2020 pel compliment del seu compromís cap a tots els clients que hagin estat víctimes del frau i siguin innocents, i ha concedit reemborsaments en més del 99% dels casos d'estafes de pagaments autoritzats (conegudes com a *authorised push payments*), davant la mitjana sectorial del 38%.

En relació amb la metodologia emprada davant la crisi sanitària, al llarg de 2020 TSB ha anat monitorant l'impacte de la COVID-19 sobre les polítiques i procediments de delictes financers i ha avaluant possibles inquietuds relacionades davant els canvis proposats. Inmediatament després de la desescalada i de la introducció dels programes del govern, TSB va començar a elaborar una sèrie d'informes per monitorar els potencials casos de delictes financers durant el període de pandèmia. A més, es van acordar mètodes alternatius per garantir que els clients poguessin continuar presentant els seus documents d'identitat a TSB, amb total seguretat i sense haver d'anar a cap de les seves oficines en persona.

En relació amb la filial del banc a Mèxic, disposa del seu propi Programa de prevenció de la responsabilitat penal, seguint el model del grup, però adaptat a la seva activitat pròpia i a la legislació aplicable, en el qual igualment s'identifiquen, per a la seva prevenció, mitigació i gestió, els delictes relacionats amb la corrupció, proporcionant a més formació obligatòria en aquesta matèria a tot el seu personal. Disposa també 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 delicte 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.

6.1. Patrocini, acords i altres aportacions de contribució social

El banc participa en diferents aliances, fòrums i iniciatives relacionades amb el sector financer i en aquelles àrees que contribueixen al desenvolupament econòmic i a la societat en general, com la recerca, la sostenibilitat, la innovació i la transformació digital.

El 2020 l'import destinat a la representació institucional i en la qual s'inclouen les principals accions d'associació en relació amb la representació sectorial, associacions empresarials, cambres de comerç i institucions d'interès econòmic, ha estat de 2.137.000 euros.

Pel que fa al patrocini, amb un pressupost inicial d'1.594.000 euros, s'hi han invertit 1.463.000 euros, focalitzats principalment en els àmbits de la cultura i l'esport. Únicament no es va dur a terme la volta ciclista a Euskadi a conseqüència de les mesures sanitàries i de seguretat adoptades davant la COVID-19. En aquest sentit, destaquen també les adaptacions efectuades per a l'edició 2020, com en el cas del Barcelona Open Banc Sabadell - Trofeu Comte de Godó, amb un ús del 15% de la seva dotació inicial, a través d'una fórmula híbrida i de seguiment telemàtic, de manera que aquest ha estat l'esdeveniment extern amb més repercussió. Per al 2021, i valorant les circumstàncies derivades de la pandèmia, el banc ha considerat mantenir la seva col·laboració amb aquest torneig com a acte de responsabilitat i suport amb la ciutat de Barcelona, en un clar compromís amb l'activitat econòmica i empresarial de la ciutat.

D'altra banda, la Fundació Privada Banc Sabadell, mitjançant les seves actuacions de mecenatge, duu a terme la major part de la seva activitat en col·laboració amb les entitats de referència en el sector per aconseguir, així, els seus objectius tant en l'àmbit cultural com en el del talent, i posant també en valor el treball d'altres entitats d'àmplia experiència i impacte.

L'any 2020, la Fundació Privada Banc Sabadell ha rebut una dotació de 4,1 milions d'euros per part de Banc Sabadell per dur a terme les seves activitats. En aquesta línia, les aportacions assignades per àmbit d'actuació i nombre de col·laboracions efectuades han estat les següents:

	nre. col·laboracions	Import assignat
Cultura	82	1.616.725,19 €
Arts visuals i disseny	29	450.095,99 €
Literatura i arts escèniques	17	400.000,00 €
Música i festivals	23	560.629,20 €
Patrimoni	12	193.500,00 €
Societat	1	12.500,00 €
Talent	83	1.808.135,10 €
Cultura	17	271.414,11 €
Formació	46	787.570,74 €
Innovació	7	122.000,00 €
Recerca	13	627.150,25 €
Total general	165	3.424.860,29 €

Col·laboracions per àmbit

* Una mateixa entitat pot tenir més d'una col·laboració amb la Fundació Privada Banc Sabadell. El nombre total d'entitats amb les quals ha col·laborat la Fundació a data 31/12/2020 és de 135.

En relació amb les activitats pròpies (premis i ajudes a la recerca), la Fundació Privada Banc Sabadell premia directament els becats. El 2020 van ser 18 persones, per un import total de 220.000 euros (inclòs en la taula).

La Fundació Privada Banc Sabadell publica anualment la seva memòria d'activitats a <https://www.fundaciobancsabadel.com/>

Informació anual a <https://www.fundaciobancsabadel.com/fundacio/memoria-2020/>

A més, i amb relació al context COVID-19, com a alternativa a les tradicionals celebracions de Nadal i en compliment de les limitacions de mobilitat i distància social decretades per les autoritats, els empleats/ades de Banc Sabadell van decidir fer, a través d'un procés participatiu de votació, una donació de 400.000 euros als col·lectius més afectats per la pandèmia. Banc d'Aliments, Aldeas Infantiles, Càritas i Creu Roja van ser les quatre entitats benefactores.

7. Societat

Banc Sabadell vehicula el seu compromís amb la societat principalment a través de la Fundació Privada Banc Sabadell, amb el propòsit d'incidir en el progrés i el benestar social, col·laborant amb entitats de referència en el sector social i focalitzant-se en l'àmbit cultural i el talent.

En aquest exercici 2020, el Patronat de la Fundació Privada Banc Sabadell (en endavant, Fundació Banc Sabadell) va aprovar destinar 3.798.758 euros, i d'aquests finalment s'han materialitzat 3.424.860 euros, en col·laboracions amb entitats a fi de posar en valor aquelles actuacions que impacten en els ODS definits com a prioritaris o addicionals per Banc Sabadell i promoure d'aquesta manera el treball amb entitats d'àmplia experiència i impacte social.

Atès el context de crisi excepcional causada per la pandèmia de COVID-19, la Fundació Banc Sabadell ha efectuat una revisió de tota la seva activitat i de les col·laboracions dutes a terme fins ara, de manera que s'han finançat amb 260.000 euros nous projectes relacionats directament amb la COVID-19, com ara les colònies solidàries, l'estudi de prevalença de l'Hospital Parc Taulí, la col·laboració amb el programa B-Value i/o el projecte "Repte Futur".

A més de la Fundació Banc Sabadell, des d'altres direccions i filials del banc s'han fet contribucions en els àmbits de l'educació i la lluita contra la pobresa, entre les quals destaquen actuacions de voluntariat corporatiu, la gestió social de l'habitatge dut a terme o les iniciatives de recaptació solidària.

7.1. Compromís amb el desenvolupament sostenible



(ODS 1, ODS 4)

7.1.1. 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 les necessitats

formatives de la societat en general, 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/>, i adreçat tant a clients com a no clients de l'entitat, s'inclou un conjunt d'activitats educatives i material didàctic, elaborades en col·laboració amb pedagogs i educadors, que potencien la importància de l'estalvi, el valor dels diners i la solidaritat.

Com a novetat en aquest exercici, i per poder seguir les recomanacions sanitàries, aquest any el concurs ha estat exclusivament digital. Per cada dibuix rebut, Banc Sabadell fa una donació d'1 euro a una causa solidària. En aquesta edició s'ha destinat al projecte "Escoles digitals resilients", d'Ajuda en Acció. El 15 de gener, el concurs s'ha clausurat amb 846 dibuixos participants.

Per a joves: Banc Sabadell, per vuitè 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 121.998 alumnes han estat formats en finances bàsiques.

En aquesta edició, híbrida a causa del confinament per la situació pandèmica, el programa s'ha impartit en 327 centres educatius, i Banc Sabadell hi ha participat amb 91 voluntaris, de tal manera que amb el conjunt de les entitats col·laboradores ha contribuït a la formació de 15.733 joves.

En la seva versió per a adults, 14 voluntaris del banc han impartit 69 tallers en escoles d'adults i centres penitenciaris. L'abast estimat de l'EFEC adults va ser de 101 centres² i 4.894 alumnes.

D'altra banda, 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), en

⁽²⁾Tot i que el 13 de març hi havia 101 inscrits, molts d'ells no hi van poder participar a causa del tancament dels centres per la COVID-19.

una edició aquest any 100% *online*, hi han participat 48 voluntaris de l'entitat, a través de 24 programes de 3 hores de durada cada un.

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'estudi que contribueixin a majors oportunitats en educació, promocionar el talent jove artístic i el que treballa per al sector social, mitjançant premis i programes d'acompanyament, i contribuir a la recerca d'excel·lència a través d'ajudes a estudiants predoctorals, complementàries a altres beques.

A través de la Fundació Banc Sabadell, joves brillants en les seves disciplines participen en les convocatòries de Celera, l'única acceleradora de persones que hi ha actualment a Espanya i que cada any selecciona 10 joves excepcionals per oferir-los recursos, formació i oportunitats.

Els premis de la 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 aquests tres camps, i aquests premis són reconeguts com els més importants en els seus àmbits.

També amb aquest mateix objectiu d'impulsar la recerca de qualitat, la Fundació Banc Sabadell i el CIDOB (*Barcelona Centre for International Affairs*) han llançat el "Programa Talent Global", que comporta una estada de recerca remunerada i dos premis a la recerca aplicada dirigits a joves investigadors.

En aquest exercici 2020, implicada en el seu compromís amb l'educació i la digitalització, la Fundació Banc Sabadell ha impulsat, juntament amb la Fundació Èxit i Imagine, el projecte "Repte Futur", per reduir la bretxa digital amb què es troben els col·lectius més vulnerables, i també ha col·laborat en projectes com el Programa de foment de gestió de la innovació i competències digitals, que imparteix la Fundació Universitària Las Palmas (FULP), o el programa eDuo Exit, un programa d'innovació educativa per millorar l'ocupabilitat de joves en situació vulnerable.

Així mateix, s'aposta 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 el seu compromís de formació per a la internacionalització de petites i mitjanes empreses, Banc Sabadell, en col·laboració amb AENOR, AMEC, Arola, CESCE, Cofides, Esade i Garrigues, és impulsor des de l'any 2012 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 amb l'organització de taules de debat arreu del país. En aquest marc, s'han fet les Jornades de Negoci Internacional, que el 2020 han comptat amb la participació de més de 6.241 empreses. D'aquestes sessions es destaca també la participació de 1.555 empreses en la de formació específica en Brexit sobre mesures tècniques en duanes i logística.

Així mateix, l'entitat ha dut a terme la quarta edició del Sabadell International Business Program, un programa formatiu amb certificació universitària d'assessorament a empreses clients i en el qual ja han participat més de 300 societats amb activitat internacional. A més, mensualment, a través de la Newsletter de Negoci Internacional s'informa sobre els mercats internacionals i els sectors d'activitat més proclius a la internacionalització o a l'exportació.

En línia amb els compromisos de formació, cal assenyalar l'acord dut a terme amb la Universitat Francisco de Vitoria per a la primera edició d'un programa d'assessorament especialitzat *online*, i del curs d'"Assessor financer per a entitats religioses i del tercer sector", amb acreditació universitària, i el Cicle el Món que ve 2020, un punt de trobada mensual per a tota mena d'empreses que es vulguin anticipar a les noves tendències empresarials i socials, organitzat conjuntament amb l'Associació Valenciana de Startups.

A través de la marca BStartup, Banc Sabadell es converteix en una referència en el sector a l'hora d'acompanyar joves empreses innovadores i tecnològiques. Aquest any, BStartup ha participat en 135 esdeveniments d'emprenedoria, la gran majoria en format virtual a causa de la pandèmia sanitària, i s'ha focalitzat a oferir possibles solucions en resposta a les necessitats de liquiditat d'aquest sector, així com a informar sobre les diferents línies públiques de suport. Un any més, s'ha col·laborat en el Ship2B Impact Forum, el congrés anual de la Fundació Ship2B, i s'ha creat un ecosistema format per *startups*, empreses i inversors compromesos amb l'impacte social i mediambiental. En aquesta edició *online*, les *startups* participades BStartup Inbrain i Aplanet van presentar el seu projecte juntament amb unes altres 33 *startups* d'impacte.

D'altra banda, BStartup ha tornat a ser patrocinador del Climate Launchpad, el concurs d'idees empresarials ecològiques més gran a escala mundial, organitzat per l'EIT Climate-KIC i Avaesen, i ha participat com a jurat per a la selecció de la millor idea guanyadora.

Des de la filial de Banc Sabadell a Mèxic, en aliança amb la Corporació Financera Internacional (IFC), també es van dissenyar càpsules informatives per fomentar projectes de banca sostenible dirigits a empreses i clients corporatius.

Per a famílies/societat: acostar la cultura a una societat més informada, coimpulsant juntament amb els centres culturals de referència propostes expositives i de producció escènica amb valor diferencial, és una altra de les palanques del compromís social. En aquest sentit, es destaquen les actuacions següents:

"Atempo, arts i formació", un projecte al qual dona suport la Fundació Banc Sabadell amb l'objectiu de teixir vincles entre el món educatiu i l'artístic, i amb la voluntat de formar els professionals d'ambdós sectors, facilitar la participació dels joves en la vida cultural i fomentar processos d'innovació.

També destaquen les Jornades ConectArte, en col·laboració amb SONAR+D, per posar en contacte entitats

culturals amb les quals col·labora, o projectes com Imagine Express, el Programa d'Emprenedoria i Lideratge de l'Escola de Música Reina Sofia per a joves músics de clàssica o el Programa d'innovació social B-Value. La fundació també ha col·laborat en un projecte artístic juntament amb la Fundació Amics del Teatro Real, amb l'objectiu d'oferir una oportunitat professional a joves estudiants de l'Escola Superior de Música Reina Sofia, i ha donat suport al projecte d'educació artística Dentro Cine, adreçat a joves en situació de vulnerabilitat i que té el doble objectiu de formar-los en la pràctica i el llenguatge cinematogràfic i poder dotar-los d'eines de diàleg.

D'altra banda, a través dels mitjans digitals del banc, i al llarg dels 9 mesos següents a l'inici de la pandèmia, l'entitat ha dut a terme més de 250 actes interns i externs com ara seminaris web de suport, videocàpsules i sessions *online*, amb l'objectiu de formar, com els 65 seminaris web formatius *online* organitzats per Sabadell Hub Empresa, i acompanyar els diferents destinataris en continguts sobre ciberseguretat, o ajudar a la digitalització, així com fer difusió de continguts específics relacionats amb les mesures facilitades per l'entitat en aquesta situació (ICO, moratòries hipotecàries, l'avançament del pagament dels ERO o pensions).

7.1.2. Solidaritat

Banc Sabadell posa el talent dels seus empleats al servei d'aquells que més ho necessiten, i reforça així el seu compromís amb un món millor i més sostenible, amb especial atenció als més vulnerables.

Cooperació amb el voluntariat i la solidaritat

Més de 600 voluntaris han participat en causes socials promogudes pel banc i/o la seva fundació, que han triplicat el nombre de voluntaris respecte a l'any passat.

Aquest any, en un context especialment complex, més de 600 voluntaris i voluntàries han participat en causes socials promogudes pel banc i/o la seva fundació, que han triplicat el nombre de voluntaris respecte a l'any passat.

Entre les iniciatives i els programes de cooperació i solidaritat duts a terme, destaquen les actuacions següents: — Acompanyament a les entitats del tercer sector que participen en el programa d'innovació social B-Value, que té com a objectiu atendre diferents col·lectius desfavorits o en risc d'exclusió social.

Des de la primera edició de B-Value el 2017, la Fundació Banc Sabadell ha atorgat diferents premis econòmics a les entitats finalistes que hi han participat; un premi que les ajuda a seguir endavant en els seus projectes i que dona visibilitat a les causes per a les quals treballen, posant focus en el talent i l'equip. A més, des

de la fundació s'ofereix l'oportunitat perquè els empleats del banc hi participin com a mentors voluntaris, i aquest any 63 empleats pertanyents a un programa de capacitat de directius han acompanyat aquestes entitats en el desenvolupament dels seus projectes d'impacte i innovació.

- Col·laboració de la Fundació Banc Sabadell en el Programa Impulsa Cultura, un pla anual de formació i acompanyament que la Fundació Catalunya Cultura ofereix de manera gratuïta a 30 projectes culturals del territori. A més, 10 professionals de perfil directiu del banc han participat com a mentors en aquesta edició.
- La Fundació Banc Sabadell ha estat cocreadora en aquest exercici 2020, juntament amb Imagine Creativity Centre i la Fundació Èxit, del programa d'emprenedoria social "Repte Futur", un programa adreçat a joves en situació de vulnerabilitat per tal que, mitjançant

continguts educatius, eines tecnològiques i acompanyament de mentors, visquin una experiència que els prepari per a un futur que ells mateixos han creat. Dotze voluntaris del banc hi han participat com a entrenadors dels joves, juntament amb altres educadors i facilitadors.

- En resposta a les necessitats que podrien tenir algunes entitats socials com a conseqüència de la crisi derivada del confinament per la COVID-19, des de la Fundació Banc Sabadell es va impulsar un pla d'acompanyament a entitats socials, en què 19 empleats del banc amb

experiència en altres programes de mentoria han posat la seva experiència al servei d'aquestes entitats socials en àrees com el màrqueting, les finances, la comunicació o l'experiència de client.

- També en el marc de la crisi de la COVID-19, 31 empleats de Banc Sabadell es van sumar a la iniciativa impulsada per DKV juntament amb el Consell General de la Psicologia d'Espanya i la Societat Espanyola de Geriatria i Gerontologia, #NingúnMayorSolo, en la qual s'oferia suport telefònic a persones grans en situació de soledat durant el confinament.

A través de Sabadell Life, un portal intern consolidat des del 2016 i amb més d'11.500 usuaris, el banc i els mateixos empleats tenen la possibilitat de proposar iniciatives de caràcter solidari i/o voluntariat.

En tot cas, Banc Sabadell promou, a través dels recursos i els mitjans necessaris, la solidaritat i el compromís voluntari dels seus empleats. A través de Sabadell Life, un portal intern consolidat des de 2016 i amb més d'11.500 usuaris, el banc i els mateixos empleats tenen la possibilitat de proposar iniciatives de caràcter solidari i/o voluntariat, i és d'aquesta manera com els empleats més solidaris, amb les seves donacions directes o a través de dinàmiques de ludificació (canviant el seu premi per un donatiu) poden col·laborar amb qualsevol de les causes que el portal promou, juntament amb Worldcoo, mitjançant la plataforma Actitud Solidària.

En aquest exercici 2020, els empleats han respost eficaçment a diverses trucades d'emergència vinculades a la pandèmia mitjançant la plataforma tecnològica Worldcoo, a través de la qual s'han llançat tres campanyes seleccionades entre els mateixos empleats per ajudar aquells col·lectius més afectats: Save the Children, Càritas i Aldeas Infantiles SOS han estat les beneficiàries d'aquestes campanyes.

Com a alternativa a les tradicionals celebracions de Nadal i en compliment de les limitacions de mobilitat i distància social decretades per les autoritats, els empleats/ades de Banc Sabadell van decidir fer una donació de 400.000 euros a quatre entitats socials dedicades als col·lectius més afectats per la pandèmia. Banc d'Aliments, Aldeas Infantiles, Càritas i Creu Roja, les entitats votades mitjançant un procés participatiu, s'han repartit aquest import.

D'altra banda, cal assenyalar que en aquest exercici 2020, des del Comitè Ètic Sabadell, que té com a vehicle generador d'ajudes solidàries el fons Sabadell Inversió Ètica y Solidaria, FI, s'han seleccionat un total de 28

projectes humanitaris beneficiaris, enfocats majoritàriament a cobrir riscos d'exclusió social, solucionar les necessitats bàsiques i millorar les condicions de vida de les persones. L'import cedit a aquestes entitats beneficiàries ha estat de 351.309 euros.

Relacionat amb les donacions solidàries, a través de la instal·lació de 712 dispositius de recollida de donatius del projecte DONE s'ha contribuït a ajudar diferents entitats benèfiques i socials, tant religioses com pertanyents al tercer sector, de manera que s'ha contribuït a canalitzar l'obtenció de recursos econòmics amb els quals pal·liar les necessitats provocades pels efectes de la pandèmia.

Per al cas de la nostra filial britànica TSB i la seva tasca de suport amb les comunitats locals, des de 2015 ha donat i generat una recaptació per a causes benèfiques de més de 3,5 milions de lliures esterlines. Aquest any, la COVID-19 ha suposat un repte important per a tot el país, i cal destacar el següent:

- El programa "*TSB Charity Partnership*", dissenyat en línia amb l'estratègia corporativa de TSB, té com a objectiu principal donar suport a organitzacions benèfiques (68) al Regne Unit que fan tasques essencials en les comunitats on servim i en especial de suport a les persones en situació de dificultat, tant per raons de salut com per dificultats financeres, vulnerabilitat, malalties mentals o càncer.
- La iniciativa "*TSB Fundraising Hub*" va ser llançada l'octubre del 2020, en col·laboració amb la plataforma de *crowdfunding* JustGiving. Aquesta reuneix les organitzacions benèfiques a què dona suport l'organització perquè els empleats i clients de TSB puguin fer les seves donacions en línia.
- TSB va acordar una col·laboració amb Citizens Advice,

una organització benèfica a escala nacional, a través de la qual l'entitat bancària va donar 250.000 lliures per als serveis d'informació al ciutadà que presten Citizens Advice i Citizens Advice Escòcia, en suport i consell dels més necessitats, de manera que, a més, van afavorir que els empleats de TSB puguin actuar com a voluntaris, aportant els seus coneixements i capacitats.

D'altra banda, i per al cas de la nostra filial a Mèxic, el suport davant la contingència de la pandèmia que s'ha produït aquest any s'ha dut a terme de dues maneres: mitjançant la donació directa a projectes d'institucions d'assistència privada i també a altres projectes que donaran suport a la reactivació econòmica del país. En el primer cas, donant suport a la campanya #Nopodemosparar de la Fundació Quiera, que es va sumar a la Fundació Hospital ABC per 1 milió de pesos mexicans, destinats a cobrir l'adquisició d'aparells mèdics i equips de protecció per a la Unitat COVID-19 del campus Observatori. Per al suport a la reactivació econòmica dels grups vulnerables que obtenen els seus ingressos de la venda o serveis directes, es va fer a través del programa CanastaXMéxico, una iniciativa que va fomentar la participació de col·laboradors i que va aconseguir ajuda per a 16.840 famílies.

Finalment, cal destacar que, en relació amb la gestió de l'habitatge, el banc ha cedit 111 immobles a 45 institucions i fundacions sense ànim de lucre orientades a donar suport als col·lectius socials més desfavorits, i des del 2013 contribueix al Fons Social de l'Habitatge (FSH) amb 400 habitatges destinats majoritàriament a clients procedents de dacions o adjudicacions.

Integració social

La Fundació Banc Sabadell col·labora en projectes que van adreçats a la integració social, com ara "Conecta Mayores-Conecta Jóvenes", de la Fundació Balia, en què s'uneixen dues generacions diferents amb l'objectiu de trencar estereotips i eliminar la bretxa digital entre ells; o els projectes d'educació artística Dentro Cine, Horagai i L'art taller de música, dirigits tots ells a joves en situació de vulnerabilitat, amb l'objectiu de formar aquests joves en la pràctica i el llenguatge cinematogràfic i artístic, a més de dotar-los d'eines de diàleg i inclusió.

En la mateixa línia, cal destacar el Programa d'Emprenedoria i Lideratge de l'Escola de Música Reina Sofia, en el qual 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. Així mateix, com s'ha comentat anteriorment, s'ha impulsat el programa d'emprenedoria social Repte Futur, dirigit a joves en situació de vulnerabilitat, amb intenció que puguin viure una formació i una transformació personal, mitjançant continguts educatius, eines tecnològiques accessibles i acompanyament de mentors.

En relació amb els programes que posen en valor el coneixement i l'experiència dels empleats del banc amb incidència en sectors vulnerables i/o en risc d'exclusió social, destaquen el Projecte Coach, de la Fundació Èxit, una

iniciativa de voluntariat corporatiu que busca millorar la integració laboral dels joves en situació de vulnerabilitat, i en el qual han participat de manera digital 27 mentors de l'entitat, i el programa "Triomfa en la teva entrevista de feina", gràcies a la Fundació Quiero Trabajo, que té l'objectiu d'ajudar dones vulnerables a superar una entrevista de feina, empoderant-les i millorant la seva autoestima. 52 empleats del banc han mentoritzat les participants en el programa, el 80% de les quals ha aconseguit superar una entrevista laboral, i el 65%, feina.

En els projectes d'integració i la millora de l'ocupabilitat, és rellevant el programa JoBS, de Sogeviso, l'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 hipotecaris vulnerables (JoBS), 2.250 persones han trobat feina, més del 53% han estat contractats per més de 100 dies i més del 23% per una llarga durada, a través d'actuacions de formació, *coaching* o preparació d'entrevistes laborals.

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 Banc Sabadell també es dona suport a la investigació científica amb programes que impulsen entitats referents en el sector. Per exemple, com a membres del Patronat del BIST (Barcelona Institute of Science and Technology), s'impulsa el Premi a les Ciències i l'Enginyeria, i també cal destacar programes com "Intensifica't al Taulí", impulsat amb l'Hospital Parc Taulí, de Sabadell, 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 investigació amb les quals col·labora la Fundació Banc Sabadell és el Centre Nacional d'Investigació Oncològica (CNIO), oferint conferències divulgatives per aconseguir acostar les novetats en les investigacions més rellevants en el camp de la lluita contra el càncer. Des del 2018, la Fundació BS forma part del SchiTech DiploHub, 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 internacional de científics, enginyers i professionals. En aquesta línia, la fundació se suma al compromís de fer possible que Barcelona sigui la primera ciutat del món a implementar una estratègia de diplomàcia de ciència i tecnologia.

Aquest any, destaca de manera especial la col·laboració de la Fundació Banc Sabadell en el primer estudi de seroprevalença sobre la COVID-19, elaborat per l'Hospital Parc Taulí, de Sabadell. Es tracta d'un estudi pioner sobre la resposta immunitària en el personal sanitari de l'hospital i en un grup ampli de pacients, així com en la població. En la mateixa línia, cal destacar el projecte *Back on Track*, un assaig clínic independent per aconseguir validar els tests ràpids com a estratègia per a la celebració de concerts

o altres esdeveniments físics de manera segura i sense distanciament social.

Així mateix, BanSabadell Vida i BanSabadell Assegurances Generals també han col·laborat amb la investigació per a la COVID-19, mitjançant la donació de 75.000 euros destinats a finançar una part de la infraestructura tecnològica de 9 biobancs i que és necessària per dur a terme recerques científiques com la de la vacuna contra la COVID-19.

Finalment, destaca la tercera convocatòria de *BStartup Health*, el programa de suport a projectes de salut i en el qual la inversió va dirigida fonamentalment a validar la tecnologia, la investigació i el negoci, i que, en aquesta edició, es va tancar amb un rècord de participació de 146 *startups* inscrites, de les quals van ser seleccionats 4 projectes. Cada un d'ells rebrà una inversió de 100.000 euros i es beneficiarà d'un programa d'acompanyament i mentoria.

Desenvolupament econòmic

Destaca el Premi a la Investigació Econòmica 2020, per la seva contribució a la investigació sobre les decisions estratègiques de les empreses i sobre com contribueixen al seu comportament exportador i a la seva capacitat innovadora.

7.2 Consumidors, subcontractació i proveïdors



(ODS 5, ODS 8, ODS 13)

7.2.1. 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 plantegin, tant en primera com en segona instància. Les resolucions d'ambdós serveis són de compliment obligat per a totes les unitats del banc.

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.

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 reclamacions dels clients i usuaris

dels serveis financers del banc i de les entitats adherides, d'acord amb els principis de transparència, independència, eficàcia, coordinació, rapidesa i seguretat.

Fins al 31 de desembre de 2020 s'han rebut un total de 42.534 queixes i reclamacions, de les quals 3.048 són queixes (7,17%) i 39.486 són reclamacions (92,83%), a les quals s'afegeixen 778 expedients pendents el 31 de desembre de 2019. D'aquest volum, durant el 2020 s'han gestionat 42.169 expedients, s'han admès i resolt un total de 33.449 expedients, no s'han admès a tràmit 8.720 expedients i han quedat pendents 1.143 expedients.

Vegeu-ne més detalls en la nota 42 dels comptes anuals consolidats del 2020.

En el cas de la filial TSB, si utilitzem la xifra de l'any fins al desembre del 2020, la quantitat de queixes, reclamacions i altres comunicacions registrades és de 75.326 (prop de 75.000). El volum registrat durant el mateix període del 2019 va ser de 98.125 (98.000), de manera que el 2020 representa una reducció de prop del 23% (22.799 o 23.000) sobre aquestes xifres. Aquesta reducció es deu principalment a les millores efectuades en el recorregut del client i a la major estabilitat del sistema. Del total de queixes, reclamacions i altres comunicacions registrades el 2020, un total de 74.305 (99%) es van resoldre abans de l'acabament de l'exercici, el dijous, 31 de desembre de 2020.

7.2.2. 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 des de la seva homologació fins al procés de compres.

El 2020 el *top 20* de proveïdors representa el 51,13% de la facturació. Altres aspectes que cal destacar es recullen en la taula següent:

	2020	2019	2018
Nombre total de proveïdors que han facturat més de 100.000 euros en tancar l'exercici	557	520	595
% de proveïdors rellevants ¹ i de serveis essencials ² (sobre el total de proveïdors)	5%	2,11%	2,35%
Nombre total de proveïdors homologats	1.043	831	740
Volum de facturació de CEO (centres especials d'ocupació)	2,9 M€	2,8 M€	2,3 M€
Termini mitjà de pagament a proveïdors (dies) ³	30,13	37,28	32,89

S'exclouen d'aquestes dades les relatives a la intermediació *broker*, empreses de valors, filials, taxes i impostos, fons de pensions, comunitats de propietaris, Socimis i el lloguer de locals.

¹ Proveïdors amb un import de facturació superior a 250.000 euros.

² Segons criteris de les *guidelines* EBA/GL/2019/02.

³ Període mitjà de pagament a proveïdors (dies) efectuats per les entitats consolidades radicades a Espanya.. Informació continguda en la nota 21, "Altres passius financers dels comptes anuals consolidats de 2020".

Dades en tancar el desembre 2020.

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 fa auditories als seus proveïdors; en aquest sentit, 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'avis periòdics. D'altra banda, i en relació amb la seguretat de la informació, es fan auditories específiques segons el nivell de risc inherent del proveïdor, en què s'inclouen aspectes socials i ambientals. En aquest 2020, pel context de la COVID-19, aquestes sessions s'han fet en remot.

Contractació i supervisió

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.

Així mateix, 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 resposta del banc davant la situació de la crisi sanitària (per a més detalls, Informe de gestió – Resposta de Banc Sabadell a la crisi sanitària de la COVID-19), s'executen mesures en relació amb els proveïdors crítics. En aquest sentit, l'objectiu principal de les mesures va tenir en consideració el nivell de criticitat dels proveïdors per fer focus (cada quinze dies o amb una periodicitat inferior) sobre els elements que poguessin posar en perill la continuïtat del servei. Entre diverses mesures, destaquen l'establiment d'un quadre de comandament per avaluar el nivell de criticitat dels proveïdors i valorar (i) el nivell d'afectació de serveis, (ii) el compliment de les SLA, o (iii) la capacitat de resposta.

En la xarxa internacional, la contractació de proveïdors 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 delictes financers. 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.

Durant la pandèmia de la COVID-19, des de TSB s'ha estat vigilant atentament la cadena de subministrament, que s'ha mostrat molt resistent. En el punt àlgid de la pandèmia, s'ha dut a terme un seguiment periòdic sobre els seus proveïdors de més risc, i els equips de gestió de proveïdors han estat atents a totes les carteres sota la seva responsabilitat, amb especial atenció a aquells proveïdors les indústries, els països i les regions dels quals estan més exposats als riscos i impactes de la COVID-19.

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.

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 sostenibilitat.
- Política anticorrupció.
- 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.
- Adhesió als Principis d'Inversió Responsable de les Nacions Unides.
- Signatari dels Principis d'Equador, que incorporen criteris socials i ambientals en el finançament de grans projectes i en els préstecs corporatius.
- Adhesió al *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* (TCFD).
- Adhesió a l'Observatori Espanyol del Finançament Sostenible (OFISO).
- 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).
- Segell d'Or del model de la European Foundation for Quality Management (EFQM).
- Certificació ISO 14001 per a les sis seues corporatives.
- Signatari del Carbon Disclosure Project (CDP) en matèria d'acció contra el canvi climàtic.
- Obtenció del distintiu "Igualtat en l'Empresa" atorgat pel Ministeri de la Presidència, Relacions amb les Corts i Igualtat.
- Integració de l'RSC en la pràctica empresarial seguint la Guia ISO 26000.

Assumptes generals

		Resposta/pàgina	Criteri de reporting GRI	Descripció GRI
Model de negoci	Breu descripció del model de negoci del grup	IG 1.1 Estructura organitzativa	102-2 102-7	Activitats, marques, productes i serveis Mida de l'organització
	Mercats en què opera	IG 1.1 Estructura organitzativa IG 1.2 Model de negoci, principals objectius assolits i actuacions dutes a terme	102-3 102-4 102-6	Ubicació de la seu Ubicació de les operacions Mercats servits
	Objectius i estratègies de l'organització	IG 1.1 Estructura organitzativa IG 1.2 Model de negoci, principals objectius assolits i actuacions dutes a terme 1.1. Visió 1.2. Pla de finances sostenibles 1.3. Governance 2.1. Finances sostenibles 2.1.8. Gestió social de l'habitatge 2.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG 2.2.2. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 2.4. Transparència i digitalització 3.2. SmartWork: la resposta a la COVID-19, exemple de compromís i resiliència 3.5. Política retributiva 3.6. Entorn i organització del treball 4. Medi ambient 5. Informació sobre drets humans; 6. Lluita contra la corrupció i el suborn 7. Societat Annex 1 - Normes corporatives i compromisos institucionals	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Principals factors i tendències que poden afectar la seva futura evolució	2.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG 2.2.1. Principis de l'Equador 2.2.2. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) IG.6 Riscos	102-15	Principals impactes, riscos i oportunitats
General	Marc de reporting	1. Introducció	102-54	Declaració d'elaboració de l'informe de conformitat amb els estàndards GRI
	Principi de materialitat	1.3. Materialitat	102-46 102-47	Definició dels continguts dels informes i les cobertures del tema Llista de temes materials
Enfocament de gestió	Descripció de les polítiques que apliquen	1.1. Visió 1.2. Pla de finances sostenibles 1.3. Governance 2.1. Finances sostenibles 2.1.8. Gestió social de l'habitatge 2.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG 2.2.2. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 2.4. Transparència i digitalització 3.2. SmartWork: la resposta a la COVID-19, exemple de compromís i resiliència 3.5. Política retributiva 3.6. Entorn i organització del treball 4. Medi ambient 5. Informació sobre drets humans; 6. Lluita contra la corrupció i el suborn 7. Societat Annex 1 - Normes corporatives i compromisos institucionals	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components

Assumptes generals

		Resposta/pàgina	Criteri de reporting GRI	Descripció GRI
Enfocament de gestió	Els resultats d'aquestes polítiques	2.1.1. Inversió sostenible 2.1.2. Emissió de bons sostenibles 2.1.3. Finançament sostenible - CIB (Corporate & Investment Banking) 2.1.4. Línies de finançament amb bancs multilaterals 2.1.5. Solucions de finançament a pimes i particulars 2.1.6. Acompanyament a grans empreses i pimes 2.1.7. Solucions d'estalvi sostenibles i inversió responsable 2.1.8. Gestió social de l'habitatge 2.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG 2.2.1. Principis de l'Equador 2.2.2. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 3.1. Dades de la plantilla; 3.3.1. Model de gestió del talent 3.6.2. Salut i seguretat 4.1. Emissions de CO ₂ ; 4.3. Ús sostenible dels recursos; 7. Societat.	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Els principals riscos relacionats amb aquestes qüestions vinculats a les activitats del grup	2.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG; 2.2.1. Principis de l'Equador 2.2.2. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) IG.6 Riscos	102-15	Principals impactes, riscos i oportunitats

Qüestions mediambientals

		Resposta/pàgina	Criteri de reporting GRI	Descripció GRI
Gestió medi-ambiental	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	4. Medi ambient (Introducció) 2.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG 2.2.2. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 4.1. Emissions de CO ₂ 4.3. Ús sostenible dels recursos	102-15	Principals impactes, riscos i oportunitats
	Procediments d'avaluació o certificació ambiental	4.3. Ús sostenible dels recursos	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Recursos dedicats a la prevenció de riscos ambientals	4. Medi ambient (Introducció) 2.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG 2.2.2. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Aplicació del principi de precaució	4. Medi ambient (Introducció) 2.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG; 2.2.2. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 4.1. Emissions de CO ₂ ; 4.3. Ús sostenible dels recursos	102-11	Principi o enfocament de precaució
	Quantitat de provisions i garanties per a riscos ambientals	2.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG 2.2.2. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
Contaminació	Mesures per prevenir, reduir o reparar les emissions que afecten greument el medi ambient, tenint en compte qualsevol forma de contaminació atmosfèrica específica d'una activitat, incloent-hi el soroll i la contaminació lumínica	Banc Sabadell considera aquest assumpte material únicament per la seva contribució indirecta a través de finançament i inversió. 2.1 Finances sostenibles 2.1.2. Emissió de bons sostenibles 2.2.1. Principis de l'Equador	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
Economia circular i prevenció i gestió de residus	Mesures de prevenció, reciclatge, reutilització, altres formes de recuperació i eliminació de deixalles	4.2. Economia circular i prevenció i gestió de residus	103-2 306-2 (2020) pel que fa a residus perillosos i no perillosos generats	L'enfocament de gestió i els seus components Gestió d'impactes significatius relacionats amb els residus
	Accions per combatre el malbaratament d'aliments	Banc Sabadell considera aquest assumpte no material per a la seva activitat	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components

Qüestions mediambientals

		Resposta/pàgina	Críteri de reporting GRI	Descripció GRI
Ús sostenible dels recursos	Consum d'aigua i subministrament d'aigua d'acord amb les limitacions locals	4.3. Ús sostenible dels recursos	303-5 (2018) pel que fa a consum total d'aigua	Consum d'aigua
	Consum de matèries primeres i mesures adoptades per millorar-ne l'eficiència de l'ús	4.3. Ús sostenible dels recursos	301-1	Materials utilitzats per pes o volum
	Consum, directe i indirecte, d'energia	4.3. Ús sostenible dels recursos	302-1 pel que fa a consum de combustibles de fonts no renovables	Consum energètic dins de l'organització
	Mesures preses per millorar l'eficiència energètica	4.3. Ús sostenible dels recursos	103-2 302-4	L'enfocament de gestió i els seus components Reducció del consum energètic
	Ús d'energies renovables	4.3. Ús sostenible dels recursos	302-1 pel que fa al consum d'energia de fonts renovables	Consum energètic dins de l'organització
Canvi climàtic	Emissions de gasos amb efecte d'hivernacle generades com a resultat de les activitats de l'empresa, incloent-hi l'ús dels béns i serveis que produeix	4.1. Emissions de CO ₂	305-1 305-2 305-3 305-4	Emissions directes de GEI (abast 1) Emissions indirectes de GEI en generar energia (abast 2) Altres emissions indirectes de GEI (abast 3) Intensitat de les emissions de GEI
	Mesures adoptades per adaptar-se a les conseqüències del canvi climàtic	4.1. Emissions de CO ₂	103-2 201-2	L'enfocament de gestió i els seus components Implicacions financeres i altres riscos i oportunitats derivats del canvi climàtic
	Fites de reducció establertes voluntàriament a mitjà i llarg termini per reduir les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle i els mitjans implementats amb aquesta finalitat	4.1. Emissions de CO ₂	305-5 pel que fa a emissions de gasos amb efecte d'hivernacle	Reducció de les emissions de GEI
Protecció de la biodiversitat	Mesures preses per preservar o restaurar la biodiversitat	Banc Sabadell considera aquest assumpte material únicament per la seva contribució indirecta a través de finançament. 2.2.1. Principis de l'Equador	103-2	Hàbitats protegits o restaurats
	Impactes causats per les activitats o operacions en àrees protegides	Banc Sabadell considera aquest assumpte material únicament per la seva contribució indirecta a través de finançament. 2.2.1. Principis de l'Equador	103-02 304-2	Centres d'operacions en propietat, arrendats o gestionats ubicats dins de o al costat d'àrees protegides o zones de gran valor per a la biodiversitat fora d'àrees protegides Impactes significatius de les activitats, els productes i els serveis en la biodiversitat

Qüestions socials i relatives al personal

		Resposta/pàgina	Criteri de reporting GRI	Descripció GRI
Ocupació	Nombre total i distribució d'empleats per país, sexe, edat i categoria professional	3.1. Dades de la plantilla 3.4.1. Gènere	102-8 405-1	Informació sobre empleats i altres treballadors Diversitat en òrgans de govern i empleats
	Nombre total i distribució de modalitats de contracte de treball	3.1. Dades de la plantilla	102-8	Informació sobre empleats i altres treballadors
	Mitjana anual per modalitat de contracte (indefinitos, temporals i a tipus parcial) per sexe, edat i classificació professional	Les activitats de Banc Sabadell no tenen associada una estacional rellevant. Per això les diferències entre dades en tancar el 31 de desembre i les dades mitjanes no són materials.	102-8	Informació sobre empleats i altres treballadors
	Nombre d'acomiadaments per sexe, edat i categoria professional	3.1. Dades de la plantilla	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Remuneracions mitjanes i la seva evolució desagregades per sexe, edat i classificació professional o igual valor	3.5. Política retributiva	103-2 405-2 pel que fa a la remuneració de dones davant homes per categoria professional	L'enfocament de gestió i els seus components Ràtio del salari base i de la remuneració de dones respecte a homes
	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	3.5. Política retributiva	103-2 405-2 pel que fa a la remuneració de dones davant homes per categoria professional	L'enfocament de gestió i els seus components Ràtio del salari base i de la remuneració de dones respecte a homes
	Bretxa salarial	3.5. Política retributiva	103-2 405-2 pel que fa a la remuneració de dones davant homes per categoria professional	L'enfocament de gestió i els seus components Ràtio del salari base i de la remuneració de dones respecte a homes
	Implantació de polítiques de desconexió laboral	3.2.4. Mesures de conciliació i flexibilitat	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
Organització del treball	Empleats amb discapacitat	3.4.2. Persones amb discapacitat	405-1	Diversitat en òrgans de govern i empleats
	Organització del temps de treball	3.2. SmartWork: la resposta a la COVID-19, exemple de compromís i resiliència 3.6. Entorn i organització del treball 3.6.1. Conciliació 3.6.2. Salut i seguretat 3.6.3. Drets sindicals i d'associació	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Nombre d'hores d'absentisme	3.6.2. Salut i seguretat	403-9 (2018) pel que fa a les hores d'absentisme laboral	Lesions per accident laboral
	Mesures destinades a facilitar el gaudi de la conciliació i fomentar l'exercici corresponsable d'aquests per part d'ambdós progenitors	3.6.1. Conciliació	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components

Qüestions socials i relatives al personal

		Resposta/pàgina	Críteri de reporting GRI	Descripció GRI
Salut i seguretat	Condicions de salut i seguretat en el treball	3.2. SmartWork: la resposta a la COVID-19, exemple de compromís i resiliència; 3.6.2. Salut i seguretat	103-2 403-1 (2018) 403-2 (2018) 403-3 (2018)	L'enfocament de gestió i els seus components Sistema de gestió de la salut i la seguretat en el treball Identificació de perills, avaluació de riscos i investigació d'incidents Serveis de salut en el treball
	Accidents de treball, en particular freqüència i gravetat, desagregat per sexe	3.6.2. Salut i seguretat	403-9 (2018) pel que fa a les lesions per accident laboral	Lesions per accident laboral
	Malalties professionals, desagregat per sexe	Per al sector bancari, la Seguretat Social no defineix cap malaltia professional.	403-10 (2018) pel que fa a malalties laborals	Mals i malalties laborals
Relacions socials	Organització del diàleg social, incloent-hi els procediments per informar i consultar el personal i negociar-hi	3.6.3. Drets sindicals i d'associació	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Percentatge d'empleats coberts per conveni col·lectiu per país	3.6.3. Drets sindicals i d'associació	102-41	Acords de negociació col·lectiva
	Balanç dels convenis col·lectius, particularment en el camp de la salut i la seguretat en el treball	3.6.3. Drets sindicals i d'associació	403-4 (2018)	Participació dels treballadors, consultes i comunicació sobre salut i seguretat en el treball
Formació	Polítiques implementades en el camp de la formació	3.3. Compromís amb el talent	103-2 404-2	L'enfocament de gestió i els seus components Programes per millorar les aptituds dels empleats i programes d'ajuda a la transició
	Quantitat total d'hores de formació per categories professionals	3.3.1. Model de gestió del talent	404-1 pel que fa a la mitjana d'hores de formació per categoria laboral	Mitjana d'hores de formació l'any per empleat
Accessibilitat	La integració i l'accessibilitat universal de les persones amb discapacitat	3.4.2. Persones amb discapacitat	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
Igualtat	Mesures adoptades per promoure la igualtat de tracte i d'oportunitats entre dones i homes	3.4. Diversitat 3.4.1. Gènere	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Plans d'igualtat (capítol III de la Llei orgànica 3/2007, de 22 de març, per a la igualtat efectiva de dones i homes)	3.4.1. Gènere	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Mesures adoptades per promoure l'ocupació, protocols contra l'assetjament sexual i per raó de sexe	3.4. Diversitat 3.4.1. Gènere	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Política contra tot tipus de discriminació i, si s'escau, de gestió de la diversitat	3.4. Diversitat 3.4.1. Gènere	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components

Informació sobre el respecte dels drets humans

		Resposta/pàgina	Criteri de reporting GRI	Descripció GRI
Drets humans	Aplicació de procediments de diligència deguda en matèria de drets humans, prevenció dels riscos de vulneració de drets humans i, si s'escau, mesures per mitigar, gestionar i reparar possibles abusos comesos	Banc Sabadell no estima un risc directe inherent en aquest assumpte. 5. Informació sobre drets humans El 2020 no s'ha rebut cap denúncia en matèria de drets humans.	102-16 102-17	Valors, principis, estàndards i normes de conducta Mecanismes d'assessorament i preocupacions ètiques
	Denúncies per casos de vulneració de drets humans	El 2020 no s'ha rebut cap denúncia en matèria de drets humans. 5. Informació sobre drets humans	103-2 406-1	L'enfocament de gestió i els seus components 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, l'eliminació de la discriminació en l'ocupació, l'eliminació del treball forçós o obligatori, l'abolició efectiva del treball infantil	5. Informació sobre drets humans	103-2 407-1 408-1 409-1	L'enfocament de gestió i els seus components Operacions i proveïdors el dret a la llibertat d'associació i negociació col·lectiva dels quals podria estar en risc Operacions i proveïdors amb risc significatiu de casos de treball infantil Operacions i proveïdors amb risc significatiu de casos de treball forçós o obligatori

Informació relativa a la lluita contra la corrupció i el suborn

		Resposta/pàgina	Criteri de reporting GRI	Descripció GRI
Corrupció i suborn	Mesures adoptades per prevenir la corrupció i el suborn	6. Lluita contra la corrupció i el suborn	103-2 102-16 102-17 205-2 205-3	L'enfocament de gestió i els seus components Valors, principis, estàndards i normes de conducta Mecanismes d'assessorament i preocupacions ètiques Comunicació i formació sobre polítiques i procediments anticorrupció Casos de corrupció confirmats i mesures preses
	Mesures per lluitar contra el blanqueig de capitals	6. Lluita contra la corrupció i el suborn	103-2 102-16 102-17 205-2 205-3	L'enfocament de gestió i els seus components Valors, principis, estàndards i normes de conducta Mecanismes d'assessorament i preocupacions ètiques Comunicació i formació sobre polítiques i procediments anticorrupció Casos de corrupció confirmats i mesures preses
	Aportacions a fundacions i entitats sense ànim de lucre	6.1.1. Patrocini, acords i altres aportacions de contribució social 2.1.7. Solucions d'estalvi sostenibles i inversió responsable 2.1.8 Gestió social de l'habitatge 7.1.2. Solidaritat	102-13 201-1 pel que fa a inversió en la comunitat 415-1	Afiliació a associacions Valor econòmic directe generat i distribuït Contribució a partits i/o representants polítics

Informació sobre la societat

		Resposta/pàgina	Criteri de reporting GRI	Descripció GRI
Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible	Impacte de l'activitat de la societat en l'ocupació i el desenvolupament local	2.1.8. Gestió social de l'habitatge 7.1.1. Compromís amb l'educació 7.1.2. Solidaritat	103-2 203-2 pel que fa a impactes econòmics indirectes significatius	L'enfocament de gestió i els seus components Impactes econòmics indirectes significatius
	Impacte de l'activitat de la societat en les poblacions locals i el territori	2.1.8. Gestió social de l'habitatge 7.1.1. Compromís amb l'educació 7.1.2. Solidaritat	413-1	Operacions amb participació de la comunitat local, avaluacions de l'impacte i programes de desenvolupament
	Relacions mantingudes amb els actors de les comunitats locals i les modalitats del diàleg amb aquests	2.1.8. Gestió social de l'habitatge 7.1.1. Compromís amb l'educació 7.1.2. Solidaritat	102-43 413-1	Enfocament per a la participació dels grups d'interès Operacions amb participació de la comunitat local, avaluacions de l'impacte i programes de desenvolupament
	Accions d'associació o patrocini	6.1.1. Patrocini, acords i altres aportacions de contribució social 7.1.1. Compromís amb l'educació 7.1.2. Solidaritat; Annex 1. Normes corporatives i compromisos institucionals	103-2 201-1 pel que fa a inversions en la comunitat	L'enfocament de gestió i els seus components Valor econòmic directe generat i distribuït
Subcontractació i proveïdors	Inclusió en la política de compres de qüestions socials, d'igualtat de gènere i ambientals	7.2.2. Subcontractació i proveïdors	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Consideració en les relacions amb proveïdors i subcontractistes de la seva responsabilitat social i ambiental	7.2.2. Subcontractació i proveïdors	102-9 308-1 414-1	Cadena de subministrament Nous proveïdors que han passat filtres d'avaluació i selecció d'acord amb els criteris ambientals Nous proveïdors que han passat filtres de selecció d'acord amb els criteris socials
	Sistemes de supervisió i auditories i resultats d'aquestes	7.2.2. Subcontractació i proveïdors	102-9 308-1	Cadena de subministrament Nous proveïdors que han passat filtres d'avaluació i selecció d'acord amb els criteris ambientals
Consumidors	Mesures per a la salut i la seguretat dels consumidors	2.4. Transparència i digitalització 2.4.1. Transparència 2.4.2. Digitalització i protecció de dades 2.4.3. Ciberseguretat 5. Informació sobre drets humans 7.1.1. Compromís amb l'educació	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Sistemes de reclamació, queixes rebudes i resolució d'aquestes	7.2.1. Consumidors IG 1.5 El client Comptes anuals consolidats, nota 42	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
Informació fiscal	Beneficis obtinguts país per país	2.3. Informació fiscal	103-2 201-1 pel que fa a beneficis obtinguts abans d'impostos	L'enfocament de gestió i els seus components Valor econòmic directe generat i distribuït
	Impostos sobre beneficis pagats	2.3. Informació fiscal	103-2 201-1 pel que fa a impostos sobre el benefici de les societats pagat	L'enfocament de gestió i els seus components Valor econòmic directe generat i distribuït
	Subvencions públiques rebudes	2.3. Informació fiscal	201-4	Assistència financera rebuda del govern

Els continguts incorporats en l'annex 3 de Principis de Banca Responsable han estat verificats en el marc del procés de revisió dels continguts de la Llei d'informació no financera d'acord amb la taula de la llei incorporada en l'annex 2.

Requisits d'informes i autoavaluació
Resum d'alt nivell de la resposta del banc (*limited assurance required for responses to highlighted items*)

Referència(es) / Enllaç(os) a la resposta completa del banc / informació rellevant

Principi 1: Alineament

Alinearem la nostra estratègia comercial perquè sigui coherent i contribueixi a les necessitats de les persones i els objectius de la societat, tal com s'expressa en els Objectius de Desenvolupament Sostenible, l'Acord Climàtic de París i els marcs nacionals i regionals rellevants.

1.1 Descriu (d'alt nivell) el model de negoci del seu banc, incloent-hi els principals segments de clients atesos, els tipus de productes i serveis proporcionats, els principals sectors i tipus d'activitats, i on sigui rellevant les tecnologies finançades en les principals geografies en què el seu banc té operacions o ofereix productes i serveis.

El model de negoci de l'entitat s'orienta al creixement rendible amb l'objectiu de generar valor per als accionistes. Això s'aconsegueix a través d'una estratègia de diversificació de negocis basada en criteris de rendibilitat, sostenibilitat, eficiència i qualitat de servei, amb un perfil de risc conservador, dins del marc dels codis ètics i professionals, i tenint en compte els interessos dels diferents *stakeholders*.

El model de gestió del banc s'enfoca en una visió dels clients 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.

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 i creixement orgànic. Així doncs, Banc Sabadell té una quota de mercat en l'àmbit nacional del 8% en crèdit i del 7% en dipòsits. A més a més, Banc Sabadell destaca en productes com el crèdit comercial, amb una quota del 9%; finançament a empreses, amb un 10%; fons d'inversió, amb un 6%; contractació de valors, amb un 10%, i facturació a través de TPV, amb un 17%.

A més, Banc Sabadell continua mantenint un diferencial de qualitat respecte al sector i es posiciona en el top 3 entre els seus *peers* en experiència de client (*net promoter score*) en els segments de banca personal, pimes i grans empreses.

Amb tot, el banc s'ha convertit en una de les entitats més grans del sistema financer espanyol, ha diversificat geogràficament el seu negoci (72% a Espanya, 26% al Regne Unit i 2% a Mèxic) i ha multiplicat per sis la seva base de clients des del 2008; tot això, salvaguardant la seva solvència i la seva liquiditat.

Informe de gestió
-1.2 Model de negoci, principals objectius assolits i actuacions dutes a terme

1.2 Descriu com el seu banc s'ha alineat i/o preveu alinear la seva estratègia per ser coherent i contribuir als objectius de la societat, tal com s'expressa en els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS), l'Acord Climàtic de París i els marcs nacionals i regionals rellevants.

El Consell d'Administració va aprovar el juny de 2019 els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) i els va situar com a eix central de la seva estratègia per als pròxims anys, de manera que són materials i prioritaris per al banc en el desenvolupament de la seva activitat.

En el marc de la Conferència de les Nacions Unides sobre el Canvi Climàtic (COP25), celebrada a Madrid, Banc Sabadell s'ha sumat al Compromís Col·lectiu d'Acció Climàtica de l'AEB, la CECA i l'ICO amb l'objectiu de reduir la petjada de carboni en els balanços.

En aquest mateix sentit, el Pla de finances sostenibles, en vigor des del 2020, estableix les fites i les actuacions associades als ODS en relació amb les línies d'actuació següents i estableix les noves bases organitzatives, així com els nous models d'anàlisi i gestió.

1.1. Visió
1.2. Pla de finances sostenibles
2.1. Finances sostenibles

Principi 2: Impacte i establiment d'objectius

Augmentarem contínuament els nostres impactes positius mentre reduïm els impactes negatius i gestionarem els riscos per a les persones i el medi ambient que resulten de les nostres activitats, productes i serveis. Amb aquesta finalitat, establirem i publicarem objectius en què puguem tenir els impactes més significatius.

2.1 Anàlisi d'impacte:

Demostri que el seu banc ha identificat les àrees en què té el seu impacte positiu i negatiu més significatiu (potencial) a través d'una anàlisi d'impacte que compleix amb els elements següents:

a) Abast:

Les principals àrees de negoci, productes/serveis del banc en les principals geographies en què opera el banc han estat, com es descriu a 1.1, considerats en l'abast de l'anàlisi.

b) Escala d'exposició:

En identificar les seves àrees d'impacte més significatiu, el banc ha considerat on és el seu negoci principal / les seves activitats principals en termes d'indústries, tecnologies i geographies.

c) Context i rellevància:

El seu banc ha tingut en compte els desafiaments i les prioritats més rellevants relacionats amb el desenvolupament sostenible en els països/regions en què opera.

d) Escala i intensitat / importància de l'impacte:

En identificar les seves àrees d'impacte més significatiu, el banc ha considerat l'escala i intensitat / importància dels (potencials) impactes socials, econòmics i ambientals resultants de les activitats del banc i la provisió de productes i serveis. (El seu banc s'hauria d'haver compromès amb les parts interessades rellevants per ajudar a informar de la seva anàlisi sota els elements c) i d).)

Mostri que, basant-se en aquesta anàlisi, el banc:

- Va identificar i revelar les seves àrees d'impacte positiu i negatiu més significatiu (potencial).
- Va identificar oportunitats comercials estratègiques en relació amb l'augment dels impactes positius / reducció dels impactes negatius.

El març del 2020 Banc Sabadell va crear la seva Guia d'Elegibilitat interna, que defineix les activitats de finançament sostenible **en tot el grup**. La Guia d'Elegibilitat estableix els criteris i la documentació justificativa requerida perquè 99 activitats es considerin sostenibles, de les quals 74 són verdes i 25 són socials.

Els criteris tècnics d'admissibilitat es basen en la **taxonomia de la UE**, els Principis de Bons Verds i Socials de l'ICMA i les millors pràctiques de mercat.

Amb aquestes actuacions s'ha aconseguit:

- Tenir un llistat d'activitats de finançament que segons una sèrie de criteris definits es poden considerar sostenibles.
- Fer un càlcul del volum de finançament sostenible de la cartera del banc que compleix amb els requeriments i la documentació establerta o aquella exposició potencialment sostenible d'acord amb uns determinats requeriments en informació documental de suport, així com a escala sectorial.
- Identificar l'exposició en els sectors segons la classificació de les activitats intenses en CO₂ i amb alt impacte mediambiental.
- A més, s'ha dut a terme una anàlisi de les carteres, sobretot per a les que tenen un alt impacte en el canvi climàtic.
- S'ha dut a terme una anàlisi de les diferents carteres, sobretot per a les que tenen un alt impacte en el canvi climàtic mitjançant la classificació de les activitats en intenses en CO₂ i amb un alt impacte mediambiental. En relació amb les activitats amb més impacte mediambiental, es va començar a valorar la mètrica de *carbon-related assets*, que el 2021 pretenem acabar d'aterrar.

A més, s'està treballant per definir una metodologia per avaluar l'impacte del risc físic, que en una primera fase s'enfocarà en el risc sobre col·laterals, principalment cartera hipotecària, promotor, CRE (*Comercial Real Estate*). Durant el 2021 està previst dur a terme un treball per avaluar aquesta primera fase de risc físic, així com tenir una visió inicial del risc de transició a Banc Sabadell.

D'altra banda, el banc ha elaborat un primer indicador de sostenibilitat de l'empresa per avaluar la sensibilitat a la sostenibilitat. Per fer-ho, s'ha creat un qüestionari per a petites i mitjanes empreses, així com per a grans empreses, per tal de recopilar informació sobre les seves iniciatives i indicadors ESG i identificar les possibles solucions financeres que podrien necessitar per millorar la seva eficiència energètica i mitigar el seu impacte en el medi ambient. L'enfocament de l'indicador té en compte l'activitat de l'empresa, el resultat del qüestionari, amb qüestions ESG i fonts externes.

2.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG

Proporcioni la conclusió/declaració del seu banc si ha complert els requisits relacionats amb l'anàlisi d'impacte.

A partir dels compromisos i les accions empreses per l'entitat relatius a la sostenibilitat comentats en la visió del banc i dels canals de relació amb grups d'interès, el banc ha identificat una sèrie d'assumpes materials integrats, d'una banda, en el Pla de finances sostenibles, i, de l'altra, de temes relacionats amb qüestions més d'ètica i integritat, transparència amb el client i gestió dels recursos humans. A més, el banc, a través de la Guia d'Elegibilitat, ha pogut efectuar una primera anàlisi de les diferents carteres, sobretot per a aquelles amb un alt impacte en el canvi climàtic.

2.2 Configuració d'objectius

Mostri que el banc ha establert i publicat un mínim de dos objectius específics, mesurables (poden ser qualitatiu o quantitatiu), assolibles, rellevants i de durada determinada (SMART), que aborden almenys dues de les àrees d'impacte més significatiu identificades, resultant de les activitats del banc i de la provisió de productes i serveis.

Mostri que aquests objectius estan vinculats i impulsen l'alineació i una major contribució als Objectius de Desenvolupament Sostenible apropiats, els objectius de l'Acord de París i altres marcs internacionals, nacionals o regionals rellevants. El banc hauria d'haver identificat una línia base (avaluada en relació amb un any en particular) i haver establert objectius en funció d'aquesta línia base.

Demostri que el banc ha analitzat i reconegut els impactes negatius significatius (potencials) dels objectius establerts en altres dimensions dels objectius dels ODS / canvi climàtic / societat i que ha establert accions rellevants per mitigar-los en la mesura del possible i per maximitzar l'impacte net positiu dels objectius establerts.

El banc ha creat un indicador sintètic de sostenibilitat que inclou mètriques ESG que es vinculen a remuneració variable de tots els empleats, fet que forma part dels objectius de grup per a l'any en curs.

Entre les mètriques que conformen aquest indicador, s'inclouen:

Medi ambient:

Definició del Marc d'Emissió de Bons i Governance d'aquest; increment de la inversió en *project finance* d'energies renovables per al 2020; definició d'una guia d'activitats sostenibles; 9,9% de reducció d'emissions CO₂ (TN) per al 2020 respecte al 2019.

Social:

Increment del nombre de persones en programes de talent.

Diversitat:

Increment del percentatge de dones en nivell directiu (Direcció General; directius corporatius / TOP i col·lectiu directores); increment de la diversitat a TSB.

1.2. Pla de finances sostenibles
1.4. Governance
2.1. Finances sostenibles

Proporcioni la conclusió/declaració del seu banc si ha complert els requisits relacionats amb l'anàlisi d'impacte.

El banc ha establert objectius qualitatiu i quantitatiu per als aspectes ESG prioritari i relacionats amb els ODS que ha identificat materials. El 2020 s'ha aconseguit un alt grau de compliment d'aquests. El 2021 es fixaran nous objectius per seguir millorant la gestió dels impactes de les nostres activitats.

2.3 Plans per a implementació i monitoratge d'objectius

Mostri que el seu banc ha definit accions i fites per complir amb els objectius establerts.

Mostri que el seu banc ha establert els mitjans per mesurar i monitorar el progrés en relació amb els objectius establerts. Les definicions dels indicadors clau de rendiment, qualsevol canvi en aquestes definicions i qualsevol rebasament de les línies base han de ser transparents.

Es fa un seguiment mensual de l'evolució de l'indicador sintètic de sostenibilitat (ISos).

Aquest indicador es presenta en cada reunió del Comitè de Sostenibilitat, òrgan presidit pel conseller delegat, encarregat d'establir el Pla de finances sostenibles del banc i de monitorar-ne l'execució, així com de definir i divulgar els principis generals d'actuació en matèria de sostenibilitat i impuls del desenvolupament de projectes i iniciatives.

Així mateix, el banc ha creat una PMO de finances sostenibles, encarregada d'assegurar la implementació dels programes del Pla de finances sostenibles.

1.2. Pla de finances sostenibles
1.4. Governance
2.1. Finances sostenibles

Proporcioni la conclusió/declaració del seu banc si ha complert els requisits pel que fa al desenvolupament de plans per a la implementació i el monitoratge d'objectius

El banc, a través del Comitè de Sostenibilitat i de les PMO de finances sostenibles i de regulació sostenible, vetlla per establir el Pla de finances sostenibles, monitorar-ne l'execució, així com de definir i divulgar els principis generals d'actuació en matèria de sostenibilitat i impuls del desenvolupament de projectes i iniciatives.

2.4 Progress on Implementing Targets

Per a cada objectiu per separat: Mostri que el seu banc ha implementat les accions que havia definit prèviament per complir amb l'objectiu establert.

O expliqui per què les accions no es van poder implementar / necessitaven modificar-se i com el seu banc està adaptant el seu pla per complir amb el seu objectiu establert.

Informe sobre el progrés del seu banc en els últims 12 mesos (fins a 18 mesos en el seu primer informe després de convertir-se en signatari) cap a l'assoliment de cada un dels objectius establerts i l'impacte que va tenir el seu progrés. (Quan sigui factible i apropiat, els bancs han d'incloure divulgacions quantitatives.)

El 2020 el banc ha aconseguit un alt grau de compliment de les mètriques relacionades amb l'indicador sintètic de sostenibilitat.

Medi ambient:

- Publicar el Marc d'Emissió de Bons de sostenibles amb una primera emissió de bons verds el setembre de 2020
- Finançament de *project finance* d'energies renovables per un import de 1.130 milions d'euros
- Elaboració de la Guia d'Elegibilitat el març de 2020
- 99,79% de reducció d'emissions CO₂ (TN) d'abast 2 en relació amb l'any base 2014

Diversitat:

- 26% de dones en nivell directiu
- 35% de dones en el col·lectiu directors

1.4.Governance
2.1.3. Finançament sostenible – CIB (Corporate& Investment Banking)
3.4. Diversitat
4.1. Emissions de CO₂

Proporcioni la conclusió/declaració del seu banc si ha complert els requisits relatius al progrés en la implementació d'objectius

El 2020, el banc ha aconseguit un alt grau de compliment dels diferents objectius adquirits

Principi 3: Clients i consumidors

Treballarem de manera responsable amb els nostres clients per fomentar pràctiques sostenibles i permetre activitats econòmiques que generin prosperitat compartida per a les generacions actuals i futures.

3.1 Proporcioni una descripció general de les polítiques i pràctiques que el seu banc ha implementat i/o preveu implementar per promoure relacions responsables amb els seus clients. Això ha d'incloure informació d'alt nivell sobre els programes i accions implementats (i/o planificats), la seva escala i, quan sigui possible, els resultats d'aquests.

A través de la Política de sostenibilitat, Banc Sabadell estableix una sèrie de principis amb l'objectiu d'adaptar l'organització als reptes i les oportunitats derivats de la sostenibilitat. Un d'aquests pilars és la transparència, i, en aquesta línia, l'entitat promou la transparència informativa i la comunicació responsable, senzilla i propera amb tots els grups d'interès.

D'acord amb les seves polítiques i procediments, 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. Abans de comercialitzar un nou producte o servei, a través d'un circuit intern ("Workflow de producte") en el qual la successiva validació per part dels diferents àmbits és finalment ratificada per un comitè d'alt nivell (Comitè Tècnic de Producte), es verifica que compleixi els estàndards de transparència i el marc regulador vigent, a més de les mesures pròpies per a la ciberseguretat i la protecció de les dades dels clients.

2.4.1. Transparència

Requisits d'informes i autoavaluació	Resum d'alt nivell de la resposta del banc (<i>limited assurance required for responses to highlighted items</i>)	Referència(es) / Enllaç(os) a la resposta completa del banc / informació rellevant
<p>3.2 Descriu com el seu banc ha treballat i/o preveu treballar amb els seus clients per fomentar pràctiques sostenibles i permetre activitats econòmiques sostenibles. Això ha d'incloure informació sobre accions planificades/implementades, productes i serveis desenvolupats, i, quan sigui possible, els impactes assolits.</p>	<p>Com a part del compromís de Banc Sabadell en l'acompanyament a la transició ecològica, s'ha inclòs en l'habitual visita a les empreses el primer qüestionari de sostenibilitat, que es basa en una conversa amb el client en la qual el gestor aprofundeix en la sensibilitat de l'empresa sobre els ODS i sobre els plans d'inversió per ser més sostenible.</p> <p>Amb l'objectiu de generar un assessorament adequat en la xarxa del banc i de poder mantenir adequadament una conversa sobre sostenibilitat en la visita anual a clients (programa visió 360), s'ha desenvolupat un curs <i>online</i> sobre sostenibilitat per tal que la xarxa comercial entengui el concepte i el context de les finances sostenibles i les solucions a clients.</p>	<p>2.1.6. Acompanyament a grans empreses i pimes.</p>

Principi 4: Stakeholders

Consultarem, participarem i ens associarem de manera proactiva i responsable amb les parts interessades rellevants per assolir els objectius de la societat.

<p>4.1 Descriu amb quines parts interessades (o grups/tipus de parts interessades) ha consultat, s'ha compromès, ha col·laborat o s'ha associat el seu banc per tal d'implementar aquests principis i millorar els impactes del seu banc. Això ha d'incloure una descripció general d'alt nivell de com el seu banc ha identificat a les parts interessades rellevants i quins problemes van ser abordats / resultats assolits.</p>	<p>A través dels diferents canals de comunicació, el banc ha identificat les necessitats dels grups d'interès i les plasma en les vessants ESG del Pla de finances sostenibles, de manera que alinea els seus principals focus d'actuació per acompanyar els agents econòmics, els clients i les empreses en la transició cap a una economia sostenible donant resposta amb productes i serveis sostenibles, facilitant als inversors la seva contribució a la sostenibilitat, identificant oportunitats de col·laboració i avanç en diversitat, conciliació, transparència, reducció d'emissions i <i>governance</i> en el seu procés de transformació de l'organització, a més d'impulsar programes socials i aliances per afrontar aquells reptes que contribueixin a una societat sostenible.</p>	<p>1.2. Pla de finances sostenibles 1.3. Materialidad</p>
--	---	---

Principi 5: Govern i cultura

Implementarem el nostre compromís amb aquests principis a través d'una governança efectiva i una cultura de banca responsable.

5.1 Descriu les estructures, les polítiques i els procediments de governança rellevants que el seu banc ha implementat / preveu implementar per administrar impactes significatius positius i negatius (potencials) i donar suport a la implementació efectiva dels principis.

El **Consell d'Administració** de Banc Sabadell és el màxim responsable de la **Política de sostenibilitat del grup Banc Sabadell**, aprovada el desembre de l'any 2020 per aquest mateix òrgan. Aquest document defineix l'enfocament de sostenibilitat de Banc Sabadell, així com la responsabilitat de les direccions implicades i l'estructura de govern en matèria ESG. A més, la **Comissió de Nomenaments** té assignat el seguiment i el control de les diferents iniciatives i procediments relacionats amb la Política de sostenibilitat i de les regles en matèria mediambiental, social i de govern corporatiu.

El 2020 es va constituir el **Comitè de Sostenibilitat** com a òrgan encarregat d'establir i impulsar el Pla de finances sostenibles del banc i de monitorar-ne l'execució, així com de definir i divulgar els principis generals d'actuació en matèria de sostenibilitat i impuls del desenvolupament de projectes i iniciatives relacionats.

En el terreny operatiu, informa periòdicament el Comitè de Direcció i com a mínim una vegada l'any la Comissió Delegada sobre el grau d'avanç del Pla de finances sostenibles. Ai més, s'ha creat una **project management office (PMO) del Pla de finances sostenibles** per assegurar la implantació dels programes d'aquest pla, així com una **project management office (PMO) de regulació sostenible** per assegurar la implantació tàctica de les normatives relacionades (SFDR, expectatives supervidores, BCE), així com del model Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), subscrit recentment pel banc.

S'ha creat una Direcció de Sostenibilitat en substitució de la d'RSC, amb la qual se n'amplia la transversalitat a través de les seves actuacions i competències en els àmbits ESG (en les seves sigles en anglès, *Environmental, Social and Governance*).

S'està elaborant una **política d'integració de riscos de sostenibilitat** en el procés de presa de decisions d'inversió i d'assessorament en productes d'estalvi i inversió de Banc Sabadell, amb revisió d'aprovació durant el primer trimestre de 2021.

1.2. Pla de finances sostenibles
1.4. *Governance*
2.1. Finances sostenibles

5.2 Descriu les iniciatives i mesures que el seu banc ha implementat o preveu implementar per fomentar una cultura de banca responsable entre els seus empleats. Això ha d'incloure una visió general d'alt nivell de creació de capacitat, inclusió en estructures de remuneració i gestió de l'acompliment i comunicació de lideratge, entre d'altres.

Curs *online* sobre sostenibilitat a la xarxa.

Amb l'objectiu de generar un assessorament adequat en la xarxa del banc i de poder mantenir adequadament una conversa sobre sostenibilitat en la visita anual a clients (programa visió 360), s'ha desenvolupat un curs *online* sobre sostenibilitat per tal que la xarxa comercial entengui el concepte i el context de les finances sostenibles i les solucions a clients. Aquest curs explica: què són els ODS, com pot una empresa iniciar el camí cap a la transició ecològica, què és la taxonomia de la CE i quines finalitats comprèn, quines solucions de finançament es poden aplicar en cada cas, com s'ha de desenvolupar la seva conversa amb el client per identificar el seu grau de sensibilitat cap a la sostenibilitat.

Indicador sintètic de sostenibilitat que s'inclou en la remuneració variable de tots els empleats.

S'estableix un indicador sintètic de sostenibilitat (ISos), que inclou KPI ESG i que es vincula a la remuneració variable dels empleats, a més de formar part dels objectius de grup, entre els quals s'estableix un pes del 10%.

2.1.6. Acompanyament a grans empreses i pimes.
1.2. Pla de finances sostenibles
1.4. *Governance*
2.1. Finances sostenibles

Requisits d'informes i autoavaluació	Resum d'alt nivell de la resposta del banc (<i>limited assurance required for responses to highlighted items</i>)	Referència(es) / Enllaç(os) a la resposta completa del banc / informació rellevant
--------------------------------------	---	--

<p>5.3 Estructura de govern per a la implementació dels principis Demostri que el seu banc compta amb una estructura de govern per a la implementació del PBR, que inclou: a) establiment d'objectius i accions per assolir els objectius establerts b) mesures correctives en cas que no s'assoleixin objectius o fites o es detectin impactes negatius inesperats.</p>	<p>El 2020 es va constituir el Comitè de Sostenibilitat com a òrgan encarregat d'establir i impulsar el Pla de finances sostenibles que comprèn els Principis de Banca Responsable i de monitorar-ne l'execució, així com de definir i divulgar els principis generals d'actuació en matèria de sostenibilitat i impuls del desenvolupament de projectes i iniciatives relacionats.</p>	<p>1.4. <i>Governance</i></p>
---	---	-------------------------------

Proporcioni la conclusió/declaració del seu banc si ha complert els requisits pel que fa a l'estructura de govern per a la implementació dels principis.

Banc Sabadell ha reforçat la seva estructura de govern amb la creació del Comitè de Sostenibilitat, presit pel conseller delegat, així com la creació de les PMO encarregades d'implementar els programes del Pla de finances sostenibles. Aquesta estructura permet una correcta implementació del pla i dels compromisos adquirits.

Principi 6: Transparència i responsabilitat

Revisarem periòdicament la nostra implementació individual i col·lectiva d'aquests principis i serem transparents i responsables dels nostres impactes positius i negatius i la nostra contribució als objectius de la societat.

<p>6.1. Progrés en la implementació dels Principis de Banca Responsable.</p> <p>Mostri que el seu banc ha progressat en la implementació dels sis principis en els últims 12 mesos (fins a 18 mesos en el seu primer informe després de convertir-se en signatari), a més d'establir i implementar objectius en un mínim de dues àrees (vegeu 2.1 - 2.4).</p> <p>Mostri que el seu banc ha considerat les bones pràctiques internacionals/regionals existents i emergents rellevants per implementar els sis Principis de Banca Responsable. D'acord amb això, ha definit prioritats i ambicions per alinear-se amb les bones pràctiques.</p> <p>Mostri que el seu banc ha implementat / està treballant en la implementació de canvis en les pràctiques existents per reflectir i estar en línia amb les bones pràctiques internacionals/regionals existents i emergents i ha avançat en la implementació d'aquests principis.</p>	<p>S'inclou un detall del progrés en la implementació dels principis en el nostre Estat d'informació no financera consolidat pel que fa al període comprès entre l'1 de gener i el 31 de desembre de 2020. L'Estat d'informació no financera, que forma part de l'Informe de gestió consolidat de l'exercici 2020 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.</p> <p>Així mateix, Banc Sabadell està adherit a les principals iniciatives a escala local i internacional que impulsen el desenvolupament de pràctiques de negoci responsables:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Signatari fundador dels Principis de Banca Responsable de la Iniciativa Financera del PNUMA (UNEP FI). — Adhesió al Compromís col·lectiu de la banca espanyola amb l'acció climàtica. — Adhesió als Principis d'Inversió Responsable de les Nacions Unides en la categoria de gestió d'actius. — Signatari dels Principis de l'Equador, que incorporen criteris socials i ambientals en el finançament de grans projectes i en els préstecs corporatius. — Adhesió al Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). — Adhesió a l'Observatori Espanyol del Finançament Sostenible (OFISO). — Signatari del Carbon Disclosure Project (CDP) en matèria d'acció contra el canvi climàtic. 	<p>Annex 2. Taula continguts Llei 11/2018 Annex 1. Normes corporatives i compromisos institucionals</p>
---	---	---

Proporcioni la conclusió/declaració del seu banc si ha complert els requisits pel que fa al progrés en la implementació dels Principis de Banca Responsable

Aquest Estat d'informació no financera, que forma part de l'Informe de gestió consolidat i s'hi annexa com un document separat, detalla les actuacions implementades en relació amb el Pla de finances sostenibles i incorpora, al seu torn, els aspectes rellevants per a la continuïtat de negoci, els compromisos ESG adquirits (Principis de Banca Responsable, Acció pel Clima i, en l'àmbit del marc divulgatiu, el TCFD) i la resta de qüestions materials per a l'entitat d'acord amb la llei, a més dels impactes derivats de la COVID-19, segons el seu impacte tant en les necessitats dels grups d'interès com l'activitat del grup.



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

Informe de verificació Independent de l'Estat d'Informació no Financera Consolidat de Banco Sabadell S.A. i societats dependents de l'exercici 2020

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

Als Accionistes de Banco de Sabadell, S.A. :

D'acord amb l'article 49 de el Codi de Comerç, hem realitzat la verificació, amb un abast de seguretat limitada, de l'Estat d'Informació No Financera Consolidat (en endavant EINF) corresponent a l'exercici anual finalitzat a 31 de desembre de 2020, de Banco de Sabadell, SA (En endavant, la Societat dominant) i les seves societats dependents (d'ara endavant el Grup) que forma part de l'Informe de Gestió Consolidat de Grup.

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 s'ha limitat exclusivament a la verificació de la informació identificar en la "Taula de continguts Llei 11/2018" inclosa com a annex 2 al EINF adjunt.

Responsabilitat dels Administradores

La formulació de l'EINF inclòs a l'Informe de Gestió consolidat de Grup, així com el contingut de la mateixa, és responsabilitat dels administradors de la societat dominant. 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 amb l'esmentat per a cada matèria en la "Taula de continguts Llei 11 / 2018" que figura a l'Annex 2 del citat EINF.

Aquesta responsabilitat inclou així mateix el disseny, la implantació i el manteniment del control intern que es consideri necessari per permetre que l'EINF estigui lliure d'incorrecció material, deguda a frau o error.

Els administradors de la societat dominant són també responsables de definir, implantar, adaptar i mantenir els sistemes de gestió dels que s'obté la informació necessària per a la preparació de l'EINF

La nostra independència y control de qualitat

Hem complert amb els requeriments d'independència i altres requeriments d'ètica de el Codi Internacional 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 sigles en anglès) que està basat en els principis fonamentals d'integritat, objectivitat, competència professional, diligència, confidencialitat i professionalitat.

La nostra firma aplica la Norma Internacional de Control de Qualitat gener (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 de compliment econòmic, social i mediambiental.

La nostra responsabilitat

La nostra responsabilitat és expressar les nostres conclusions en un informe de verificació independent de seguretat limitada basant-nos en el treball realitzat. Hem dut a terme el nostre treball 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, 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 i àrees responsables de la Societat dominant que han participat en l'elaboració de l'EINF, en la revisió dels processos per recopilar i validar la informació presentada a 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 la Societat dominant per conèixer el model de negoci, les polítiques i els enfocaments de gestió aplicats, els principals riscos relacionats amb aquestes qüestions i obtenir la informació necessària per a la revisió externa.
- Anàlisi de l'abast, rellevància i integritat dels continguts inclosos en l'EINF de l'exercici 2020 en funció de l'anàlisi de materialitat realitzat per la Societat dominant i descrit en l'apartat materialitat, considerant continguts requerits en la normativa mercantil en vigor.
- Anàlisi dels processos per recopilar i validar les dades presentades a l'EINF de l'exercici 2020.
- Revisió de la informació relativa amb els riscos, les polítiques i els enfocaments de gestió aplicats en relació amb els aspectes materials presentats en l'EINF de l'exercici 2020.
- Comprovació, mitjançant proves, sobre la base de la selecció d'una mostra, de la informació relativa als continguts inclosos en l'EINF de l'exercici 2020 i la seva adequada compilació a partir de les dades subministrades per les fonts d'informació.
- Obtenció d'una carta de manifestacions dels Administradors i la Direcció..

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 Banco Sabadell S.A. i societats dependents corresponent a l'exercici anual finalitzat a 31 de desembre de 2020, no hagi 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 i d'acord amb l'esmentat per a cada matèria en la "Taula de continguts Llei 11/2018" inclosa en l'Annex 2 del citat EINF.

Paràgraf d'altres qüestions

Amb data 31 de gener de 2020 altres verificadors van emetre el seu informe de verificació independent de l'Estat d'Informació no Financera consolidat de Banco Sabadell S.A. i Societats dependents de l'exercici 2019 en el qual van expressar una conclusió favorable.

Us i distribució

Aquest informe ha estat preparat en resposta al requeriment establert a la normativa mercantil vigent a Espanya, de manera que podria no ser adequat per a altres propòsits i jurisdiccions.

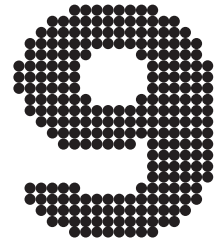
KPMG Asesores, S.L.

[Signat a l'original en castellà]

Patricia Reverter Guillot

5 de febrer de 2021

Informe anual de Govern Corporatiu



El govern corporatiu de Banc Sabadell el 2020

1. Estructura de la propietat (A) 1
2. Junta General (B)
3. El Consell d'Administració (C)
4. Comissions del Consell d'Administració (C)
5. Operacions vinculades i operacions intragrup (D)
6. Sistemes de control i gestió de riscos (E)
7. Sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió de la informació financera (SCIIF) (F)
8. Grau de seguiment de les recomanacions de govern corporatiu (G)
9. Altres informacions d'interès (H)

Annex estadístic

¹ Les lletres que es fan constar en els títols dels diferents apartats d'aquest informe fan referència als apartats corresponents del model normalitzat d'IAGC de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV).

Banco de Sabadell, S.A. (en endavant, Banc Sabadell, el banc o l'entitat) té un ferm compromís d'enfortiment i millora contínua del govern corporatiu de l'entitat en què treballa de forma constant en els últims anys.

L'Informe anual de govern corporatiu (en endavant, IAGC), s'elabora amb la informació del banc en tancar l'exercici 2020, i forma part de l'Informe de gestió annex als comptes anuals individuals i consolidats, i ha estat aprovat per unanimitat pel Consell d'Administració en la sessió de data 29 de gener de 2021, en compliment del que estableixen l'article 540 de la Llei de societats de capital i la Circular 5/2013, de 12 de juny, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV).

L'elaboració i el format de l'informe es regeixen pel que disposen la Circular 5/2013, modificada per la Circular 2/2018, de 12 de juny, i la Circular 1/2020, de 6 d'octubre, de la CNMV. Després de la modificació introduïda per la Circular 2/2018, de 12 de juny, es permet optar per la presentació de l'Informe anual de govern corporatiu en format PDF lliure respectant el contingut del model definit en la normativa vigent. Banc Sabadell ha decidit optar per primera vegada per aquest format amb la finalitat d'explicar i donar a conèixer, amb la màxima transparència, els principals aspectes que s'hi contenen. Aquest document està disponible en la secció "Govern corporatiu i Política de remuneracions" en la pàgina web corporativa del banc www.grupbancsabadell.com.

El govern corporatiu de Banc Sabadell el 2020

Durant l'exercici 2020, Banc Sabadell ha continuat el procés iniciat en els exercicis anteriors de millora i reforçament del govern corporatiu, en línia amb les millors pràctiques i, en particular, amb el Codi de bon govern de les societats cotitzades de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, revisat el juny del 2020.

1. Consell d'Administració

El Consell d'Administració de Banc Sabadell i, en especial, la seva Comissió de Nomenaments han tingut com a objectiu preferent durant l'exercici 2020 l'increment de la diversitat en el si del Consell, i han augmentat el nombre de consellers independents, així com el percentatge de dones i la diversitat de coneixements i experiències, en línia amb les recomanacions de la CNMV.

D'altra banda, durant l'exercici 2020 la Comissió de Nomenaments, amb la participació activa del conseller independent coordinador, ha dut a terme els passos previstos en el Pla de successió del president i del conseller delegat, aprovat pel Consell d'Administració en data 21 de juliol de 2016, que han donat lloc al nomenament d'un conseller delegat en substitució del Sr. Jaume Guardiola Romojaro, cosa que serà efectiva un cop s'obtingui la no oposició del Banc Central Europeu.

1.1. Canvis en la composició del Consell d'Administració

Durant el 2020 han tingut lloc els canvis següents en el Consell d'Administració:

- La Sra. Maria Teresa Garcia-Milà Lloveras va presentar la seva renúncia com a membre del Consell d'Administració amb efectes de 26 de març de 2020, pel fet que ja havia transcorregut el termini de dotze anys en el qual podia ser considerada consellera independent.
- La Sra. Mireia Giné Torrens va ser nomenada consellera independent, a proposta de la Comissió de Nomenaments, per la Junta General d'Accionistes del 26 de març de 2020.
- El Sr. José Luis Negro Rodríguez va presentar la seva renúncia com a conseller executiu de Banc Sabadell, amb motiu de la seva jubilació i per tal de facilitar la renovació del Consell, amb efectes del 24 de setembre de 2020.
- La Sra. Alicia Reyes Revuelta va ser nomenada consellera independent, a proposta de la Comissió de Nomenaments, pel Consell d'Administració del 24 de setembre de 2020.
- El Sr. César González-Bueno Mayer ha estat nomenat conseller delegat, per substituir l'actual, el Sr. Jaume Guardiola Romojaro, pel Consell d'Administració del 17 de desembre de 2020, per incorporar-se com a tal un cop es rebin les autoritzacions reguladores corresponents.

Després d'aquests canvis, el Consell d'Administració de Banc Sabadell està format pel seu president, deu consellers independents, tres consellers executius i un conseller dominical.

A banda de tot això, Banc Sabadell té previst proposar a la pròxima Junta General d'Accionistes 2021 una modificació dels seus Estatuts Socials, després de la qual

el president tindrà la condició de no executiu i la consideració de conseller altre extern.

1.2. Canvis en la composició de les comissions del Consell

El Consell d'Administració, amb l'informe favorable previ de la Comissió de Nomenaments i amb la finalitat de potenciar les diferents visions que aporten les comissions al Consell, ha fet canvis en la seva composició dirigits a incrementar la diferenciació en la composició de les comissions, en especial la diferenciació entre la Comissió d'Auditoria i Control i la Comissió de Riscos, i entre la Comissió de Nomenaments i la Comissió de Retribucions.

Com conseqüència del fet que la Sra. Maria Teresa Garcia-Milà Lloveras va deixar de formar part del Consell d'Administració en data 26 de març de 2020, i, per tant, de la Comissió d'Auditoria i Control, de la Comissió de Nomenaments i de la Comissió de Riscos.

La composició actual de les comissions del Consell és la següent:

Comissió	Nom	Càrrec
Delegada	Josep Oliu Creus	President
	Jaume Guardiola Romojaro	Vocal
	José Javier Echenique Landiribar	Vocal
	Pedro Fontana García	Vocal
	María José García Beato	Secretària no Vocal
Auditoria i Control	Manuel Valls Morató	President
	Pedro Fontana García	Vocal
	Mireia Giné Torrens	Vocal
	José Ramón Martínez Sufrategui	Vocal
	Miquel Roca i Junyent	Secretari no Vocal
Nomenaments	José Manuel Martínez Martínez	President
	Anthony Frank Elliott Ball	Vocal
	Aurora Catá Sala	Vocal
	Miquel Roca i Junyent	Secretari no Vocal
Retribucions	Aurora Catá Sala	Presidenta
	Anthony Frank Elliott Ball	Vocal
	George Donald Johnston III	Vocal
	José Ramón Martínez Sufrategui	Vocal
	María José García Beato	Secretària no Vocal
Riscos	George Donald Johnston III	President
	Aurora Catá Sala	Vocal
	Manuel Valls Morató	Vocal
	María José García Beato	Secretària no Vocal

1.3. Matriu de competències i diversitat en el Consell d'Administració

Banc Sabadell d'ençà de 2019 disposa d'una matriu de competències i diversitat, revisada pel Consell d'Administració del 29 de gener de 2021, en ocasió dels nomenaments i els canvis esdevinguts en el si del Consell durant l'exercici 2020. Com a conseqüència d'aquests nomenaments ha augmentat la diversitat del Consell en relació amb la categoria dels consellers, el gènere i els coneixements, les competències i les experiències.

Amb aquests nomenaments es reforcen els coneixements, les competències i l'experiència en les matèries següents: Banca, *retail* i *corporate*; en mercats financers i capitals; en finances; en assegurances; altres competències financeres; comptabilitat i auditoria; gestió de riscos; planificació i estratègia; governança; control de riscos; legal; digital i TI (transformació digital); recursos humans, cultura, talent i retribucions; negoci responsable i sostenibilitat; experiència internacional; òrgans de govern i govern corporatiu; gestió i direcció d'organitzacions; experiència empresarial; consultoria; òrgans reguladors i supervisors; acadèmica i comunicació i relacions institucionals.

Els nomenaments de la Sra. Mireia Giné Torrens i la Sra. Alicia Reyes Revuelta han incrementat la diversitat en matèria de gènere, de manera que Banc Sabadell en l'actualitat compta amb quatre conselleres, tres conselleres independents i una consellera executiva. El banc ha arribat en l'exercici 2020 un 27% de dones en el Consell en línia amb l'objectiu general marcat per la CNMV del 30%, i està en disposició d'assolir els objectius per a l'exercici 2022.

2. Enfortiment de l'organització de control i gestió de riscos

Durant el 2020, Banc Sabadell ha dut a terme una profunda revisió de l'organització de control de riscos introduint canvis en l'organització de la Direcció de Regulació i Control de Riscos, que es plantegen per contribuir a aclarir els rols i les responsabilitats entre cada una de les tres línies de defensa i dins d'aquestes.

També hi ha hagut, aprofundint en aquesta mateixa línia, canvis en l'organització de gestió de riscos, atesa la necessitat d'acomodar les funcions de primera i segona línia de defensa, per garantir una resposta adequada del banc davant el repte de la situació de la COVID-19 amb l'objectiu de posar el focus en l'anticipació i la prevenció de la mora i per millorar la coordinació entre les àrees de riscos i comercial, i aconseguir així imprimir en el negoci una visió i una cultura de riscos més grans, i viceversa.

3. La sostenibilitat com a peça clau del govern corporatiu

La sostenibilitat ha passat a formar part del propòsit de Banc Sabadell i l'estratègia del negoci, i, en aquest sentit, atesa la rellevància de les iniciatives derivades de la transició cap a una economia i un desenvolupament sostenibles, ha constituït el Comitè de Sostenibilitat, presidit pel conseller delegat del banc. Aquest comitè de gestió de primer nivell és l'òrgan encarregat de l'establiment i l'impuls del Pla de finances sostenibles aprovat pel Consell d'Administració el 25 de juny de 2020 i del monitoratge de la seva execució, així com de la definició i la divulgació dels principis generals d'actuació en matèria de sostenibilitat. El Comitè informa periòdicament el Comitè de Direcció i com a mínim una vegada l'any el Consell d'Administració sobre l'avanç del Pla de finances sostenibles.

Així mateix, el Consell d'Administració ha aprovat la Política de sostenibilitat, orientada a emmarcar tota l'activitat i l'organització de l'entitat dins dels paràmetres ESG (*environmental, social i governance*) que incorporen els factors mediambientals, socials i de govern corporatiu en la presa de decisions i, alhora, a partir d'aquests, a donar resposta a les necessitats i les inquietuds de tots els seus grups d'interès.

L'Estat d'informació no financera de Banc Sabadell corresponent a l'exercici 2020 que forma part de l'Informe de gestió consolidat de l'exercici 2020, annex igual que aquest IAGC als comptes anuals consolidats, que se sotmetrà a aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes com a punt separat de l'ordre del dia, detalla les actuacions implementades en relació amb el Pla de finances sostenibles i incorpora al mateix temps els aspectes rellevants per a la continuïtat del negoci, els compromisos ESG adquirits (Principis de Banca Responsable, Acció pel Clima i el marc divulgatiu del model *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* - TCFD) i la resta de qüestions materials per al banc d'acord amb la llei, a més de la resposta als impactes derivats de la COVID-19, centrades en les necessitats dels grups d'interès, així com de l'activitat del grup.

Contingut de l'Informe anual de govern corporatiu

1. Estructura de la propietat (A)²

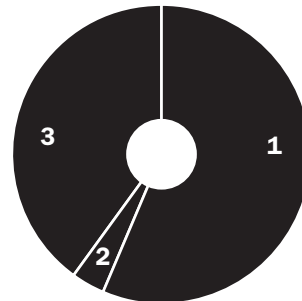
1.1. Capital social (A.1)

El 31 de desembre de 2020, el capital social de Banc Sabadell és de 703.370.587,63 euros, representat per 5.626.964.701 accions nominatives, amb un valor nominal de 0,125 euros cada una, totalment subscriïdes i desemborsades, que representen 5.626.964 drets de vot, a raó d'un dret per cada 1.000 accions. Modificat per última vegada el 16 de novembre de 2017.

Les accions de Banc Sabadell estan representades per mitjà d'anotacions en compte i admeses a cotització en les borses de Barcelona, Bilbao, Madrid i València i en el sistema d'interconnexió borsari espanyol "SIBE"/ Mercat Continu. Totes les accions són de la mateixa classe i tenen els mateixos drets associats.

Banc Sabadell no ha emès valors que no es negociïn en un mercat regulat de la Unió Europea.

El nombre d'accionistes el 31 de desembre de 2020 era de 244.225 accionistes, distribuïts en els trams següents:



1	Inversors minoristes	56,5 %
2	Consell d'Administració	3,7 %
3	Inversors institucionals	39,8 %

Nombre d'accions	Nre. d'accionistes	Accions	% sobre capital
De 1 a 12.000	190.901	611.045.364	10,86
De 12.001 a 120.000	49.841	1.554.814.439	27,63
De 120.001 a 240.000	2.085	341.433.296	6,07
De 240.001 a 1.200.000	1.198	526.131.754	9,35
De 1.200.001 a 15.000.000	167	477.402.590	8,48
Més de 15.000.000	33	2.116.137.258	37,61
Total	244.225	5.626.964.701	100,00

1.2. Accionistes significatius

(A.2, A.4, A.5, A.6, A.7 i A.8)

El 31 de desembre de 2020, els titulars directes i indirectes de participacions significatives a Banc Sabadell eren:

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	2,89	0,00	0,42	3,31
Fintech Europe, S.A.R.L.	3,45	0,00	0,00	0,00	3,45
Lewis A. Sanders	0,00	3,47	0,00	0,00	3,47
Norges Bank	3,06	0,00	0,00	0,00	3,06

² Les lletres que es fan constar en els títols dels diferents apartats d'aquest informe fan referència als apartats corresponents del model normalitzat d'IAGC de la CNMV.

BlackRock Inc. té la participació indirecta a través de diverses de les seves filials.

El Sr. David Martínez Guzmán, conseller dominical, és titular indirecte dels drets de vot atribuïts a les accions de Fintech Europe, S.À.R.L., en ser aquesta 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.

Lewis A. Sanders és titular de control de Sanders Capital, LLC, que és un assessor d'inversions registrat als EUA, que ofereix serveis discrecionals de gestió d'inversions a clients; en relació amb aquest servei, certs clients deleguen la responsabilitat dels seus drets de vot a Sanders Capital, LLC.

Els moviments més significatius en l'estructura accionarial esdevinguts durant l'exercici comunicats a la CNMV pels accionistes i les comunicacions dels quals estan disponibles a la pàgina web de la CNMV, són els següents:

Nom o denominació social de l'accionista	Data de l'operació	Descripció del moviment
Blackrock Inc.	14/01/2020, 06/03/2020 30/03/2020, 09/04/2020	Va baixar del 5% dels drets de vot atribuïts a accions
	04/02/2020, 16/03/2020 02/04/2020	Va superar el 5% dels drets de vot atribuïts a accions
	16/04/2020, 29/05/2020	Va baixar per sota del 5% dels drets de vot atribuïts a accions i a instruments financers
	21/05/2020	Va superar el 5% dels drets de vot atribuïts a les accions i a instruments financers
	03/06/2020, 06/10/2020 23/10/2020, 09/11/2020 17/11/2020	Va baixar del 3% dels drets de vot atribuïts a accions
	09/06/2020	Va baixar per sota del 3% dels drets de vot atribuïts a accions i a instruments financers
Citadel Multi-Strategy Equities Master Fund Ltd.	05/08/2020	Va superar el 3% dels drets de vot atribuïts a accions i a instruments financers
	06/08/2020, 13/10/2020 30/10/2020, 16/11/2020	Va superar el 3% dels drets de vot atribuïts a accions
Coltrane Master Fund, Lp	18/08/2020	Va superar el 1% dels drets de vot atribuïts a accions
	15/10/2020	Va baixar de l'1% dels drets de vot atribuïts a accions
Lewis A. Sanders	06/03/2020	Va baixar de l'1% dels drets de vot atribuïts a través de instruments financers
Norges Bank	05/02/2020	Va superar el 3% dels drets de vot atribuïts a accions
	17/07/2020, 19/11/2020	Va superar el 3% dels drets de vot atribuïts a accions
	18/09/2020	Va baixar del 3% dels drets de vot atribuïts a accions

Banc Sabadell no té coneixement de l'existència de relacions d'indole familiar, comercial, contractual o societària existents entre els titulars de participacions significatives. Així mateix, el banc i les societats que formen el Grup Banc Sabadell no tenen relacions d'indole familiar, comercial, contractual o societària amb els accionistes significatius de l'entitat, fora de les que puguin derivar

del gir o el tràfic comercial ordinari. Tampoc han estat comunicats al banc pactes parasocials, ni té coneixement de l'existència d'accions concertades entre els seus accionistes.

1.3. Posició del Consell d'Administració en el capital social

(A.3)

El percentatge total de drets de vot sobre les accions del banc que posseeixen els membres del Consell d'Administració puja al 3,7%. Aquesta informació es detalla a continuació i s'actualitza en la pàgina web del banc www.grupbancsabadell.com. El percentatge de drets de vot a través d'instruments financers reflecteix els drets atribuïts als incentius complementaris a llarg termini, i que per la seva naturalesa no són susceptibles de ser exercits.

Es detalla a continuació la informació sobre la posició del Consell d'Administració en el capital social:

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
Josep Oliu Creus	0,01	0,11	0,01	0,00	0,13	0,00	0,00
José Javier Echenique Landiribar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jaume Guardiola Romojaro	0,04	0,00	0,01	0,00	0,05	0,00	0,00
Anthony Frank Elliott Ball	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aurora Catá Sala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pedro Fontana García	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
María José García Beato	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
Mireia Giné Torrens	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
George Donald Johnston III	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
David Martínez Guzmán	0,00	3,45	0,00	0,00	3,45	0,00	0,00
José Manuel Martínez Martínez	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
José Ramón Martínez Sufrategui	0,05	0,01	0,00	0,00	0,06	0,00	0,00
Alicia Reyes Revuelta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Manuel Valls Morató	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
David Vegara Figueras	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

1.4. Autocartera (A.9 i A.10)

El banc està facultat per a l'adquisició d'accions pròpies per 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 i per un termini màxim de cinc anys des de la data de l'acord, perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, amb l'autorització prèvia del Banc Central Europeu, pugui adquirir, en qualsevol moment i les vegades que ho estimi oportú, accions de Banc Sabadell per qualsevol dels mitjans admesos en dret, fins i tot amb càrrec a beneficis de l'exercici i/o reserves de lliure disposició, així com que aquestes es puguin alienar o amortir posteriorment o, si s'escau, lliurar-les als treballadors o els administradors de Banc Sabadell, com a part de la seva retribució o com a conseqüència de l'exercici de drets d'opció de què aquells siguin titulars, tot això de conformitat amb els articles 146 i 509 i concordants de la Llei de societats de capital.

Els límits o els requisits d'aquestes adquisicions són els que es detallen a continuació:

- Que el valor nominal de les accions adquirides directament o indirectament, sumat a les que ja posseeixin Banc Sabadell i les seves societats filials no superi, 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), i es respectin en tot cas les limitacions establertes per a l'adquisició d'accions pròpies per les autoritats reguladores dels mercats on les accions de Banc Sabadell estiguin admeses a cotització.
- Que l'adquisició, compreses les accions que Banc Sabadell (o la persona que actuï en nom propi però per compte seu) 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 s'estiguin valorant les accions en la data de la seva adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'ajustaran a les normes i els usos dels mercats de valors.

En tancar l'exercici 2020, l'autocartera de Banc Sabadell era de 48.560.867 accions en titularitat directa, representatives del 0,86% sobre el capital social. El Banc ha declarat a la CNMV les següents variacions en l'autocartera:

Data d'operació	Total d'accions directes adquirides	Total d'accions indirectes adquirides	% total sobre capital social
9/03/2020	42.937.122	10.155.636	0,944
28/05/2020	53.864.603	—	0,957
24/06/2020	63.441.504	—	1,127
27/08/2020	51.917.013	—	0,923
13/10/2020	65.370.995	—	1,162

1.5. Capital flotant estimat (A.11)

En tancar l'exercici 2020, el percentatge de capital flotant estimat era de 86,01%, representatiu del percentatge de capital social que no està en mans d'accionistes significatius, dels membres del Consell d'Administració o que formen part de l'autocartera del banc.

1.6. Transmissibilitat i exercici de drets polítics (A.12, A.13 i A.14)

No hi ha restriccions a la lliure transmissibilitat de les accions del banc que puguin dificultar la presa de control de l'entitat mitjançant l'adquisició de les seves accions en el mercat. Les úniques restriccions que hi ha són les establertes en la legislació espanyola per a totes les entitats de crèdit.

En concret, la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, estableix que qualsevol adquisició de com a mínim un 10 per cent del capital o dels drets de vot, 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 d'aquesta, es notificarà prèviament per part de l'adquirent al Banc d'Espanya, que tramitarà la sol·licitud perquè sigui aprovada o denegada pel Banc Central Europeu. La reducció de la participació per sota dels llindars anteriors requereix la comunicació per part del transmissor al Banc d'Espanya.

La Junta General no ha acordat adoptar mesures de neutralització davant una oferta pública d'adquisició, i no s'han emès valors que es negociïn en un mercat regulat de la Unió Europea.

2. Junta General (B)

2.1. La regulació de la Junta General

(B.1, B.2, B.3, B.6, B.7 i B.8)

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 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.

Els principis d'actuació i les regles bàsiques del desenvolupament de la Junta General d'Accionistes de Banc Sabadell, el règim de convocatòria, constitució i adopció d'acords socials s'inclouen en els Estatuts Socials i en el seu propi Reglament, que garanteix els drets dels accionistes i la transparència informativa, sense que hi hagi diferències amb el règim de mínims previst en la Llei de societats de capital per a l'adopció d'acords socials.

Aquest mateix criteri és aplicable a la modificació dels Estatuts Socials, que es regeix pels mateixos principis establerts en la Llei de societats de capital, tant pel que fa als requisits per a la modificació com al quòrum exigít. A més, la modificació dels Estatuts Socials del Banc requereix, en els supòsits legalment previstos, autorització del supervisor en exercici de la competència que li atribueix l'article 10 del 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, sens perjudici de les funcions atribuïdes al Banc Central Europeu de conformitat amb el que preveu 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.

Per a l'assistència a la Junta General d'Accionistes, els Estatuts Socials estableixen en 1.000 el nombre mínim d'accions necessàries per assistir-hi, i un accionista pot emetre un vot per cada mil accions que posseeixi o representi.

Seguint les millors pràctiques de bon govern, Banc Sabadell retransmet en directe a través de la seva pàgina web corporativa les juntes generals d'accionistes en la seva totalitat.

La informació sobre les juntes generals està disponible en la pàgina web corporativa www.grupbancsabadell.com, i s'hi pot accedir directament des de la secció "Accionistes i inversors". Així mateix, la informació sobre govern corporatiu està disponible en la mateixa pàgina web, i s'hi accedeix directament des de la secció "Govern corporatiu i Política de remuneracions".

2.2. Junta General de 2020 (B.4 i B.5)

Les dades d'assistència a les juntes generals dels últims anys, així com els percentatges d'aprovació dels acords adoptats, estan publicats en la pàgina web corporativa www.grupbancsabadell.com. A continuació es detallen les dades d'assistència de les tres últimes juntes generals celebrades, en les quals no hi ha hagut cap punt de l'ordre del dia que no hagi estat aprovat pels accionistes:

Data junta general	% de presència física	% en representació	% vot a distància		Total
			Vot electrònic	Altres	
26/03/2020	0,18	61,38	0,00	0,00	61,56
Dels quals capital flotant	0,01	61,26	0,00	0,00	61,27
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

Les xifres estimades de capital flotant podrien incloure determinats percentatges relatius a participacions significatives en custodis internacionals.

3. El Consell d'Administració (C) (C.1.15)

El Consell d'Administració, excepte en les matèries reservades a la competència de la Junta General, és el màxim òrgan de decisió de l'entitat 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.

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, i compleix les millors pràctiques de bon govern corporatiu.

Durant l'exercici 2020 no s'han modificat els Estatuts Socials, ni el Reglament de la Junta General d'Accionistes, ni el Reglament del Consell d'Administració.

3.1. Composició del Consell (C.1, C.1.2, C.1.8 i C.1.29)

El Consell d'Administració, el 31 de desembre de 2020, està format per quinze membres, que es detallen en el quadre següent:

Nom o denominació social del conseller	Categoria del conseller	Comissions del Consell	Càrrec en el Consell	Primer nomenament	Últim nomenament	Procediment d'elecció
Josep Olliu Creus	Executiu	● P	President	29/03/1990	28/03/2019	Acord junta general d'accionistes
José Javier Echenique Landiribar	Independent	●	Vicepresident	18/09/2010	28/03/2019	Acord junta general d'accionistes
Jaume Guardiola Romojaro	Executiu	●	Conseller delegat	27/09/2007	19/04/2018	Acord junta general d'accionistes
Anthony Frank Elliott Ball	Independent	● ●	Conseller independent coordinador	30/03/2017	30/03/2017	Acord junta general d'accionistes
Aurora Catá Sala	Independent	● ● ● P	Consellera	29/01/2015	28/03/2019	Acord junta general d'accionistes
Pedro Fontana Garcia	Independent	● ●	Conseller	27/07/2017	19/04/2018	Acord junta general d'accionistes
María José García Beato	Executiu		Consellera	24/05/2018	28/03/2019	Acord junta general d'accionistes
Mireia Giné Torrens	Independent	●	Consellera	26/03/2020	26/03/2020	Acord junta general d'accionistes
George Donald Johnston III	Independent	● ● P	Conseller	25/05/2017	19/04/2018	Acord junta general d'accionistes
David Martínez Guzmán	Dominical		Conseller	27/03/2014	19/04/2018	Acord junta general d'accionistes
José Manuel Martínez Martínez	Independent	● P	Conseller	26/03/2013	19/04/2018	Acord junta general d'accionistes
José Ramón Martínez Sufategui	Independent	● ●	Conseller	18/09/2010	28/03/2019	Acord junta general d'accionistes
Alicia Reyes Revuelta	Independent		Consellera	24/09/2020	24/09/2020	Acord Consell d'Administració
Manuel Valls Morató	Independent	● ● P	Conseller	22/09/2016	30/03/2017	Acord junta general d'accionistes
David Vegara Figueras	Executiu		Conseller	28/05/2015	28/03/2019	Acord junta general d'accionistes

Comissions del Consell d'Administració

- Comissió Delegada
 - Comissió d'Auditoria i Control
 - Comissió de Nomenaments
 - Comissió de Retribucions
 - Comissió de Riscos
- P President

11/15

Nombre de conselleres en Estatuts

15

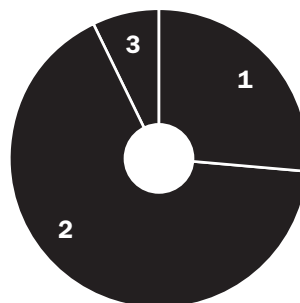
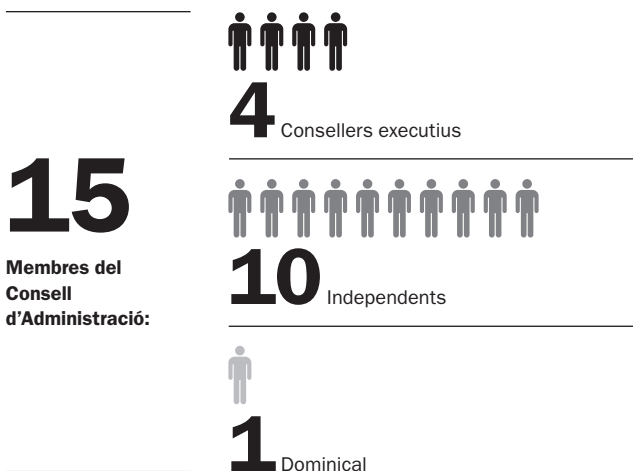
Consellers fixats per la Junta

15

Membres del Consell d'Administració

Durant l'exercici 2020 no hi ha hagut cap variació en la categoria dels consellers.

Dels quinze membres del Consell d'Administració, quatre són consellers executius (26,67% del total del Consell) i onze són no executius, dels quals deu són independents (66,67% del total del Consell) i un és dominical (6,67% del total del Consell).



1	Consellers executius	26,67 %
2	Independents	66,67 %
3	Dominical	6,67 %

El Sr. Miquel Roca i Junyent és secretari no conseller des del 13 d'abril de 2000.

No s'han nomenat consellers dominicals a instàncies d'accionistes la participació accionarial dels quals és inferior al 3% del capital.

Durant l'exercici 2020 i després del procés previst en el Pla de successió del president i del conseller delegat, el Consell d'Administració, en la reunió del 17 de desembre de 2020, ha designat el Sr. César González-Bueno Mayer com a conseller executiu i conseller delegat en substitució del Sr. Jaume Guardiola Romojaro, un cop es rebien les autoritzacions reguladores corresponents.

En l'exercici 2020 s'han produït les següents renunciacions en el Consell d'Administració de Banc Sabadell, que s'han comunicat oportunament a la CNMV mitjançant una altra informació rellevant:

La Sra. María Teresa Garcia-Milà Lloveras va presentar la seva renúncia com a membre del Consell del banc amb efectes del dia de la Junta General Ordinària d'Accionistes prevista per al 26 de març de 2020, en segona convocatòria, en una carta dirigida a tots els membres del Consell d'Administració, en la qual manifestava que, havent transcorregut 13 anys des del seu primer nomenament i, en conseqüència, no ostentar la condició d'independent, volia afavorir la incorporació d'un nou conseller independent a la referida Junta General.

El Sr. José Luis Negro Rodríguez va presentar la seva renúncia com a conseller executiu el 24 de setembre de 2020 mitjançant una carta dirigida a tots els membres del Consell d'Administració, en la qual manifestava que, després d'una llarga trajectòria en el banc, la seva intenció era jubilar-se abans del 31 de desembre de 2020, i que per

aquesta raó, i per facilitar la renovació del Consell mitjançant la incorporació de nous vocals, presentava la seva dimissió amb efectes d'aquell dia.

3.2. Perfiles de los Consejeros (C.1.3)

La matriu de competències i diversitat dels membres del Consell d'Administració està publicada en el Marc de Govern Intern de Banc Sabadell en la pàgina web www.grupbancsabadell.com, dins la secció "Govern corporatiu i Política de remuneracions".

Josep Oliu Creus President	Perfil 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). Catedràtic de Teoria Econòmica de la Universitat d'Oviedo. Nomenat conseller director general de Banc Sabadell el 1990. President de Banc Sabadell des del 1999. President no executiu d'Exea Empresarial i conseller representant d'aquesta a Puig, S.L., vocal de FEDEA (Fundación de Estudios de Economía Aplicada), membre del Patronat de la Fundació Princesa d'Astúries i membre del Patronat de la Fundació Princesa de Girona.
Jaume Guardiola Romojaro Conseller delegat	Perfil Bancari / Retail & Corporate Banking / Financer/ Empresarial / Internacional	Llicenciat en Dret per la Universitat de Barcelona, llicenciat en Ciències Empresarials i MBA per ESADE. Des del 1990 va desenvolupar la seva carrera professional al BBVA fins que va ser nomenat director general d'Espanya i Portugal (2006-2007). Conseller delegat de Banc Sabadell des del 2007. Membre del Patronat de la Fundació ESADE i vocal de la Junta Directiva del Cercle d'Economia.
María José García Beato Consellera secretària general	Perfil Bancari / Jurídic / Regulador / Governança	Llicenciada en Dret i diplomada en Criminologia. Advocada de l'Estat (1991). Entre altres càrrecs, ha estat advocada de l'Estat al Tribunal Superior de Justícia de Madrid, cap del Gabinet Jurídic de l'Agència de Protecció de Dades, advocada de l'Estat en els serveis consultius de la Direcció del Servei Jurídic de l'Estat, advocada de l'Estat - cap de la Secretaria General de Comunicacions i advocada de l'Estat a l'Audiència Nacional. Directora de Gabinet i subsecretària de Justícia (2000-2004). Directora d'Assessoria Jurídica de Banc Sabadell (2005-2008). Secretària general de Banc Sabadell des del 2008. 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.
David Vegara Figueras Conseller director general	Perfil Financer / Riscos / Acadèmic / Regulador	Economista per la Universitat Autònoma de Barcelona i màster en Economia per la London School of Economics. Secretari d'Estat d'Economia (2004-2009), subdirector al Fons Monetari Internacional (2010-2012) i subdirector gerent per a banca del Mecanisme Europeu d'Estabilitat (2012-2015). Professor associat del Departament d'Economia, Finances i Comptabilitat d'ESADE (2015-2018). Membre del Consell de Supervisió de la societat Hellenic Corporation of Assets and Participations, S.A.
David Martínez Guzmán Conseller dominical	Perfil Empresarial / Financer / Internacional	Diplomat en Enginyeria Mecànica Elèctrica per la Universitat Nacional Autònoma de Mèxic, diplomad en Filosofia per la Universitat Gregoriana a Itàlia i màster en 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 de les societats cotitzades Alfa, S.A.B., Vitro, S.A.B. i Cemex, S.A.B.

José Javier Echenique Landiribar
Vicepresident independent

Perfil
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 dominical de la societat cotitzada ACS, Actividades de 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 vicepresident i conseller independent coordinador de la societat cotitzada Telefónica, S.A., 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 Fundació Novia Salcedo.

Anthony Frank Elliott Ball
Conseller independent coordinador

Perfil
Empresarial / Internacional

Enginyer col·legiat i màster en 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). President d'Amassadors Theatre Group Ltd i president de Bité Group, ambdues participades per Providence Equity Partners LLC.

Aurora Catá Sala
Consellera independent

Perfil
Empresarial / Consultor / Financer / Recursos Humans

Enginyera industrial en l'especialitat d'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. En l'actualitat, sòcia de Seeliger y Conde, S.L., consellera independent d'Atresmedia Corporación de Medios de Comunicación, S.A., presidenta de Barcelona Global i membre del Comitè Executiu d'IESE alumni.

Pedro Fontana García
Conseller independent

Perfil
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 de Banca Catalana (1994-1999), director general de 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. al Consell de la societat cotitzada Elior Group, S.A (2018-2019). 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 Zona Catalunya, 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.

Mireya Giné Torrens Consejera Independiente	Perfil Financiero/ Académico/ Gobernanza/ Digital y Ti (Transformación Digital)	Licenciada en Economía y Máster en Economía (Cum Laude) por la Universidad Pompeu Fabra y Doctor por la Universidad de Barcelona. Directora de Iniciativas Internacionales WRDS de la Escuela de Negocios Wharton en la Universidad de Pennsylvania desde 2012, y Profesora Asociada al Departamento de Finanzas en la IESE Business School desde 2018. Investigadora en el European Corporate Governance Institute desde 2018, Experta en Asuntos de Gobierno Corporativo en la World Economic Forum desde 2019 y Miembro del Center for Economic Policy desde 2020. Consejera Independiente de Sabadell Asset Management (2018-2020), filial del Grupo Banco Sabadell, Miembro del Patronato de la Fundación Aula Escola Europea.
George Donald Johnston III Consejero Independiente	Perfil Bancario/ Corporate Banking/ Internacional	Bachelor of Arts en Ciencias Políticas por el Middlebury College, Vermont, (EE.UU.), Master of Arts en Economía Internacional y Estudios Latinoamericanos por la Johns Hopkins University School of Advanced International Studies, Washington DC. (EE.UU.). Director ejecutivo en Salomon Brothers (1979-1990), Consejero de Bankers Trust International y miembro de su Comité Ejecutivo mundial (1992-1999), responsable del grupo de M&A para Europa y miembro del Comité Ejecutivo de Europa y del Comité Operativo Global dentro de la división de banca de inversión de Deutsche Bank (1999-2005), Presidente del grupo de M&A para Europa de Deutsche Bank (2005-2010). Consejero Independiente de las sociedades cotizadas Acerinox, S.A., y de Merlin Properties, SOCIMI, S.A.
José Manuel Martínez Martínez Consejero Independiente	Perfil Empresarial/ Seguros/ Financiero/ Internacional	Ingeniero Técnico de Obras Públicas, Licenciado en Ciencias Económicas y Actuario por la Universidad de Madrid. Presidente de MAPFRE (2001-2012), Presidente de la Fundación MAPFRE (2007-2012) y miembro del Consejo de Administración del Consorcio de Compensación de Seguros, de la International Insurance Society. Presidente de Honor de MAPFRE.
José Ramón Martínez Sufrategui Consejero Independiente	Perfil Bancario/ Empresarial	Arquitecto especializado en urbanismo y Executive MBA por el Instituto de Empresa de Madrid. Consejero de Banco Guipuzcoano (1990-2010). Es titular y Presidente de un amplio Grupo empresarial, presidiendo las sociedades del grupo 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., y Villa Rosa, S.A.
Alicia Reyes Revuelta Consejera Independiente	Perfil Bancario/Retail & Corporate Banking/ Financiero/ Internacional	Doble licenciatura en Derecho y Económicas y Administración de Empresas por ICADE, Madrid. Doctorada (PhD.) en Métodos cuantitativos y mercados financieros por ICADE. En el pasado miembro de diversos Consejos de Administración. Country Manager de Bear Stearns para Iberia (2002-2006), Jefe Global de Estructuración de entidades financieras y Jefe Global de Soluciones de Seguros y Derivados de Capital Estratégicos de Barclays Capital (2010-2014). Socia de Olympo Capital (2014-2015). Consejera Independiente (2015-2016), Consejera Delegada (CEO) para el negocio EMEA (2016-2020) y Presidente en funciones (2019) de Wells Fargo Securities International LTD. Profesora invitada del Instituto de Finanzas y Tecnología en la Facultad de Ingeniería de la University College London (UCL) y Miembro del Patronato de la ONG Fareshare.

Manuel Valls Morató

Consejero
Independiente

Perfil

Auditor/Financiero

Licenciado en Ciencias Económicas y Administración de Empresas por la Universidad de Barcelona, Postgrado en Business Administration en el IESE por la Universidad de Navarra y Auditor Censor Jurado de Cuentas y miembro del Registro Oficial de Auditores de Cuentas desde su creación. Socio de PwC (1988-2013), Responsable de la División de Auditoría de PwC (2006-2013) y Presidente de PwC Auditores (2006-2011). Vocal independiente de la Junta de Gobierno del Institut Català de Finances (2015-2016). Consejero Independiente Coordinador de la sociedad cotizada Renta Corporación Real Estate, S.A. y Presidente de la Comisión de Auditoría, Control y Riesgos de COBEGA.

Don David Martínez Guzmán, Consejero Dominical, es titular indirecto de los derechos de voto atribuidos a las acciones de Fintech Europe, S.À.R.L., al ser esta propiedad 100% de Fintech Investment Ltd., que es el fondo de inversión administrado por Fintech Advisory Inc. (FAI). FAI es 100% propiedad de Don David Martínez Guzmán.

El Consejo de Administración en su reunión de 17 de diciembre de 2020 ha designado a Don César González-Bueno Mayer como Consejero Ejecutivo y Consejero Delegado en sustitución de Don Jaime Guardiola Romojaro, una vez se reciban las autorizaciones regulatorias correspondientes. A continuación, se detalla su perfil:

César González-Bueno Mayer

Incorporación
pendiente de las
autorizaciones
regulatorias

Perfil

Bancario/Retail &
Corporate Banking/
Financiero/
Regulatorio/
Internacional/
Digital y TI
(Transformación
digital)

Doble licenciatura en Derecho y Administración de Empresas por ICADE y Máster en Administración de Empresas (MBA) por la Yale School of Management, Universidad de Yale, Connecticut (EE.UU.). Fundador y Consejero Delegado de ING Direct, N.V. Sucursal en España (1998-2010), General Manager de España, Francia, Italia y Reino Unido de ING Direct, N.V. (2004-2010), Regional Head of Europe de ING Bank (2010-2011), Consejero Delegado de Novagalicia Banco (ahora Abanca) (2011-2013), CEO de Gulf Bank (2014-2016) y Consejero Delegado de ING España y Portugal (2017-2019). En la actualidad, Consejero no Ejecutivo de TSB Bank, Plc y TSB Banking Group Plc y Miembro del Patronato de la Fundación Ciudad Escuela de los Muchachos.

3.3. Càrrecs dels consellers en altres societats del Grup Banc Sabadell i en altres societats cotitzades (C.1.10, C.1.11 i C.1.12)

El Sr. Josep Oliu Creus i el Sr. Jaume Guardiola Romojaro són, respectivament, president i conseller, no executius, de la filial Sabadell Consumer Finance, S.A.U. El Sr.

Jaume Guardiola Romojaro és president no executiu de les filials a Mèxic, Banc Sabadell, S.A. I.B.M. i Sabcapital, S.A. de C.V., Sofom, E.R., i el Sr. David Vegara Figueras és conseller no executiu de TSB Bank, Plc, i la Sra. Aurora Catá Sala i el Sr. Manuel Valls Morató són consellers no executius de Sabadell Information Systems, S.A.U. (SABIS).

Els membres del Consell d'Administració ocupen els càrrecs següents en altres societats cotitzades:

	Denominació social de l'entitat	Càrrec
José Javier Echenique Landiribar	ACS Actividades de Construcción y Servicios, S.A.	Conseller
	Ence Energía y Celulosa, S.A.	Conseller
	Telefónica, S.A.	Vicepresident
Aurora Catá Sala	Atresmedia Corporación de Medios de Comunicación, S.A.	Consellera
María José García Beato	Red Eléctrica Corporación, S.A.	Consellera
George Donald Johnston III	Acerinox, S.A.	Conseller
	Merlin Properties, Socimi, S.A.	Conseller
David Martínez Guzmán	Alfa, S.A.B. de C.V.	Conseller
	Cemex, S.A.B. de C.V.	Conseller
	Vitro, S.A.B. de C.V.	Conseller
Manuel Valls Morató	Renta Corporación Real Estate, S.A.	Conseller

D'acord amb l'article 26 de la Llei 10/2014, de 26 de juny, el nombre màxim de càrrecs en consell de societats dels quals poden formar part els consellers és el següent:

- un càrrec executiu juntament amb dos càrrecs no executius
- quatre càrrecs no executius.

Banc Sabadell, en la Política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell aprovada pel Consell d'Administració en la sessió del 25 de febrer de 2016, i modificada el 28 de març de 2019, es remet a la normativa aplicable respecte dels criteris i requisits que han de complir els consellers.

3.4. Política de diversitat a Banc Sabadell (C.1.4, C.1.5, C.1.6, C.1.7, C.1.14, i C.2.2)

Banc Sabadell, amb caràcter general, disposa de polítiques que apliquen la diversitat d'edat, gènere, discapacitat, formació i experiència professionals.

La Política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell del 25 de febrer de 2016 (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, per fomentar la diversitat. Aquesta política està disponible en la secció Govern corporatiu i Política de Remuneracions a la pàgina web corporativa del banc www.grupbancsabadell.com.

La Comissió de Nomenaments té atribuïda per l'article 61 dels Estatuts Socials la funció de vetllar pel compliment

de la composició qualitativa del Consell d'Administració, establir l'objectiu de representació per al gènere menys representat i elaborar orientacions sobre com arribar a aquest objectiu.

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.

La Comissió de Nomenaments, en compliment de les seves funcions, ha aplicat la política i mesures per augmentar la diversitat de gènere, edat, formació, coneixements i experiències que contribueixen a la idoneïtat col·lectiva del Consell, i ha proposat el nomenament de

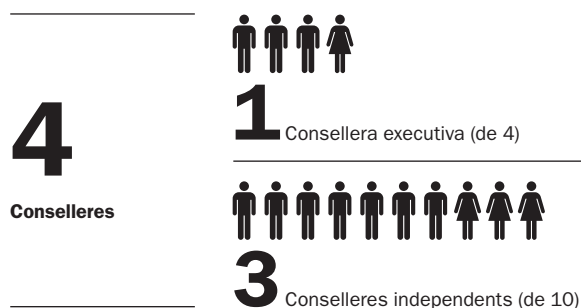
dues conselleres independents el 2020 que compleixen tots aquests criteris.

La Comissió de Nomenaments, en compliment de la Recomanació 14 del Codi de bon govern de les societats cotitzades, de la funció assignada en l'apartat 4.17 del seu Reglament i de la Política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell, ha verificat el compliment de la política en els acords de nomenament adoptats el 2020 per la Junta General d'Accionistes i el Consell d'Administració, 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 conclou que els nomenaments aprovats el 2020 afavoreixen una composició apropiada del Consell d'Administració, en incrementar el nombre de consellers independents i, a més, amb dues dones, complint d'aquesta manera el mandat del Consell d'Administració i de la mateixa Comissió de Nomenaments de contribuir a l'increment de la diversitat de gènere en el si del Consell.

Per seleccionar les candidates, la Comissió de Nomenaments s'ha recolzat en la matriu de competències i diversitat dels membres del Consell d'Administració de Banc Sabadell, que defineix les aptituds i els coneixements dels consellers. A més, la Comissió ha comptat amb consultors externs que l'han proveït de perfils de candidates a consellera.

En tancar l'exercici 2020, el nombre de conselleres és de quatre, tres conselleres independents d'un total de deu consellers independents i una consellera executiva.

L'evolució del nombre de conselleres en el Consell d'Administració i en les comissions del Consell durant els últims exercicis ha estat la següent:



	Nombre de conselleres				% sobre el total de consellers de cada categoria			
	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018	Exercici 2017	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018	Exercici 2017
Executives	1	1	1	—	25,00	20,00	25,00	0,00
Dominicals	—	—	—	—	—	—	0,00	0,00
Independents	3	1	2	2	30,00	12,50	20,00	20,00
Altres Externes	—	1	—	—	—	100,00	0,00	0,00
Total	4	3	3	2	26,67	20,00	20,00	13,33

Pel que fa a la presència de dones en les comissions del Consell d'Administració, una consellera independent és la presidenta de la Comissió de Retribucions, així com membre de la Comissió de Riscos i de la Comissió de Nomenaments, i una altra consellera independent és membre de la Comissió d'Auditoria i Control. Així, les dones presideixen una comissió i són presents en quatre de les cinc comissions del Consell. Per tant, la seva presència 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 33,33% a la Comissió de Nomenaments. D'altra banda, la consellera executiva és secretària no vocal de la Comissió Delegada, de la Comissió de Retribucions i de la Comissió de Riscos.

	Exercici 2020		Exercici 2019		Exercici 2018		Exercici 2017	
	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%
Comissió Delegada	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Comissió d'Auditoria i Control	1	25,00	1	25,00	1	25,00	1	20,00
Comissió de Nomenaments	1	33,33	2	50,00	2	50,00	2	66,67
Comissió de Retribucions	1	25,00	1	25,00	2	50,00	2	50,00
Comissió de Riscos	1	33,33	1	33,33	1	25,00	1	25,00

Banc Sabadell ha arribat en l'exercici 2020 a un 27% de dones en el Consell en línia amb l'objectiu general marcat per la CNMV del 30%, i està en disposició d'assolir els objectius per a l'exercici 2022.

D'altra banda, Banc Sabadell també disposa d'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 aplicables al Consell d'Administració, tant en el procediment de selecció de consellers com en el desenvolupament habitual de les seves funcions, en qüestions com ara la formació i l'experiència professional, l'edat, la discapacitat i el gènere. Aquestes mateixes normes aplicables a tota l'organització garanteixen l'increment de la diversitat.

El percentatge de dones en l'alta direcció és el 7,69%. El percentatge de dones directives de Banc Sabadell és un 25,6%, xifra que s'ha incrementat un 2,5% respecte al 2019.

+2,5%

Increment de dones directives

3.5. Selecció de consellers (C.1.16, C.1.21, C.1.22 i C.1.23)

D'acord amb el que estableixen els articles 50, 53, 55 i 61 dels Estatuts Socials, els articles 14, 19 i 20 del Reglament del Consell d'Administració, la Política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell del 25 de febrer de 2016 (modificada el 28 de març de 2019) i 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 per a la determinació del perfil del candidat a conseller, per a la qual cosa es basa en la matriu de competències i diversitat dels membres del Consell d'Administració.

En compliment de la política, li correspon avaluar amb caràcter previ les competències, els coneixements i l'experiència necessaris per al nomenament de membres del Consell d'Administració, i per fer-ho ha de tenir en compte l'equilibri de coneixements, la capacitat, la diversitat i l'experiència dels membres del Consell d'Administració. A

aquest efecte, definirà les funcions i les aptituds necessàries en els candidats que hagin de cobrir cada vacant i avaluarà el temps i la dedicació necessaris perquè puguin dur a terme eficaçment la seva comesa.

Per a la selecció de candidats, la Comissió de Nomenaments, si ho estima necessari, podrà encomanar a una consultora de reconegut prestigi en l'àmbit de la selecció de personal que iniciï un procés de recerca de candidats que s'ajustin al perfil desitjat. Així mateix, qualsevol conseller podrà suggerir candidats a conseller sempre que reuneixin els requisits establerts en la política.

Avaluació de la idoneïtat

Un cop 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 analitzarà la informació sobre els candidats seleccionats i els informes que li eleva el secretari del Consell, 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 que defineix la Llei 10/2014, de 26 de juny, 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 desplega 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). La Comissió de Nomenaments comprovarà que els candidats proposats siguin aptes per complir els requisits d'honorabilitat, coneixements i experiència i bon govern previstos en la normativa aplicable i elaborarà el seu informe d'avaluació de la idoneïtat dels candidats. 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 continuada 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 d'avaluar la idoneïtat del candidat a conseller, correspon a la Comissió de Nomenaments, entre les seves responsabilitats bàsiques, de conformitat amb el que estableix 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 perquè siguin sotmeses a la decisió de la Junta General d'Accionistes i informar les propostes de nomenament dels altres consellers per a la seva designació per cooptació o perquè siguin sotmeses 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 hi hagi en el si del Consell d'Administració es proveiran en la Junta General d'Accionistes, llevat que el Consell d'Administració, en interès del banc, s'aculli al que preceptua la Llei de societats de capital. Els consellers designats per cooptació exerciran el seu càrrec fins a la data de celebració de la primera Junta General d'Accionistes.

Reelecció

Els consellers exerciran el seu càrrec durant el termini màxim de quatre anys, i podran ser reelegits.

Ni els Estatuts Socials ni el Reglament del Consell estableixen cap límit d'edat per ser conseller, ni tampoc un mandat limitat o altres requisits més estrictes addicionals als previstos legalment per ser consellers independents.

Requisits específics per ser president i conseller delegat

En el Pla de successió del president i del conseller delegat de Banc Sabadell s'estableixen els requisits específics per ser nomenat president del Consell d'Administració i conseller delegat, que, amb caràcter general, hauran de tenir reconeguda honorabilitat comercial i professional, com també coneixements i experiència adequats per exercir les seves funcions, i estar en disposició d'exercir un bon govern del banc.

En particular, hauran de tenir experiència acreditada en el sector financer i/o en funcions d'alta direcció, disposar de formació tècnica suficient en els àmbits de finances i/o direcció i administració d'empreses per al desenvolupament 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.

Remoció

Els consellers cessaran 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 altres consellers. En l'actualitat el Consell d'Administració no té atribucions legals ni estatutàries sobre aquesta qüestió. La Junta General d'Accionistes pot acordar en qualsevol moment la separació dels consellers, tal com recull l'article 50 dels Estatuts Socials.

Restriccions

No poden ser membres del Consell d'Administració:

- Els menors d'edat.
- Les persones sotmeses a interdicció, els fallits i concursats no rehabilitats, els condemnats a penes que comportin la inhabilitació per a l'exercici de càrrecs públics, els que hagin estat condemnats per greu incompliment de les lleis o les disposicions socials i aquells que per raó del seu càrrec no puguin exercir el comerç.
- Les persones que siguin funcionaris al servei de l'Administració amb funcions a càrrec seu que es relacionin amb les activitats pròpies del banc.
- Les persones que estiguin en descobert amb el Banc per obligacions vençudes.
- Les persones sotmeses a qualsevol de les causes d'incompatibilitat o limitació previstes per la llei per a l'exercici del càrrec.

3.6. Supòsits en els quals els consellers estan obligats a dimitir

(C.1.19, C.1.36 i C.1.37)

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 alts càrrecs, han d'informar sobre si existeixen potencials conflictes de valors o d'interès, per tal que el banc els pugui gestionar adequadament. Els consellers estan obligats a dimitir per les causes d'incompatibilitat, prohibició o limitació previstes en la normativa aplicable.

Així mateix, de conformitat amb l'article 20 del Reglament del Consell d'Administració de Banc Sabadell, els consellers cessaran en el càrrec quan hagi transcorregut el període per al qual van ser nomenats i quan ho decideixin la Junta General o el Consell d'Administració en ús de les atribucions que tenen conferides legalment o estatutàriament, i:

- Quan es trobin en algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legal o estatutàriament previstos.
- 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.
- Quan la seva permanència en el Consell pugui posar en risc els interessos de la societat.

El Consell d'Administració durant l'exercici 2020 no ha estat informat ni ha conegut de cap altra manera cap situació que afecti un conseller, relacionada o no amb la seva actuació a la mateixa entitat, que pugui perjudicar el crèdit i la reputació d'aquesta, per la qual cosa no ha calgut deixar-ne constància en acta.

3.7. Funcionament del Consell

(C. 1.9, C.1.20, C.1.24, i C.1.35)

3.7.1. Delegació de vot

Els consellers han d'assistir personalment a les reunions del Consell d'Administració. No obstant això, quan no ho puguin fer personalment, els consellers podran delegar la seva representació en un altre conseller. L'article 56 dels Estatuts Socials estableix que els consellers no executius només podran delegar la seva representació en un altre conseller no executiu.

A més, la Política de remuneracions dels consellers per als exercicis 2019, 2020 i 2021 aprovada per la Junta General d'Accionistes del 28 de març de 2019, que fixa el sistema retributiu dels consellers, per les seves funcions com a membres del Consell d'Administració, estableix, a més de la retribució fixa pel fet de pertànyer al Consell, dietes d'assistència, amb un màxim d'11 dietes corresponents a les sessions ordinàries; en poden delegar la representació

sense perdre el dret a la percepció de la dieta per causa degudament justificada com a màxim dues vegades l'any.

3.7.2. Adopció d'acords

No s'exigeixen majories reforçades, diferents de les legals, en algun tipus de decisió.

3.7.3. Facultats delegades del Consell

El Consell d'Administració té delegades en el president, el Sr. Josep Oliu Creus, facultats generals per a l'exercici de les seves funcions com a president del Consell i president de la Comissió Delegada. El conseller delegat Sr. Jaume Guardiola Romojaro té totes les facultats del Consell -excepte les que són legalment indelegables- i aquelles necessàries per a la gestió eficaç de l'entitat com a primer executiu d'aquesta. La consellera secretària general, Sra. María José García Beato, i el conseller *chief risk officer*, Sr. David Vegara Figueras, tenen poders generals necessaris per a l'exercici de les seves funcions executives en l'entitat.

La Comissió Delegada té delegades pel Consell d'Administració totes les facultats corresponents a aquest, tret de les matèries legalment indelegables.

3.7.4. Informació i documentació

El banc té procediments perquè els consellers puguin disposar de la informació i la documentació necessàries per preparar les reunions del Consell i les comissions amb temps suficient.

L'article 17.1 del Reglament del Consell d'Administració estableix que la convocatòria inclourà sempre l'ordre del dia de la sessió, que haurà de preveure, entre altres punts, els relatius a les informacions de les societats filials i de les comissions del Consell, així com a les propostes i els suggeriments que formulin el president i els altres membres del Consell i el director o els directors generals del banc, amb una antelació no menor a cinc dies hàbils a la data del mateix Consell, propostes que hauran d'anar acompanyades del material corresponent perquè pugui ser distribuït als consellers.

Complementàriament, l'article 21 disposa que:

- El Consell està investit de les més àmplies facultats per informar-se sobre qualsevol aspecte de la companyia, per examinar-ne els llibres, els registres, els documents i altres 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.
- Amb la finalitat de no pertorbar la gestió ordinària de la companyia, l'exercici de les facultats d'informació es canalitzarà a través del president o del secretari del Consell d'Administració, els quals atendran les sol·licituds del conseller i li facilitaran directament la informació, li oferiran els interlocutors apropiats en l'estrat de l'organització que escaigui o arbitraran les mesures

perquè pugui practicar *in situ* les diligències d'examen i inspecció desitjades.

Banc Sabadell disposa d'un procediment per facilitar el material necessari per a la preparació de les reunions del Consell d'Administració i de les comissions als consellers de manera confidencial i encriptada mitjançant el programari Diligent Boards a través de dispositius iPad.

Amb una setmana d'antelació es tramet als consellers la informació del Consell d'Administració, que es va ampliant o actualitzant en el *boardbook*, si cal, de la qual cosa són informats degudament.

3.8. Nombre de reunions del Consell i comissions, i assistència

(C.1.25 i C.1.26)

En el quadre següent s'indica el nombre de reunions que han mantingut el Consell d'Administració i les seves comissions durant l'exercici 2020:

Nombre de reunions

19	0	35	12	16	12	14
Consell de Administració	Consells sense la assistència del President	Comissió Delegada	Comissió de Auditoria i Control	Comissió de Nomenaments	Comissió de Retribucions	Comissió de Riscos

Així mateix, el conseller coordinador ha mantingut 2 reunions amb la resta de consellers, sense assistència ni representació de cap conseller executiu:

Pel que fa a les dades d'assistència a les reunions, en el quadre següent s'indiquen les dades relatives al Consell d'Administració:

Nombre de reunions

19	18
Amb l'assistència presencial com a mínim del 80% dels consellers	Amb l'assistència presencial, o representacions fetes amb instruccions específiques, de tots els consellers

%

98,15%	99,63%
Assistència presencial sobre el total de vots durant l'exercici	Vots emesos amb assistència presencial i representacions fetes amb instruccions específiques sobre el total de vots durant l'exercici

3.9. Opes (C.1.38)

El banc no ha celebrat acords significatius que entrin en vigor, siguin modificats o conculguin en cas de canvi de control de la societat arran d'una oferta pública d'adquisició, i els seus efectes.

3.10. Avaluació del Consell i de les comissions (C.1.17, i C.1.18)

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 estableix la Recomanació 36 del Codi de bon govern de les societats cotitzades com a mínim cada tres anys el

Consell d'Administració de Banc Sabadell és ajudat per fer l'avaluació per un consultor extern, la independència del qual és verificada per la Comissió de Nomenaments.

L'avaluació del funcionament del Consell d'Administració i de les seves comissions corresponent a l'exercici 2020 s'ha decidit dur a terme de manera interna per l'entitat en el primer trimestre de l'exercici 2021. La metodologia de l'avaluació interna es basa en dos elements principals; (i) l'*input* dels consellers i (ii) l'anàlisi d'informació rellevant de Banc Sabadell relativa a aspectes rellevants del sistema de govern corporatiu del banc.

Seguint les recomanacions del Codi de bon govern de les societats cotitzades, l'avaluació del funcionament del Consell d'Administració, de les seves comissions i del conseller delegat s'organitza i coordina per part del president del Consell d'Administració, i és el conseller independent coordinador qui dirigeix l'avaluació del president.

Les àrees objecte d'avaluació són les indicades per la Guia tècnica de comissions de nomenaments i retribucions de la CNMV, que amplia l'abast de l'avaluació previst en la Recomanació 36 del Codi de bon govern de les societats cotitzades; qualitat i eficiència del funcionament del Consell i de les seves comissions, incloent-hi el grau d'aprofitament efectiu i les aportacions dels seus membres; la dimensió, la composició i la diversitat del Consell i de les comissions; l'acompliment del president, del vicepresident, del conseller delegat, del conseller independent coordinador i del secretari del Consell; l'acompliment i l'aportació dels consellers; la freqüència i la durada de les reunions; l'assistència; el contingut de l'ordre del dia i la suficiència del temps dedicat a tractar els diferents temes en funció de la seva importància; la qualitat de la informació rebuda; l'amplitud i l'obertura dels debats, i la formació.

El Consell d'Administració, amb l'informe previ de la Comissió de Nomenaments, en data 26 de març de 2020 va aprovar amb resultat satisfactori l'avaluació del 2019 duta a terme abans del termini de 3 anys recomanat amb l'ajuda del consultor extern independent Deloitte Legal, S.L.P., amb qui les relacions de negoci es troben dins del gir i tràfic ordinari del comerç, i que 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.

Com a resultat de l'avaluació, el 2020 (i) s'ha millorat el format de la documentació a disposició dels consellers com a suport de les reunions; (ii) s'ha incrementat la diversitat de gènere en el Consell amb dues noves conselleres independents i s'ha incrementat la diversitat de coneixements i experiències en el Consell amb la incorporació de nous perfils i l'increment dels coneixements en banca *retail*; i (iii) s'ha continuat amb el Programa de formació de consellers.

3.11. Remuneracions dels consellers i de l'alta direcció (C.1.13 i C.1.14)

Per a més detalls sobre la remuneració dels consellers, es pot consultar l'Informe anual de remuneracions dels consellers de l'exercici 2020, aprovat pel Consell d'Administració en la mateixa data que l'IAGC i publicat a través de la pàgina de la CNMV i disponible en la pàgina web corporativa de Banc Sabadell, www.grupbancsabadell.com, en la secció "Govern corporatiu i Política de remuneracions".

Remuneració meritada en l'exercici 2020 a favor del Consell d'Administració (milers d'euros)	6.779
Import dels drets acumulats pels consellers actuals en matèria de pensions des de l'any 2000 (milers d'euros)	37.084

Els membres de l'alta direcció i la directora d'Auditoria Interna de Banc Sabadell, sense incloure-hi consellers executius, són els següents:

Alta Direcció:

Director General

Miquel Montes Güell
Tomás Varela Muiña
Carlos Ventura Santamans
José Nieto De La Cierva

Director general adjunt

Rafael José García Nauffal
Jaime Matas Vallverdú
Ramón De La Riva Reina
Enric Rovira Masachs
Manuel Tresánchez Montaner

Subdirectora general

Directora d'Auditoria Interna

Nuria Lázaro Rubio

Remuneració total de l'alta direcció i la directora d'Auditoria Interna (milers d'euros)	5.077
Aportacions conjuntes a plans de pensions, instrumentades en pòlisses d'assegurances, corresponents a l'exercici 2020 (milers d'euros)	2.174

3.12. Indemnitzacions, clàusules de garantia o blindatges acordats entre l'entitat i els seus administradors, directius o empleats (C.1.39)

- 40 beneficiaris
- Tipus de beneficiaris: president, conseller delegat, consellera secretària general, conseller *chief risk officer* i 36 directius
- Descripció dels acords:

Els contractes del president, el conseller delegat i la consellera secretària general tenen una clàusula d'indemnització de dues anualitats de retribució per als supòsits d'acomiadament improcedent o alguns casos limitats de canvi de control. El contracte del conseller *chief risk officer* té una 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 aplicaria com a màxim fins a la primera data de jubilació ordinària per un import de dues anualitats de la retribució fixa.

Hi ha 21 directius els contractes dels quals contenen una clàusula d'indemnització de dues anualitats de retribució fixa per als supòsits d'acomiadament improcedent o alguns casos limitats de canvi de control. Hi ha 15 directius que tenen una 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, com a màxim fins a la primera data de jubilació ordinària per un import de dues anualitats de la retribució fixa.

Aquests contractes han estat comunicats i/o aprovats pel Consell d'Administració, i s'informa la Junta General sobre aquestes clàusules.

3.13. Auditoria dels comptes anuals

(C.1.27, C.1.28, C.1.30, C.1.31, C.1.32, C.1.33, i C.1.34)

Els comptes anuals individuals i consolidats de Banc Sabadell els certifiquen prèviament el president del Consell, el conseller delegat i el director financer.

Els serveis interns del banc elaboren els comptes anuals, que mostren la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de Banc Sabadell, i apliquen correctament a tota la informació financera i comptable els principis de comptabilitat acceptats generalment, de tal manera que els comptes anuals s'elaboren aplicant la normativa comptable vigent.

La Comissió d'Auditoria i Control revisa els comptes anuals de Banc Sabadell, tant individuals com consolidats, per remetre'ls al Consell d'Administració, tot vigilant el compliment dels requeriments legals i l'aplicació correcta dels principis de comptabilitat acceptats generalment. Per fer-ho, manté reunions periòdiques amb els auditors externs per tenir informació puntual del procés d'auditoria i conèixer, amb antelació suficient, les possibles discrepàncies o diferències de criteri que es podrien posar de manifest. Si hi ha alguna discrepància que pugui suposar una excepció en l'informe d'auditoria, la Comissió vetlla perquè la resolució d'aquesta tingui lloc abans de la formulació dels comptes anuals. Els auditors assisteixen el Consell d'Administració per informar sobre la conformitat dels comptes anuals a la normativa comptable.

En cas que finalment no es pugui resoldre una discrepància abans de la formulació dels comptes anuals, en l'informe anual d'activitats de la Comissió d'Auditoria i Control s'indicaran expressament les discrepàncies que hi ha hagut i la seva posició en aquest sentit.

Els informes d'auditoria dels comptes anuals individuals i consolidats de l'exercici 2020 no contenen cap reserva ni cap excepció.

En relació amb els auditors externs, els Estatuts Socials, en l'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, tot establint 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, procurant 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 qualssevol altres relacionades 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 l'article 30: "Les relacions del Consell amb els auditors

externs de la companyia es canalitzaran a través de la Comissió d'Auditoria i Control.”

En concret, per preservar la independència de l'auditor extern, en l'exercici 2020 Banc Sabadell ha estat auditat per primera vegada per la societat d'auditoria KPMG Auditores, S.L., un cop culminat el procés de rotació de l'auditor en compliment de la legislació vigent; el Consell d'Administració, sobre la base de 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 del 28 de març de 2019.

La Comissió d'Auditoria i Control ha estat formada durant l'exercici 2020 per tres consellers independents i una consellera altra externa, fins al 26 de març de 2020, data en què va tenir efectes la renúncia presentada el 20 de febrer de 2020 per la consellera altra externa la vacant de la qual va ser coberta per la incorporació d'una nova consellera independent, de manera que, des del 24 de setembre de 2020, quatre consellers independents componen la Comissió d'Auditoria i Control. El Reglament d'aquesta Comissió vigent el 2020 incorpora el que estableixen els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració, i estableix en l'apartat 3 de l'article 21 que, per la seva condició de consellers i membres de la Comissió, aquests membres hauran 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. L'última revisió d'aquesta ha estat aprovada pel Consell d'Administració, després de l'informe favorable de la Comissió d'Auditoria i Control. 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 per mesures en els processos de selecció, nomenament, reelecció i substitució de l'auditor, processos d'aprovació de tots els serveis de l'auditor i, en particular, de l'autorització dels serveis diferents de l'auditoria que no li estan prohibits a l'auditor.

A més, la Comissió ha verificat, a través de la informació rebuda dels auditors, els procediments i les eines de l'empresa en relació amb el compliment de la regulació d'independència. En data 29 de juliol de 2020 i 26 de gener de 2021 ha rebut confirmació escrita sobre la seva independència davant el 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 l'empresa d'auditoria i ha emès el seu informe anual pel que fa a aquesta independència.

Banc Sabadell observa els principis de transparència i no discriminació que recull la legislació vigent en la seva relació amb la resta d'intervinents en els mercats. En concret, Banc Sabadell: i) té cura de no facilitar als analistes financers cap informació que els 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 *rating* de reconegut prestigi (Fitch, DBRS, Moody's i Standard and Poor's), i iii) en els casos en què Banc Sabadell 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 s'escau, de restricció operativa.

Així mateix, Banc Sabadell 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 que hi estan subjectes sigui conforme a les normes i els principis ètics que regeixen les activitats de l'entitat, sobre la base de les pautes següents:

Existència de mesures que evitin la generació de conflictes d'interès.

Si es produeixen o s'han de produir conflictes d'interès, existència de mesures que permetin detectar-los per enregistrar-los i poder-los gestionar immediatament.

Si es dona aquesta possibilitat, eliminar-los, i, en cas contrari, revelar la naturalesa i l'origen del conflicte al client o als òrgans de decisió competents en cada cas perquè adoptin les decisions pertinents.

Banc Sabadell també actua d'acord amb els principis establerts en la Política d'externalització de funcions de Banc Sabadell, aprovada pel Consell d'Administració.

3.13.1. Rotació de l'auditor extern

L'auditor entrant és KPMG Auditores, S.L., i l'auditor sortint és PricewaterhouseCoopers, S.L. No hi ha hagut desacords amb l'auditor sortint.

L'exercici 2020 ha estat el primer auditat per l'auditor entrant, després que el Consell d'Administració, amb la recomanació prèvia 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 els que estableix el Reglament (UE) 537/2014, de 16 d'abril, sobre els requisits específics per a l'auditoria legal de les entitats d'interès públic. Amb la proposta prèvia del Consell d'Administració, la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 28 de març de 2019 va acordar el nomenament esmentat.

L'import d'altres feines diferents de les d'auditoria en milers d'euros no inclou els serveis relacionats amb l'auditoria per un total de 93 milers d'euros (65 milers d'euros corresponents a la societat i 28 milers d'euros corresponents a les societats filials del grup), per tal com es considera la seva naturalesa de serveis d'assegurament independent i que la legislació vigent requereix alguns d'aquests serveis.

	Individuals	Consolidats
Nombre d'exercicis ininterromputs	1	1
Nre. d'exercicis auditats per l'empresa actual d'auditoria / Nre. d'exercicis que la societat o el seu grup han estat auditats (en %)	2,50	2,78

	Societat	Societats del grup	Total
Import d'honoraris de l'auditor extern per altres feines diferents de les d'auditoria (milers d'euros)	214	5	219
Import feines diferents de les d'auditoria / Import feines d'auditoria (en %)	10,22	0,09	2,97

4. Comissions del Consell d'Administració (C) (C.2.1, i C.2.3)

Actualment hi ha cinc comissions del Consell en funcionament amb les funcions definides en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell d'Administració, i desenvolupades i completades en els seus reglaments propis. Aquests textos vigents estan disponibles en la web www.grupbancsabadell.com, en la secció "Govern corporatiu i Política de remuneracions".

Les comissions 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.

Totes les comissions del consell elaboren un informe anual d'autoavaluació del seu funcionament que sotmeten al Consell d'Administració del banc perquè els avaluï. 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 estan disponibles en la web www.grupbancsabadell.com, en la secció "Govern corporatiu i Política de remuneracions".

4.1. Comissió Delegada

President	Josep Oliu Creus	
Vocals	José Javier Echenique Landiribar	Independent
	Jaume Guardiola Romojaro	Executiu
	Pedro Fontana García	Independent

El conseller independent Sr. José Manuel Martínez Martínez va ser nomenat president de la Comissió de Nomenaments i va deixar de ser vocal de la Comissió Delegada en data 26 de març de 2020.

La Comissió Delegada es regula expressament en l'article 59 dels Estatuts Socials i en l'article 12 del Reglament del Consell d'Administració, i disposa del seu propi Reglament, que regula les regles bàsiques d'organització i funcionament.

D'acord amb el Reglament del Consell d'Administració, la Comissió Delegada estarà formada per un màxim de sis consellers, que seran 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, i el president del Consell en serà el president. Els acords de la Comissió es portaran en un llibre d'actes, que serà signat, per a cadascuna d'aquestes, pel president i el secretari o, si s'escau, pels qui hagin desenvolupat aquestes funcions en la sessió de què es tracti.

També s'estableix que es reunirà les vegades que sigui convocada pel president, o pel vicepresident, quan el substitueixi, i que podrà 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 president d'aquesta, a l'efecte que es determinin, per raó de la finalitat de l'assumpte que es tracti; i que serà secretari de la Comissió la persona que designi el Consell d'Administració sigui o no sigui conseller, i que aquell també determinarà la persona que l'hagi de substituir en cas d'absència o malaltia.

Pel que fa a les funcions, correspon a la Comissió Delegada l'adopció a l'efecte de tots els acords i decisions que corresponguin a l'àmbit de les facultats que li hagin estat atorgats pel Consell d'Administració, el seguiment de l'activitat ordinària del banc, i haurà d'informar de les decisions adoptades en les seves reunions al Consell d'Administració, sens perjudici de les altres funcions que li atribueixin els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració. D'acord amb l'article 4 del seu propi Reglament, la Comissió Delegada té, a més, funcions de caràcter informatiu, consultiu o d'assessorament en relació amb totes les facultats que corresponen al Consell d'Administració. Corresponen també a la Comissió Delegada les decisions dins dels límits establerts 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 2020, ha fet el seguiment de l'activitat ordinària del banc, ha adoptat els acords i les decisions dins dels límits fixats pel Consell d'Administració i ha analitzat i revisat altres assumptes, i també ha informat favorablement les comissions del Consell que havien de tenir coneixement sobre aquests 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 el 2020 per dur 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 els 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 ha calgut, aprovat operacions de desenvolupament corporatiu del grup. Ha estat informada de les novetats normatives, de les activitats amb supervisors i dels assumptes reguladors. També ha estat informada dels riscos del grup i ha decidit sobre les operacions de risc que li corresponien 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. La Comissió Delegada ha informat de tots els acords al Consell d'Administració.

Així mateix, la Comissió Delegada ha fet l'autoavaluació del seu funcionament per a l'exercici 2019 durant l'exercici 2020 amb l'ajuda d'un consultor extern independent, i està previst que faci l'autoavaluació de l'exercici 2020 en el primer trimestre de l'any 2021.

4.2. Comissió d'Auditoria i Control

President	Manuel Valls Morató	Independent
Vocals	Pedro Fontana Garcia	Independent
	Mireia Giné Torrens	Independent
	José Ramón Martínez Sufrategui	Independent



La consellera altra externa Sra. María Teresa García-Milà Lloveras va deixar de ser vocal de la Comissió d'Auditoria i Control en data 26 de març de 2020 com a conseqüència de la seva renúncia al càrrec de consellera, i en data 24 de setembre de 2020 la consellera independent Sra. Mireia Giné Torrens va ser nomenada vocal de la Comissió.

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, i disposa del seu propi Reglament, que regula les regles bàsiques d'organització, funcionament i govern.

Els membres de la Comissió d'Auditoria i Control i, en particular, el seu president, tenen coneixements i experiència en matèria de comptabilitat o auditoria, o en ambdues. El Sr. Manuel Valls Morató va ser nomenat president de la Comissió el 30 de març de 2017.

D'acord amb el Reglament del Consell d'Administració, la Comissió d'Auditoria estarà formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració, tots ells no executius, la majoria dels quals com a mínim hauran de ser consellers independents i un d'ells designat tenint en compte els seus coneixements i la seva experiència en matèria de comptabilitat o auditoria, o en ambdues. El Consell designarà el seu president entre els consellers independents que en formin part, amb el vot favorable dels dos terços dels seus components, i el secretari de la Comissió, que no podrà ser conseller. El secretari aixeca acta de cadascuna de les sessions, que són aprovades en la mateixa sessió o en la immediatament posterior. Del contingut d'aquestes reunions se'n dona compte al Consell d'Administració en la seva immediata reunió posterior, mitjançant la lectura de l'acta.

També s'estableix que es reunirà 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 duguin a terme bones pràctiques bancàries i comptables en els diferents nivells de l'organització, així com assegurar que es prenguin les mesures adequades davant conductes o mètodes que puguin ser incorrectes. També vetllarà perquè les mesures, les polítiques i les estratègies definides pel Consell s'implantïn degudament.

Així mateix, corresponen a la Comissió d'Auditoria i Control les competències establertes en la llei, entre les quals:

a. Informar en la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèries de la seva competència.

La Comissió, en ocasió de la convocatòria de la Junta, posa a disposició dels accionistes l'Informe sobre les activitats que ha dut 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 les 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 dels responsables de control intern de l'entitat i de l'auditoria externa, i ha assegurat que en la Direcció General i en les altres direccions executives corresponents es prenguessin les mesures adequades perquè els principals riscos del grup estiguin raonablement identificats, mesurats i controlats.

En el context de l'avaluació de l'Informe d'autoavaluació de l'adequació del capital (ICAAP) i de l'Informe d'autoavaluació de l'adequació de liquiditat (ILAAP) de l'exercici 2019, la Comissió d'Auditoria i Control ha supervisat els sistemes de govern, gestió i control dels riscos implementats pel grup. Addicionalment, en la revisió efectuada per la Comissió de la Informació amb rellevància prudencial de l'exercici 2019 i el corresponent al primer semestre de l'exercici 2020, ha supervisat els objectius de gestió i control del risc contingut en les polítiques del grup.

Així mateix, la Comissió ha mantingut reunions amb els alts responsables de l'entitat de les direccions Financera, Fiscal, de Compliment Normatiu i de Sostenibilitat, entre d'altres, que han explicat a la Comissió les tendències del negoci i els riscos associats.

També cal esmentar que la Comissió d'Auditoria i Control ha avaluat les conclusions de les revisions efectuades per Auditoria Interna sobre el sistema de control i gestió de riscos de l'entitat.

En relació amb l'exercici de la funció de supervisió dels serveis d'auditoria interna, cal destacar la dependència de la Direcció d'Auditoria Interna de la Comissió d'Auditoria i Control del Consell d'Administració, com a reforç de la seva independència jeràrquica funcional de la resta de direccions de l'entitat.

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 disseny i la implementació correctes i el funcionament efectiu dels sistemes de gestió i control de riscos.

En la sessió del 28 de gener de 2020, la Comissió, després d'avaluar detalladament el pla proposat per la directora d'Auditoria Interna per a l'exercici 2020, elaborat a partir d'una actualització dels objectius estratègics del grup establerts en el Pla director 2018-2020, dels riscos de negoci derivats del context econòmic actual i dels sistemes per a la seva anàlisi, mesurament i control adoptats pel grup, juntament amb els requeriments del supervisor i les exigències normatives, va decidir informar favorablement el Consell d'Administració sobre el Pla d'activitats d'Auditoria Interna per a l'exercici 2020, que va ser aprovat definitivament pel Consell el 30 de gener de 2020.

Arran de la crisi economicosanitària generada per la COVID-19, en la sessió del 27 d'abril de 2020 la Comissió va avaluar detalladament les modificacions proposades per la directora d'Auditoria Interna al Pla d'activitats d'Auditoria Interna en resposta a la nova situació, i va aprovar l'actualització del pla, així com les mesures de flexibilització d'implantació de recomanacions d'auditoria per efecte de la COVID-19.

Durant el 2020, la Comissió ha rebut informació sobre com s'han desenvolupat les actuacions que hi estan previstes, en algunes de les quals s'ha revisat l'entorn de control, i, en particular, avaluant la identificació correcta 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, durant el 2020 la Comissió ha supervisat que la funció d'auditoria interna disposés d'independència i objectivitat, recursos adequats i accés a la informació per complir la seva comesa, de conformitat amb les normes professionals que s'apliquen als auditors interns. Així, en la sessió del 28 de gener de 2020 la Comissió va revisar i va acordar informar favorablement el Consell d'Administració del pressupost de la Direcció d'Auditoria Interna per a l'exercici 2020.

La Comissió ha rebut, en data 26 de gener de 2021, 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 i el seguiment de la implementació dels plans d'acció derivats de les avaluacions externes

efectuades el 2018, i n'ha avaluat l'efectivitat, així com l'acompliment del seu responsable.

Durant l'exercici de 2020, la Comissió també ha rebut informació sobre les conclusions dels informes emesos pels auditors externs i les autoritats de supervisió i ha fet un seguiment de la implantació adequada dels plans d'acció per dur a terme els requeriments rebuts.

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 i ha supervisat i analitzat la suficiència, la claredat i la integritat de tota la informació financera i no financera relacionada que l'entitat ha fet pública corresponent tant a l'entitat com al grup, amb caràcter previ a la seva presentació al Consell d'Administració i la seva difusió al mercat i als organismes supervisors. Per fer-ho ha rebut informació de la Direcció Financera, de la Direcció de Sostenibilitat, 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 puguin donar lloc a modificacions del model de control intern, entre els quals hi ha la situació originada per la COVID-19, els canvis reguladors, la incorporació de nous productes o la modificació dels processos de Banc Sabadell. Així mateix, ha supervisat l'adequació de la informació regulada a la normativa comptable i als criteris establerts pels reguladors i supervisors, i ha supervisat l'actualització de les diferents polítiques, els diferents procediments i els diferents manuals comptables del grup.

d. Proposar al Consell d'Administració, per al seu sotmetiment a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes externs, tot establint 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, procurant que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa.

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 28 de març de 2019 va aprovar el nomenament de KPMG Auditores, S.L. per als exercicis de 2020 a 2022 amb la proposta prèvia del Consell d'Administració, que 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 els que estableix el Reglament (UE) 537/2014, de 16 d'abril, sobre els requisits específics per a l'auditoria legal de les entitats d'interès públic.

Respecte a la supervisió del compliment del contracte d'auditoria i 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'avanc

de la transició amb l'auditor predecessor, la seva estratègia i el seu pla de treball, l'equip d'experts i especialistes implicats en l'auditoria, els criteris fixats per a la quantificació de la materialitat, el calendari de treball, la seva execució, i les principals conclusions de la feina duta a terme, i s'ha centrat en els riscos d'auditoria identificats, així com en els impactes que la crisi sanitària generada per la COVID-19 ha suposat en l'auditoria, tant de l'entitat com del grup. 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 acabat el 31 de desembre de 2020, 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 els comptes anuals, així com els estats financers trimestrals i semestrals i els prospectes que s'hagin de trametre als òrgans reguladors o de supervisió, vetllant pel compliment dels requeriments legals i per l'aplicació correcta dels principis de comptabilitat acceptats generalment, així com informar 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 l'entitat i a la resta d'informació posada a disposició del mercat, i n'ha supervisat l'adequació als principis de comptabilitat generalment acceptats i als criteris establerts pels reguladors i els supervisors. Amb una atenció especial ha revisat i ha donat la seva conformitat el 2020 als judicis, les estimacions i els criteris de valoració emprats en l'elaboració dels estats financers, que s'han vist afectats per la incertesa originada per la COVID-19 i la situació macroeconòmica actual, que ha impactat fonamentalment en la determinació de les pèrdues per deteriorament dels actius. Per fer aquestes revisions, la Direcció Financera i l'auditor extern han participat de les sessions de la Comissió per presentar els assumptes relatius a la informació economicofinancera.

L'abast de la supervisió de la Comissió ha inclòs l'Informe anual de govern corporatiu, la informació de rellevància prudencial elaborada i publicada, tenint en compte les normes de divulgació del Pilar III i d'acord amb la Política de divulgació d'informació financera i no financera de l'entitat, els informes d'autoavaluació de l'adequació del capital i d'adequació de la liquiditat, i el document de registre universal d'accions, que comprèn els aspectes específics relatius als impactes de la pandèmia generada per la COVID-19, abans de difondre'ls al mercat.

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 qualssevol altres relacionades 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 de 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, la Comissió d'Auditoria i Control ha revisat els principals serveis diferents de l'auditoria prestats per l'empresa KPMG durant el 2020. 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 en 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 i pel qual es deroga la Decisió 2005/909/CE de la Comissió.

A més, la Comissió ha verificat, a través de la informació rebuda dels auditors, els procediments i les eines de l'empresa en relació amb el compliment de la regulació d'independència. En data 29 de juliol de 2020 i 26 de gener de 2021 ha rebut confirmació escrita sobre la seva independència davant el 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 l'empresa d'auditoria.

g. Informar sobre totes les qüestions que, en el marc de les seves competències, 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 propi Reglament, ha revisat i emès tots els informes que són de la seva competència, incloent-hi l'avaluació anual sobre el seu funcionament, així com un informe amb les matèries i les activitats dutes 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 reglaments que les despleguin, i les que derivin de les normes de bon govern d'aplicació general.

Pel que fa al bon govern en l'activitat de l'entitat, la Comissió ha informat favorablement el Consell d'Administració en relació amb l'informe presentat per la Comissió Delegada 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 dutes a terme per assegurar el compliment del Reglament Intern de Conducta del Grup Banc Sabadell, en l'àmbit del mercat de valors, del Codi General de Conducta del grup i de les activitats sobre factors

mediambientals, socials i de govern intern (ESG, per les sigles en anglès) i altres fets rellevants.

Mitjançant la revisió d'aquests informes, la Comissió també ha rebut informació sobre el funcionament del canal de denúncies, incloent-hi el nombre de denúncies rebudes, l'origen, la tipologia, els resultats de les investigacions i les propostes d'actuació.

Així mateix, la Comissió d'Auditoria i Control ha avaluat les implicacions de les operacions corporatives rellevants dutes a terme durant l'exercici 2020.

En relació amb les operacions vinculades, 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, després d'haver verificat que la contraprestació i les altres condicions proposades estaven 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.

A més, i 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 duta a terme amb accions pròpies i la seva conformitat amb les recomanacions efectuades pel regulador.

Així mateix, la Comissió d'Auditoria i Control ha fet l'autoavaluació del seu funcionament per a l'exercici 2019 durant l'exercici 2020 amb l'ajuda d'un consultor extern independent, i està previst que faci l'autoavaluació de l'exercici 2020 en el primer trimestre de l'any 2021.

4.3. Comissió de Nomenaments

President	José Manuel Martínez Martínez	Independent
Vocals	Anthony Frank Elliot Ball Aurora Catá Sala	Independent Independent



El conseller independent Sr. José Manuel Martínez Martínez va ser nomenat president de la Comissió de Nomenaments, de la qual era vocal en data 26 de març de 2020, en substitució de la Sra. Aurora Catá Sala, que continua com a vocal, i la Sra. María Teresa García-Milà Lloveras va deixar de ser vocal com a conseqüència de la seva renúncia al càrrec de consellera.

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 propi Reglament aprovat pel Consell d'Administració el 24 d'octubre de 2019, que regula les regles bàsiques d'organització i funcionament.

D'acord amb el Reglament del Consell d'Administració, la Comissió de Nomenaments estarà formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració, tots ells no executius, dos dels quals, almenys, hauran de ser consellers independents. La Comissió tindrà un president, nomenat pel Consell d'Administració amb el vot favorable dels dos terços dels seus components, designat entre els consellers independents que formin part d'aquesta Comissió.

El Reglament de la Comissió de Nomenaments estableix que el Consell d'Administració designarà així mateix el secretari de la Comissió i, si s'escau, un vicesecretari, que podran ser o no membres del Consell d'Administració, i que la Comissió es reunirà 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, es reunirà una vegada l'any per informar amb caràcter previ de l'avaluació del funcionament del mateix Consell.

Sens perjudici d'altres comeses que li assignin la llei, els Estatuts, el Consell d'Administració, el Reglament del Consell d'Administració o el seu propi Reglament, les principals funcions 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.

A aquest efecte ha proposat al Consell d'Administració que elevi a la Junta General d'Accionistes la proposta de

nomenament d'una consellera independent, i també ha proposat al Consell el nomenament d'una consellera independent per cooptació, avaluant-ne la idoneïtat.

b. Informar les propostes de nomenament dels altres 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.

A aquest efecte va informar el Consell d'Administració la proposta de nomenament d'un conseller executiu, avaluant-ne la idoneïtat, per al seu nomenament per cooptació.

c. Vetllar pel compliment de la composició qualitativa del Consell d'Administració, d'acord amb el que estableix l'article 53 dels Estatuts Socials, avaluant l'equilibri de coneixements, capacitat, diversitat i experiències del Consell d'Administració. Per fer-ho, 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 nomenament de conselleres independents, així com en informar de la proposta del Consell Executiu per substituir el conseller delegat. 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 perquè, 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 pateixin biaixos implícits que puguin implicar cap mena de discriminació.

En les propostes de dos consellers independents que s'han nomenat dones ha aplicat adequadament la Política de selecció s'ha basat en la matriu de competències i ha comptat amb consultors externs que l'han proveït de perfils de candidates a consellera.

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 part de les autoritats competents.

Durant el 2020 ha analitzat les competències i la diversitat del Consell d'Administració per cobrir les vacants i ha avaluat la idoneïtat dels consellers el càrrec dels quals ha estat objecte de nomenament.

f. Informar de 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, 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 de Col·lectiu Identificat.

g. Informar sobre les condicions bàsiques dels contractes dels consellers executius i, si s'escau, sobre els seus contractes específics, que hauran de ser aprovats pel Consell i constar com a annex a les actes.

La Comissió de Nomenaments va informar favorablement el Consell d'Administració dels termes i les condicions contractuals d'acord amb els quals exercirà les funcions executives el conseller delegat.

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 amb el que es preveu en el Pla de successió degudament aprovat i publicat.

Ha seguit i ha complert el Pla de successió del president i del conseller delegat de Banc Sabadell per a la successió ordenada del conseller delegat. Ha entrevistat el candidat proposat pel president del Consell, ha emès l'informe corresponent per valorar que el candidat reuneix els coneixements, les aptituds i les experiències d'acord amb el que estableix l'article 8 del pla, ha disposat de l'assessorament expert, i ha emès els informes corresponents d'avaluació de la idoneïtat de la Llei 10/2014, de 26 de juny, i de l'article 529.decies.6 de la Llei de societats de capital.

i. Establir un objectiu de representació per al sexe menys representat en el Consell d'Administració i elaborar orientacions sobre com aconseguir aquest objectiu.

La Comissió de Nomenaments ha proposat el nomenament de dues conselleres independents per tal d'incrementar la diversitat de gènere. Ha verificat el compliment de la Política de selecció de candidats a conseller en els acords adoptats el 2020 referents al nomenament de consellers, que s'han ajustat als paràmetres i 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 l'any, l'estructura, la dimensió i la composició del Consell d'Administració i de les seves comissions, i assessorar el Consell sobre la configuració més adequada, tot informant sobre les propostes relatives al nomenament o la separació dels seus membres.

La Comissió ha avaluat l'estructura, la dimensió i la composició del Consell i de les seves comissions i ha assessorat el Consell d'Administració sobre la configuració més adequada, informant les propostes de nomenament de consellers, i ha informat canvis en la composició de les comissions del Consell.

k. Proposar al Consell d'Administració l'adscripció dels consellers a la categoria que corresponguin, el seu manteniment en aquesta en cas de reelecció o la seva modificació quan escaigui.

La Comissió ha analitzat les circumstàncies de les candidates a consellera per a l'adscripció a la categoria d'independent i ha elevat les seves propostes al Consell per a l'adopció dels acords corresponents.

l. Revisar anualment la categoria dels consellers i informar-ne el Consell d'Administració per incloure'ls en l'Informe anual de govern corporatiu.

La Comissió ha revisat la categoria dels consellers i n'ha informat el Consell per incloure'ls en l'Informe anual de govern corporatiu.

m. Informar el Consell d'Administració sobre les propostes relatives al nomenament del vicepresident o vicepresidents, si s'escau.

n. Informar el Consell d'Administració sobre les propostes relatives al nomenament del secretari i, si s'escau, del vicesecretari del Consell d'Administració, que podran ser o no consellers.

o. Elevar al Consell d'Administració la proposta de nomenament, cessament o reelecció del conseller independent coordinador.

La Comissió de Nomenaments no ha exercit durant l'exercici 2020 les funcions de les funcions m., n. i o. en no haver-se produït cap variació en les persones que ocupen aquests càrrecs.

p. Elaborar i actualitzar periòdicament una matriu de competències del Consell d'Administració i avaluar 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 de Nomenaments ha informat favorablement el Consell sobre la revisió de la matriu de competències per a la seva aprovació en el Consell d'Administració de 29 de gener de 2021, en ocasió dels nomenaments i els canvis esdevinguts en el si del Consell durant l'exercici 2020.

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, tot donant compte al Consell d'Administració del grau de compliment.

La Comissió ha verificat el compliment de la Política de selecció de candidats a conseller.

r. Informar anualment sobre l'avaluació del funcionament del Consell d'Administració, així com l'acompliment de les seves funcions per part del president del Consell d'Administració i del conseller delegat.

La Comissió de Nomenaments ha informat sobre 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 duta a terme durant l'exercici 2020 amb l'ajuda 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 el Consell sobre l'avaluació anual del funcionament de la mateixa Comissió corresponent al 2019, 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 incloua, 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 reunió del 30 de gener de 2020, ha informat favorablement el Consell d'Administració sobre el Programa de formació de consellers 2020, amb especial èmfasi a actualitzar els requisits de capacitació i formació dels consellers del banc en els temes específics de l'entitat financera.

u. Revisar, almenys una vegada l'any, l'execució i la qualitat de la formació inicial i la integració i el Programa de formació de consellers, i informar-ne el Consell d'Administració.

La Comissió de Nomenaments, en la reunió del 30 de gener de 2020, va valorar satisfactòriament el Programa de formació de consellers dut a terme durant l'exercici 2019.

Així mateix, la Comissió de Nomenaments ha fet l'autoavaluació del seu funcionament per a l'exercici 2019 durant l'exercici 2020 amb l'ajuda d'un consultor extern independent, i està previst que faci l'autoavaluació de l'exercici 2020 en el primer trimestre de l'any 2021.

4.4. Comissió de Retribucions

President	Aurora Catá Sala	Independent
Vocals	Anthony Frank Elliot Ball	Independent
	George Donald Johnston III	Independent
	José Ramón Martínez Sufrategui	Independent



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 propi Reglament aprovat pel Consell d'Administració el 24 d'octubre de 2019, que regula les regles bàsiques d'organització i funcionament.

D'acord amb el Reglament del Consell d'Administració, la Comissió de Retribucions estarà formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració, tots ells no executius, dos dels quals, almenys, hauran de ser consellers independents. La Comissió tindrà un president, nomenat pel Consell d'Administració amb el vot favorable dels dos terços dels seus components, designat entre els consellers independents que formin part d'aquesta Comissió.

El Reglament de la Comissió de Retribucions estableix que el Consell d'Administració designarà així mateix el secretari de la Comissió i, si s'escau, un vicesecretari, que podran ser o no membres del Consell d'Administració, i que la Comissió es reunirà 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, es reunirà una vegada l'any per preparar la informació sobre les retribucions dels consellers que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins la seva documentació pública anual.

Sens perjudici d'altres comeses que li assignin la llei, els Estatuts, el Consell d'Administració, el Reglament del Consell d'Administració o el seu propi Reglament, les principals funcions de la Comissió de Retribucions són:

a. Proposar al Consell d'Administració la política de remuneracions dels consellers.

La Política de remuneracions dels consellers de Banc Sabadell es va aprovar per la Junta General d'Accionistes del 28 de març de 2019 per als exercicis 2019, 2020 i 2021.

b. Proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels directors generals o de qui en faci les funcions d'alta direcció sota la dependència directa del Consell, de la Comissió Delegada o de consellers delegats, així com la retribució individual i les altres condicions

contractuals dels consellers executius, tot vetllant 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 2019 per als consellers executius, l'alta direcció i auditoria interna, així com la seva retribució fixa i variable per a l'exercici 2020. Ha revisat i informat favorablement el Consell d'Administració sobre la Política retributiva de l'alta direcció.

c. Informar respecte 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 avaluació de la política i pràctiques de remuneració elaborat per un consultor extern, que analitzava si la política retributiva i pràctiques de remuneració de Banc Sabadell s'ajustava als requeriments i les recomanacions dels òrgans supervisors. Així mateix, ha examinat l'informe que anualment eleva la Direcció de Recursos Humans amb la finalitat de facilitar a la Comissió de Retribucions els elements bàsics que li permetin desenvolupar les funcions que té encomanades en relació amb la revisió dels principis generals de la política retributiva del Grup Banc Sabadell i amb la supervisió de la remuneració del president, el conseller delegat i els consellers executius, l'alta direcció del banc i la resta de persones que integren l'anomenat Col·lectiu Identificat del grup.

Així mateix, ha informat favorablement el Consell d'Administració sobre la retribució fixa per a la totalitat de la plantilla d'empleats del grup i l'increment de massa salarial per a l'exercici 2020.

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 2020 la Comissió de Retribucions ha analitzat l'informe independent emès per un consultor sobre l'Avaluació prudencial de les remuneracions 2019, que es va dur a terme a fi d'analitzar si la política retributiva i pràctiques de remuneració de Banc Sabadell s'ajustava als requeriments i les recomanacions dels òrgans supervisors.

La Comissió de Retribucions, a l'hora d'informar el Consell d'Administració sobre l'aprovació dels objectius individuals del conseller delegat i dels consellers executius, dels membres de l'alta direcció i dels membres del Col·lectiu Identificat del grup, ha analitzat l'informe de la Comissió de Riscos sobre la coherència d'aquests objectius amb el nivell d'apetència de risc.

f. Garantir que la política i pràctiques de remuneració de l'entitat estiguin actualitzades, proposant-hi qualsevol canvi necessari, i que se sotmetin a una revisió interna central i independent almenys una vegada l'any.

La Comissió de Retribucions ha analitzat l'Informe d'auditoria interna de política retributiva de grup i filials, que té per objectiu la revisió de l'alineament de les directrius de l'Autoritat Bancària Europea (EBA) i la normativa aplicable, respecte a les polítiques de remuneracions de l'organització (grup i filials).

La Comissió de Retribucions ha revisat i informat favorablement el Consell d'Administració sobre les polítiques retributives de Banc Sabadell, compostes per la Política retributiva del Grup Banc Sabadell, la Política retributiva de l'alta direcció, la Política retributiva del col·lectiu identificat del grup i la Política retributiva de Banc Sabadell.

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 fet un seguiment adequat de les recomanacions recollides en l'Informe anual d'auditoria interna sobre política retributiva, l'objectiu del qual era fer una revisió de l'alineament de les directrius de la normativa EBA i la normativa aplicable, respecte de les polítiques de remuneracions del grup i filials, i vetllar perquè s'apliquin adequadament.

h. Avaluar els mecanismes i els sistemes adoptats per garantir que el sistema de remuneració tingui degudament en compte tots els tipus de riscos, 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 reunió del 29 de gener de 2020, ha examinat l'informe independent sobre avaluació de la política i pràctiques de remuneració elaborat per un consultor extern, el qual ha conclòs que la política retributiva aplicable al Col·lectiu Identificat del Grup Banc

Sabadell i la Política retributiva de consellers vigents durant l'exercici 2019 estan alineades amb els requeriments vigents en matèria prudencial de remuneracions. Respecte a l'esquema de retribució variable, l'Informe independent assenyala que Banc Sabadell compleix la normativa aplicable en la mesura en què l'import total de la remuneració variable es basa en una avaluació de resultats inscrita en un marc plurianual en la qual es combinen els resultats individuals, valorats segons criteris tant financers com no financers, de la unitat de negoci i els resultats globals, tot recollint la limitació general que el total de la remuneració variable no limiti la capacitat del banc per reforçar la solidesa de la seva base de capital. Així mateix, l'Informe independent assenyala que la Direcció de Control de Riscos de Banc Sabadell participa en la definició de directrius i en els objectius del Col·lectiu Identificat i eleva un informe a la Comissió de Riscos sobre l'adequació i la coherència dels objectius als riscos assumits.

i. Revisar els diversos escenaris possibles per analitzar com reaccionen les polítiques i les pràctiques de remuneració davant esdeveniments interns i externs, i les proves retrospectives dels criteris utilitzats per determinar la concessió i l'ajust *ex ante* al risc sobre la base dels resultats de riscos reals.

La Comissió de Retribucions ha analitzat al llarg de l'exercici la perspectiva del compliment d'objectius i la retribució variable en l'exercici 2020, i en particular tenint en compte els impactes de la COVID-19, amb l'estudi i l'anàlisi detallada de simulacions de possibles compliments d'objectius. Així mateix, la Comissió de Retribucions ha analitzat un informe d'un consultor extern sobre les pràctiques del mercat en la retribució variable 2020, que recull la perspectiva sobre les pràctiques dels bancs espanyols en la gestió d'objectius i elements retributius en el context COVID-19, incloent-hi les mesures publicades pels principals competidors i intel·ligència de mercat respecte a la gestió dels elements retributius.

j. Revisar les condicions dels contractes dels consellers executius i de l'alta direcció i informar-ne, si s'escau, el Consell d'Administració, i verificar que són consistents amb la política de remuneracions vigent.

La Comissió ha revisat i informat, si s'escau, sobre les condicions dels contractes i la modificació i/o la sortida dels consellers executius i de l'alta direcció, i ha verificat que són consistents amb la política de remuneracions.

k. Avaluar el grau de compliment dels criteris i 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, incloent-hi els components variables a curt, mitjà i llarg termini, i involucrant-hi, si s'escau, l'assessor extern.

La Comissió ha analitzat el grau de compliment dels objectius del grup establerts per a l'any 2019 i ha informat el Consell per a l'aprovació dels percentatges de compliment dels objectius per al grup, per al president, el conseller delegat i els consellers executius, els membres de l'alta direcció i la directora d'Auditoria, així com per als membres del Col·lectiu Identificat del grup.

l. Proposar la determinació de les retribucions meritades dels consellers i de l'alta direcció.

La Comissió de Retribucions ha informat favorablement el Consell d'Administració sobre la retribució fixa i la retribució variable a curt i llarg termini per a l'exercici 2020 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 el Consell d'Administració sobre la retribució variable per a l'exercici 2020 de l'alta direcció del banc i les seves filials.

n. Verificar si s'han esdevingut les circumstàncies que justifiquin l'aplicació de clàusules de reducció (*malus*) i de recuperació (*clawback*) de la retribució variable, i proposar les mesures oportunes a fi de recuperar, si s'escau, els imports que puguin correspondre.

La Comissió de Retribucions va valorar l'eventual aplicació d'ajustos *ex ante* per riscos a la retribució variable 2019 i l'eventual aplicació de clàusules *malus* i *clawback* a la retribució variable diferida d'anys anteriors del Col·lectiu Identificat del grup, i va determinar que no s'identificaven esdeveniments per a la seva aplicació a escala de grup, unitat o individual.

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 2021.

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 efectuat a principis de febrer de 2020, amb els proxys advisors i els accionistes més significatius, tot explicant-hi els temes més rellevants relacionats amb la Política de remuneracions.

r. Verificar la informació sobre remuneracions que es contenen en els diferents documents corporatius, incloent-hi l'Informe de remuneracions dels consellers.

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.

s. Preparar la informació sobre les retribucions dels consellers que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins 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 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 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 difusió correcta 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.

A més, la Comissió de Retribucions ha informat favorablement el Consell sobre sotmetre a aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 26 de març de 2020 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 cada un d'ells.

Així mateix, la Comissió de Retribucions ha fet l'autoavaluació del seu funcionament per a l'exercici 2019 durant l'exercici 2020 amb l'ajuda d'un consultor extern independent, i està previst que faci l'autoavaluació de l'exercici 2020 en el primer trimestre de l'any 2021.

4.5. Comissió de Riscos

President	George Donald Johnston III	Independent
Vocals	Aurora Catá Sala Manuel Valls Morató	Independent Independent



La consellera independent Sra. Aurora Catá Sala va ser nomenada vocal de la Comissió de Riscos i la Sra. María Teresa García-Milà Lloveras va deixar de ser vocal com a conseqüència de la seva renúncia al càrrec de consellera en data 26 de març de 2020.

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 propi Reglament aprovat pel Consell d'Administració el 24 d'octubre de 2019, que regula les regles bàsiques d'organització i funcionament.

D'acord amb el Reglament del Consell d'Administració, la Comissió de Riscos estarà formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració, tots ells no executius, que tinguin els coneixements, la capacitat i l'experiència adequats per entendre plenament i controlar l'estratègia de risc i la propensió al risc de l'entitat, dos dels quals, almenys, hauran de ser consellers independents. El Consell designarà el seu president 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 podrà sol·licitar directament la informació que consideri tant al conseller director general de Riscos com a les diferents direccions que depenen jeràrquicament de la seva figura, entre les quals destaca la Direcció de Control Intern i la Direcció de Control de Risc de Crèdit, de creació recent després de la nova estructura organitzativa implementada (anteriorment ambdues sota la mateixa direcció denominada Direcció de Control de Riscos), d'acord amb el seu Reglament la Comissió es reunirà les vegades que calgui, i com a mínim una vegada cada dos mesos, per convocatòria del seu president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la Comissió, o a instància del president del Consell d'Administració.

Les seves funcions se centren a 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, el Reglament del Consell d'Administració o el seu propi Reglament. Les principals funcions de la Comissió de Riscos són:

- Supervisar la implantació de la Política global de riscos.
- Informar trimestralment el ple del Consell sobre els nivells de risc assumits, sobre les inversions efectuades i sobre l'evolució d'aquestes, així com sobre les repercussions

que se'n 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 llindars 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 el Consell d'Administració i donar-li suport en relació amb el seguiment de l'apetència 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, a fi d'avaluar-ne l'adequació a l'estratègia i l'apetència pel risc aprovats.

h. Recomanar al Consell d'Administració els ajustos en l'estratègia de risc que es considerin precisos com a conseqüència, entre d'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 esdeveniments externs i interns.

k. Vigilar la coherència entre tots els productes i serveis financers importants oferts a clients i el model de negoci i l'estratègia de risc de l'entitat. La Comissió de Riscos avaluarà els riscos associats als productes i serveis financers oferts i tindrà en compte la coherència entre els preus assignats a aquests productes i serveis i els beneficis obtinguts.

l. Valorar les recomanacions dels auditors interns o externs i verificar l'aplicació adequada de les mesures preses.

m. Informar el ple del Consell del desenvolupament de les funcions que li corresponen, d'acord amb aquest article i altres disposicions legals o estatutàries que hi siguin aplicables.

Per a cadascuna de les funcions de la Comissió de Riscos enumerades en els paràgrafs precedents amb les lletres a. a m., les actuacions més importants dutes 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 perquè, si s'escau, siguin aprovats posteriorment 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), entre d'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 posteriorment elevat al Consell d'Administració per a la seva aprovació la revisió i, en aquells casos que correspongui, la definició de les polítiques de risc de crèdit, concentració, operacional, tecnològic, IRR-BB i CSRBB, liquiditat, mercat, contrapartida, tipus de canvi, actuarial, conducta i compliment normatiu, en les quals s'expliciten els principis i els procediments bàsics que han de regir la gestió i el control de tots els riscos rellevants del grup, incorporant-hi els requeriments establerts per la regulació.

A més, durant l'exercici 2020 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 l'actualització de les noves projeccions preliminars 2021-2026 sota el nou entorn financer i ha revisat el document *Recovery Plan*, així com el marc intern de gestió de crisis.

Finalment, sobre la funció de valorar les recomanacions dels auditors interns o externs, la Comissió de Riscos és informada pel que fa als resultats de les diverses auditories i al seguiment de la implantació adequada de les recomanacions.

Respecte 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:

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, tot vetllant per la seva adequació a l'apetència pel risc establert.

Anàlisis monogràfiques de riscos relatius a risc de mercat, risc operacional, risc país, risc de balanç, *cyber*

risk i determinats *portfolios*, entre d'altres.

Reportar i proposar les accions adequades (activació de protocols, canvis en directrius, etc.) derivades de l'anàlisi de l'evolució dels riscos.

Seguiment de l'evolució del *pricing* ajustat a risc i la seva adequació als riscos suportats.

Seguiment d'exposicions en grans grups revisats en la Comissió Delegada.

Seguiments de l'evolució d'actius problemàtics (NPA) trimestral.

A més, la Comissió de Riscos ha dut a terme un seguiment de l'evolució dels riscos associats a la COVID-19 des de l'inici de la crisi. Aquest seguiment ha inclòs una anàlisi sobre el deteriorament econòmic i sectorial i el possible impacte en risc de crèdit. Igualment, com a part de l'anàlisi, s'ha dut a terme un monitoratge d'altres factors de risc, entre els quals destaquen el potencial impacte financer i l'evolució de preu de l'acció, així com el possible impacte reputacional juntament amb les accions correctives adequades.

Així mateix, la Comissió de Riscos ha revisat, i, quan ha correspost, ha proposat per a la seva aprovació, actuacions relacionades amb els principals elements dels models de riscos. En aquest sentit, durant l'any 2020 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 gestió de risc de crèdit i models amb afectació a l'Interest Rate Risk in the Banking Book (IRRBB).

Pel que fa 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 quant a la composició del Col·lectiu Identificat i l'alineació dels seus objectius amb els nivells de risc, capital i liquiditat del banc. Finalment, 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.

Així mateix, la Comissió de Riscos ha fet l'autoavaluació del seu funcionament per a l'exercici 2019 durant l'exercici 2020 amb l'ajuda d'un consultor extern independent, i està previst que faci l'autoavaluació de l'exercici 2020 en el primer trimestre de l'any 2021.

5. Operacions vinculades i operacions intragrup (D) (D.1, D.2, D.3, D.4, D.5, D.6 i D.7)

5.1. Procediment i òrgans competents per a l'aprovació d'operacions amb parts vinculades i intragrup (D.1, D.2, D.3, D.4, D.5 i D.7)

La Comissió d'Auditoria i Control informarà amb caràcter previ a l'aprovació per part del Consell d'Administració de qualsevol operació amb parts vinculades, tret d'aquells supòsits que la llei exceptua de l'aprovació pel Consell d'Administració.

Pel que fa a les operacions intragrup, operen els mateixos procediments d'aprovació que per a les transaccions amb clients; el nivell mínim d'aprovació és el Comitè d'Operacions de Risc de Grup, i el màxim, el corresponent al Consell d'Administració.

No hi ha operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria efectuades entre el banc o societats del seu grup i els accionistes significatius del banc.

No hi ha operacions amb administradors i directius del banc que es puguin considerar rellevants. Les efectuades són pròpies del tràfic habitual de la societat o gaudeixen de condicions de mercat o aplicades a empleats. No consten operacions portades a terme fora del preu de mercat amb persones o entitats vinculades a administradors o a l'alta direcció.

Els saldos de les operacions mantingudes amb parts vinculades es recullen en la nota 40 de la memòria dels comptes anuals consolidats del grup i en la nota 36 de la memòria dels comptes anuals individuals.

El banc no està controlat per cap altra entitat, cotitzada o no, en el sentit de l'article 42 del Codi de comerç.

5.2. 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 (D.6)

Banc Sabadell té establerts els mecanismes següents per detectar, determinar i resoldre els possibles conflictes d'interès entre el banc 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 la 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 d'aplicar correctament aquestes polítiques, i, quan calgui, instarà les actuacions pertinents de la resta de direccions del grup a les quals apliqui.

2. La Política de conflictes d'interès de consellers i alta direcció, aprovada pel Consell d'Administració en data 28 de gener de 2016 i modificada pel Consell d'Administració en data 30 de juliol de 2020, 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 a operacions corresponents al negoci bancari ordinari.

El Comitè d'Operacions de Risc de Grup efectuarà l'anàlisi de totes les operacions de crèdit de consellers, dels membres de l'alta direcció i persones vinculades, i en proposarà l'elevació perquè siguin aprovades pel Consell d'Administració.

Així mateix, el RD 84/2015, que desplega 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 aplega un conjunt de regles mitjançant les quals es pretén orientar el comportament dels seus membres i d'aquells agents que interactuen amb ell (clients, proveïdors, accionistes, administracions i entorn local), basat en principis que han de regir en la pràctica dels nostres negocis.

Preveu expressament 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 en data 24 de maig de 2018 és

aplicable als membres del Consell d'Administració del banc i a aquells directius i empleats seus la tasca dels quals estigui relacionada directament o indirectament 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 seu grup.

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 a la borsa, així com altres vinculacions que, segons el parer 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 les quals 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 disposa dels recursos de la Direcció de Compliment Normatiu i de 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 d'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 una altra companyia o entitat, el conseller ho haurà de comunicar a la Comissió de Nomenaments.

L'article 27 del Reglament estableix que el conseller haurà d'informar la companyia de les accions d'aquesta de les quals sigui titular directament o a través de societats en les quals tingui una participació significativa.

Així mateix, haurà d'informar d'aquelles altres que estiguin en possessió, directament o indirectament, dels seus familiars més propers. El conseller també haurà d'informar la companyia de tots els llocs que

exerceixi i de les activitats que desenvolupi 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. 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.

6. Sistemes de control i gestió de riscos (E)

6.1. Abast del Sistema de Control i Gestió de Riscos del banc, incloent-hi els de naturalesa fiscal (E.1)

Per a la gestió i el control dels riscos, el Grup Banc Sabadell té definit el 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'aconseguir 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 està exposat, incloent-hi el risc fiscal. Aquestes activitats inclouen 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'apetència pel risc (*Risk Appetite Framework* – RAF), el *Risk Appetite Statement* (RAS) i el conjunt de polítiques de cada un 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 Banc Sabadell ha aprovat l'estratègia fiscal del grup. Aquesta estratègia es regeix pels principis d'eficiència, prudència, transparència i minimització del risc fiscal, i en general està alineada amb l'estratègia de negoci del Grup Banc Sabadell i s'aplicarà a totes les societats controlades pel grup amb independència de la seva localització geogràfica.

6.2. Òrgans del banc responsables de l'elaboració i l'execució del Sistema de Control i Gestió de Riscos, incloent-hi el fiscal (E.2)

El Consell d'Administració de Banc Sabadell assumeix, entre les seves funcions, la identificació dels principals riscos del grup i la implantació i el seguiment dels sistemes de control intern i d'informació adequats, incloent-hi 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.

Per fer-ho, participa de manera directa (o a través de la Comissió de Riscos del banc) en el seguiment de

l'estratègia de riscos, incloent-hi la definició de l'apetència pel 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 d'establir les directrius generals sobre la distribució organitzativa de les funcions de gestió i control de riscos, així com de determinar les principals línies estratègiques en aquest sentit, i d'assegurar la seva 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 operacions de tot tipus que, per la seva elevada quantia o per les seves característiques especials, tinguin un caràcter estratègic o un risc fiscal especial, llevat que la seva aprovació correspongui a la Junta General; (iii) l'aprovació de la creació o 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 Banco Sabadell i el seu grup.

Així mateix, 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. A més a més, diferents comitès i direccions tenen una implicació significativa 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 periodicitat mensual i al qual corresponen les funcions següents: (i) donar suport a la Comissió de Riscos en l'exercici de les seves funcions (incloent-hi, entre d'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, seguiment global dels riscos rellevants, seguiment dels llindars de tolerància de mètriques del RAS segons el *governance* establert i dels plans d'adequació quan correspongui); (ii) dur a terme el seguiment, l'anàlisi i, quan correspongui, 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) dur a terme el seguiment de la gestió dels actius dubtosos i dels actius adjudicats

que en conjunt conformen els *Non-Performing Assets* (NPA), que al seu torn s'informa a la Comissió de Riscos; (iv) analitzar temes *ad hoc* específics per *portfoli* o per tipus de risc per traslladar-los i integrar-los en la gestió.

- Comitè d'Operacions de Riscos, al qual corresponen les funcions següents: (i) aprovar operacions de crèdit i de gestió d'actius, 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 per als comitès inferiors d'admissió de riscos i elevar a la Comissió Delegada les propostes en funció de les delegacions establertes; i (iii) reportar mensualment a la Comissió Delegada les operacions aprovades i dutes a terme el mes anterior.

Comitè creat a finals de l'exercici 2020 com a resultat de la nova estructura organitzativa de la funció de riscos. El desplegament complet de les seves funcions es durà a terme al llarg de 2021.

- Comitè de Seguiment i Gestió d'Actius Problemàtics, al qual corresponen les funcions següents: (i) seguir l'evolució de la cartera de crèdit del banc per subcarteres amb focus en l'anticipació, identificant rendibilitats per sector/subcartera i establint límits en sectors/subcarteres amb més risc sobrevingut; (ii) establir prioritats de gestió per traslladar a les unitats de negoci sobre la base de les carteres/sectors/exposicions en què focalitzar-se en cada moment per anticipar-se a un potencial impagament i una potencial entrada en mora; (iii) assegurar la coordinació entre les unitats de Gestió de Riscos i Negoci per reduir la potencial entrada en impagament i mora; (iv) seguir la cartera d'actius problemàtics i l'estratègia recuperatòria d'aquests actius; i (v) establir marcs, eines i/o algoritmes que permetin facilitar el procés de presa de decisió tant per al seguiment de les subcarteres com per a la gestió dels actius problemàtics.

Comitè creat a finals de l'exercici 2020 com a resultat de la nova estructura organitzativa de la funció de riscos. El desplegament complet de les seves funcions es durà a terme al llarg de 2021.

- 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. Li corresponen les funcions següents: (i) l'aprovació i el seguiment dels escenaris macroeconòmics i financers generats per la Direcció Chief Economist del grup. Així mateix, serà informat regularment dels esdeveniments econòmics, financers, polítics i geopolítics i, en general, d'altres factors externs amb capacitat d'influir en els riscos estructurals del 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) delegar en el Comitè d'Inversions

i Liquiditat (CIL) el seguiment de la gestió del risc de mercat i rebre un *reporting* periòdic d'aquest; (iv) 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; (v) 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, els preus de transferència i la posició estructural en divisa; (vi) funcions relatives als riscos estructurals corporatius (grup) i locals en l'àmbit 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 efectuades per a la gestió de l'IRRBB dutes a terme en l'àmbit d'UGB BS); (vii) activar i, si s'escau, tancar el Pla de contingència de liquiditat i delegar, si cal, 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 establerts en la Llei de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme. 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, un cop analitzats per part de la Direcció de Prevenció del Blanqueig de Capitals i el Finançament del Terrorisme (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 persones pròximes; (vi) aprovar o denegar les peticions d'exceptuar clients en l'enviament d'alertes d'operacions inusuals, les peticions de clients que operen amb països on hi ha determinades restriccions internacionals, les peticions d'exceptuar 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 del 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 fins a la següent reunió periòdica de l'OCI, i retre'n 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.

6.3. Principals riscos (E.3)

El grup té establerta una taxonomia de riscos que recull els riscos als quals està exposat en el desenvolupament de les seves activitats. En concret, com a riscos de primer i segon nivell s'identifiquen els següents:

6.3.1. Risc estratègic

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. 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 reguladors i/o les expectatives del mercat on opera.
- Risc de negoci: possibilitat d'incórrer en pèrdues derivades de fets adversos que afecten negativament la capacitat, la fortalesa i la recurrència del compte de resultats, sigui per la viabilitat (curt termini) o per la sostenibilitat (mitjà termini).
- Risc reputacional: és el risc de pèrdues derivat de fallades en els àmbits dels processos i operacions, de l'estratègia i del govern corporatiu, i que genera 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 climàtics 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 reguladors, l'emergència de tecnologies disruptives, etc).

6.3.2. Risc de crèdit

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. 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: el risc de contrapart és una tipologia de risc de crèdit que sorgeix davant l'eventualitat que la contrapart, en una transacció amb derivats o una operació amb compromís de recompra, amb liquidació diferida o de finançament de garanties, pugui incórrer en incompliment abans de la liquidació definitiva dels fluxos de caixa d'aquesta transacció o operació.
- Risc país: és aquell risc que concorre a partir dels deutes d'un país considerades 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 l'eventual incapacitat d'un deutor per fer front a les seves obligacions de pagament en divises davant 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 afecta solament els deutes contrets amb un estat o entitats garantides per ell, 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 majors costos o pèrdues associats a la gestió d'actius dubtosos i/o actius adjudicats rebuts com a 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, cotitzades del grup, així com la cartera d'accions cotitzades.

6.3.3. Risc financer

Possibilitat d'obtenció d'una rendibilitat inadequada o d'uns nivells de liquiditat insuficients que impedeixin el compliment dels requeriments i expectatives futures. 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, perquè no es disposa d'actius líquids o no es pot 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 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 el que sorgeix davant 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 ells. En particular, es refereix a les posicions mantingudes dins de l'activitat de negociació.
- Risc d'assegurances: és aquell risc derivat de la participació de l'entitat 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* (CS-RBB): és qualsevol risc d'*spread* d'instruments de crèdit que no s'expliqui pel risc estructural de tipus d'interès o per risc de *default*.

6.3.4. Risc operacional

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

- Risc de frau: és la possibilitat, actual o futura, 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, actual o futura, 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 fallades en la gestió, l'execució, el lliurament de processos o processos inadequats.
- 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 les fallades 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 actual o futur 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 ella mateixa l'exposició a una sèrie de riscos subjacents per naturalesa, com ara el risc operacional, incloent-hi els riscos de conducta, els riscos lligats a les tecnologies de la informació i la comunicació (TIC), els riscos legals i els riscos de compliment, riscos reputacionals, riscos de concentració, risc de *step-in* i risc país.
- Risc de talent/*management*: és el risc d'incórrer en pèrdues per esdeveniments relacionats amb empleats, associats per exemple a la manca de disponibilitat de perfils adequats, la rotació i la substitució de la plantilla, falta de satisfacció entre els empleats, etc. També s'inclouen dins d'aquesta categoria totes aquelles pèrdues derivades d'actuacions incompatibles amb la legislació o acords sobre ocupació, higiene o seguretat en el treball, del pagament de reclamacions per danys personals, o d'esdeveniments de diversitat/discriminació.
- Risc de *property*: és el risc d'incórrer en pèrdues materials en els edificis i altres actius físics, incloent-hi les pèrdues derivades d'incidències en la seguretat física.
- Risc de model: és el risc actual o futur de pèrdues en què podria incórrer una entitat com a conseqüència de decisions fundades principalment en els resultats de models interns, a causa d'errors en la concepció, l'aplicació o la utilització d'aquests models.
- Risc d'agregació de dades (*Risk Data Aggregation*): és el risc associat a l'exactitud, la preparació, la difusió i, quan correspongui, la publicació del *reporting* intern i extern, incloent-hi el *reporting* regulador 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 tenir com a conseqüència de l'incompliment de 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 per ser sancionat, multat, condemnat o obligat a pagar danys com a resultat de l'incompliment de normes o regulacions, de forma directa o per derivació de responsabilitat. Igualment, aquest risc també preveu el risc penal, que inclou el risc derivat de la corrupció. A aquest efecte, i quant a la identificació i el control dels riscos vinculats a la corrupció, cal destacar que Banc Sabadell disposa del Programa de prevenció de la responsabilitat penal, que té un

apartat específic relatiu a la lluita contra la corrupció i una política específica contra la corrupció.

- 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.
 - De l'altra, la probabilitat d'incórrer en un ingrés indegut en el compliment de les obligacions tributàries, de manera que es generi un perjudici per a l'accionista o altres grups d'interès.

6.4. Nivells de tolerància al risc, incloent-hi el fiscal (E.4)

El grup disposa de la Política d'apetència pel 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'apetència pel risc del grup. El RAF del grup queda complementat en cada filial pel RAF local que, si s'escau i atenent al 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 depenent de la naturalesa de cada un 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 en cada filial pel RAS local que, atenent al 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 “6.1 Abast del Sistema de Control i Gestió de Riscos del banc, incloent-hi els de naturalesa fiscal (E1)” anterior té entre els seus principis generals el de minimització del risc fiscal.

Aquesta declaració s'aplica a tots els riscos identificats en l'apartat “6.3 Principals riscos (E3)” anterior.

6.5. Riscos, inclosos els fiscals, que s'han materialitzat durant l'exercici (E.5)

El grup proporciona informació detallada dels riscos en la Nota 4 “Gestió de riscos” de la Memòria consolidada del Grup Banc Sabadell que està disponible en la web corporativa (www.grupbancsabadell.com - apartat d'Accionistes i inversors - Informació economicofinancera - Informes anuals).

La pandèmia està tenint un impacte disruptiu en l'economia i eleva els riscos per a l'estabilitat financera, que s'han vist pal·liats gràcies a la implementació de mesures de política econòmica. En aquest sentit, si bé es destaca que durant l'exercici 2020 no s'han materialitzat riscos significatius de rellevància especial, les expectatives sobre la durada i la intensitat de l'impacte negatiu sobre l'activitat econòmica continuen sent molt incertes.

6.6. Plans de resposta i supervisió per als principals riscos de l'entitat, inclosos els fiscals, així com els procediments seguits per l'entitat per assegurar que el Consell d'Administració dona resposta als nous desafiaments que es presenten (E.6)

D'acord amb el que estableix el *Risk Appetite Framework* (RAF), el *Risk Appetite Statement* (RAS) del grup disposa d'un procés de govern sòlid, que assegura el seu adequat desplegament 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 control periòdic (incloent-hi 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'apetència pel risc definida per al grup, cosa que permet una presa de decisions informada. En aquest sentit, les mètriques del RAS grup, depenent de la seva naturalesa i de la seva jerarquia, són reportades a diferents òrgans de govern (incloent-hi el Consell d'Administració i la Comissió de Riscos) i comitès amb una periodicitat determinada, i s'estableix així mateix un procediment per a la comunicació d'incompliments.

En cas que es produeixin incompliments, el RAF estableix els òrgans de govern i els comitès que han de rebre informació sobre l'incompliment produït, així com la necessitat de definir un pla d'adequació, incloent-hi les seves principals característiques, com ara responsables de l'aprovació, terminis màxims i contingut mínim.

Els principals mecanismes que té implantats el grup per al seguiment i la supervisió dels riscos són els següents:

- Govern dels riscos a través de la definició de l'apetència pel risc en el RAS (mitjançant mètriques quantitatives i aspectes qualitius) i el conjunt de polítiques de riscos.
- Avaluació del perfil de risc a través d'un procés sistemàtic que proporciona una visió holística dels riscos i el seguiment corresponent.
- *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, manté un equilibri entre dades i comentaris qualitius i incorpora, sempre que sigui possible, mesures prospectives, informació de límits d'apetència pel risc i riscos emergents. També es vetlla per aconseguir una visió homogènia que permeti una perspectiva integrada dins del grup, sens perjudici d'incloure-hi una visió local pròpia.
- 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, i que permetin al mateix temps identificar nous riscos.

En l'Informe anual, en concret en la Nota 4 "Gestió de riscos" de la Memòria consolidada del Grup Banc Sabadell, disponible en la web corporativa, es proporciona més informació sobre els sistemes de control dels riscos als quals està subjecte el grup: www.grupbancsabadell.com - apartat d'Accionistes i inversors - Informació economicofinancera - Informes anuals.

7. Sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió de la informació financera (SCIIF) (F)

7.1. Entorn de control (F.1)

7.1.1. Govern i òrgans responsables

La Direcció Financera del grup contribueix en la implementació del marc general dels sistemes de control intern que es despleguen en 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 principals riscos de la societat i del seu grup consolidat i implantació i 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 estableix 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 disseny i la implementació correctes i el funcionament efectiu dels sistemes de gestió i control de riscos entre els qual s'inclou el SCIIF.

7.1.2. Funcions de responsabilitat

El disseny i la revisió de l'estructura organitzativa són responsabilitat de la Direcció d'Organització Global i Projectes Corporatius, sobre la base del Pla director del Grup Banc Sabadell i la normativa bancària vigent. Aquesta Direcció analitza i adapta les funcions i l'estructura organitzativa de cada direcció general per adequar-la als objectius marcats i a la regulació vigent. Les modificacions d'estructura organitzativa dels membres del Comitè de Direcció es presenten al Consell d'Administració per ser aprovats, i les modificacions d'estructura organitzativa dels informes als membres del Comitè de Direcció es presenten al Comitè de Direcció per ser aprovats.

Paral·lelament es remet mensualment a la Direcció de Recursos Humans el detall de totes les direccions/unitats/oficines en què es reflecteixen totes les modificacions que s'han produït a l'efecte que se les doti dels recursos que es considerin necessaris per dur a terme les seves tasques.

L'organigrama del Grup Banc Sabadell que resulta del procés anterior inclou totes les direccions, àrees i departaments en què s'estructura el Grup Banc Sabadell. Aquest organigrama es complementa amb les polítiques i els procediments de cada direcció, que determinen el marc d'actuació i les responsabilitats de les diferents unitats del banc.

7.1.3. Codi de conducta

El Grup Banc Sabadell disposa d'un Codi de conducta, aprovat pel Consell d'Administració i disponible a través de la intranet corporativa, que inclou entre el 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 compliment estricte a l'obligació que té el Grup Banc Sabadell d'oferir informació financera fiable i preparada de conformitat amb normativa que doni una imatge fidel de les diferents societats que el conformen. Així mateix, inclou la responsabilitat que tenen els seus empleats i directius de vetllar perquè així sigui, tant a través del desenvolupament correcte de les seves funcions com de la comunicació als òrgans de govern de qualsevol circumstància que pugui afectar aquest compromís.

Existeix un Comitè d'Ètica Corporativa que té entre les seves competències promoure el desenvolupament del comportament ètic en tota l'organització proposant i assessorant tant el Consell d'Administració com les diferents unitats corporatives i de negoci en la presa de decisions en les quals concorrin aspectes que puguin derivar en conflictes de valors.

Entre les diferents tasques desenvolupades pel Comitè d'Ètica Corporativa hi ha 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, haurà d'adoptar les mesures oportunes, entre elles, advertir la Direcció de Recursos Humans per a l'aplicació de possibles accions correctores i sancions. Així mateix, el Comitè d'Ètica Corporativa ha estat designat pel Consell

d'Administració com a òrgan de supervisió i compliment del model d'organització i gestió del risc penal.

7.1.4. Canal de denúncies

El Grup Banc Sabadell disposa, i en promou l'ús, d'un canal autònom i independent habilitat per canalitzar les denúncies de tot tipus d'irregularitats o delictes, incloses les comunicacions sobre eventuais incompliments del Codi conducta. Les comunicacions rebudes són tractades de forma confidencial i, una vegada gestionades pel Comitè d'Ètica Corporativa, són posades en coneixement, si s'escau, de la Comissió d'Auditoria i Control. El canal es gestiona internament i s'instrumenta a través d'una bústia de correu electrònic amb adreça CanalDenunciesGBS@bancsabadell.com.

7.1.5. Formació

Pel que fa 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 que comprèn fonamentalment temes com operativa comptable/financera interna de l'entitat, anàlisi de normativa vigent i esborranys de nova normativa comptable nacional i internacional, 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 el cas que aparegui algun tema la ràpida difusió del qual es consideri rellevant (esborranys de noves normatives comptables, evolució de l'entorn econòmic...).

La formació 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 *online*. Entre aquests cursos es poden destacar els que afecten les NIIF (Normatives Internacionals de la 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 dirigit 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 comprèn àrees com els principis comptables i d'informació

financera, fonaments d'auditoria i fonaments de control i gestió de riscos financers. Durant l'any 2020, 9 professionals d'auditoria estan fent aquest programa, i actualment són 83 els membres d'Auditoria Interna certificats en el PSAI. A més, durant el 2020 els membres de la Direcció d'Auditoria Interna han participat en tallers sobre noves regulacions en gestió i control de riscos i divulgació d'informació que inclouen impactes comptables i en informació financera, i 28 d'ells s'han certificat durant l'exercici 2020 en el Marc Integrat de Control Intern del Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), de manera que ja són 79 els auditors interns que disposen d'aquesta certificació.

7.2. Avaluació de riscos de la informació financera (F.2)

El procés d'identificació de riscos d'error o probabilitat de frau en la informació financera seguit pel Grup Banc Sabadell està documentat en un manual que estableix freqüències, metodologies, tipologies de riscos i altres pautes bàsiques sobre el procés.

El procés també cobreix la totalitat d'objectius de la informació financera (existència i ocurrència, integritat, valoració, presentació, desglossament i comparabilitat, i drets i obligacions) i 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 trimestral. En qualsevol cas, si en el transcurs de l'exercici es posen de manifest (i) circumstàncies no identificades prèviament que donin lloc a possibles errors en la informació financera o (ii) canvis substancials en les operacions del Grup Banc Sabadell, la Direcció Financera avalua l'existència d'aquells riscos que s'han d'afegir als ja identificats.

El procés s'estructura de manera que semestralment es fa una anàlisi per identificar quines àrees o quins processos i en quines societats i localitzacions es generen transaccions rellevants.

Una vegada identificats, 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. En cas que es tracti de transaccions singulars (per exemple, operacions no recurrents amb una complexitat rellevant), es fa trimestralment una anàlisi específica per avaluar la incorporació de nous riscos que s'hagin de mitigar.

Quant a l'existència d'un procés d'identificació del perímetre de consolidació, aquest es detalla en l'apartat "7.3 Activitats de control (F.3, F.6)" d'aquest document.

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 com el procés de tancament i consolidació. En aquest sentit, i de cara a cobrir els riscos d'aquests processos, el Grup Banc Sabadell compta amb les activitats de control que s'esmenten en l'apartat "7.3 Activitats de control (F.3, F.6)" d'aquest document. També 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, mediamambientals, etc.), en la mesura que aquests puguin afectar els estats financers.

El procés esmentat s'efectua i es documenta per part de la Direcció Financera del Grup Banc Sabadell i el supervisa en última instància la Comissió d'Auditoria i Control.

7.3. Activitats de control (F.3, F.6)

7.3.1. Procediments de revisió i autorització de la informació financera

Els procediments de revisió i autorització de la informació financera del Grup Banc Sabadell que es publica en els mercats s'inicia amb la revisió per part de la Direcció Financera. Els comptes anuals individuals i consolidats i els comptes trimestrals resumits consolidats són revisats per la Comissió d'Auditoria i Control, com a pas previ a la seva formulació pel Consell d'Administració, tal com s'estableix en el Reglament d'aquest últim. D'acord amb el que estableix el seu Reglament, la Comissió d'Auditoria i Control procedeix a la lectura de la informació, així com a la discussió pertinent, amb els responsables de la Direcció Financera i de les funcions de Control Intern i amb els auditors externs, com a passos previs a la seva tramesa al Consell d'Administració.

Una vegada la Comissió d'Auditoria i Control ha revisat aquesta informació i hi dona la seva conformitat o hi fa observacions perquè s'hi incorporin, el director financer, juntament amb el president i el conseller delegat del Grup Banc Sabadell firmen els comptes i les trameten al Consell d'Administració per a la seva formulació. Així mateix, malgrat que no és obligatori, els comptes trimestrals resumits consolidats són sotmesos a auditoria per part de 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 tramesa 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 especial èmfasi a desenvolupar sòlides descripcions de fluxos d'activitats i controls, que cobreixen, entre d'altres:

- Inversió creditícia
- Cartera de renda fixa i emissions efectuades
- 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 el registre, la valoració, la presentació i el desglossament adequats en aquestes àrees.

El Grup Banc Sabadell disposa també 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 quan cal 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 elabora una anàlisi mensual del perímetre de consolidació; sol·licita la informació que es requereix per a aquesta anàlisi a totes les filials, l'anàlisi comprèn tota mena d'estructures societàries.

La revisió de judicis i estimacions rellevants la fan a diferents nivells membres de la Direcció Financera. Així mateix, el Grup Banc Sabadell informa en els seus comptes anuals d'aquelles àrees més rellevants en les quals hi ha paràmetres de judici o estimació, així com les hipòtesis clau previstes pel Grup Banc Sabadell respecte a aquestes. A més, disposa de procediments de revisió de les estimacions comptables dutes a terme. En aquest sentit, els principals judicis i estimacions duts a terme es refereixen a la determinació dels models de negoci d'acord amb els quals es gestionen els actius financers, la determinació de l'augment significatiu del risc dels actius financers, les pèrdues per deteriorament de determinats actius financers, els càlculs actuuarials relatius als passius i els compromisos per pensions, la vida útil dels actius materials i intangibles i les seves pèrdues per deteriorament, la valoració dels fons de comerç, les provisions i la consideració d'actius contingents, el valor raonable de determinats actius financers no cotitzats, el valor raonable dels actius immobiliaris i la recuperabilitat dels actius fiscals diferents no monetitzables i crèdits fiscals.

La Direcció Financera de Banc Sabadell té implantada una aplicació informàtica que recull i formalitza la totalitat de controls SCIIF, comentats anteriorment, alhora que assegura la identificació continuada de nous riscos a considerar i la corresponent actualització 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

com s'indica en l'apartat "7.6 Informe de l'auditor extern (F.7)" d'aquest informe.

7.5.2. Detecció i gestió de debilitats

La Comissió d'Auditoria i Control es reuneix com a mínim una vegada cada tres mesos (abans de la publicació d'informació regulada) a fi d'obtenir i analitzar la informació necessària per donar compliment a les competències que té encomanades per part del Consell d'Administració pel que fa a 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 dur a terme aquest procés, la Comissió d'Auditoria i Control rep prèviament 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, a fi 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 el SCIIF que s'hagin identificat i, si s'escau, les propostes per corregir-les i l'estat de les accions implementades.

Per la seva banda, l'auditor de comptes del grup té accés directe a l'alta direcció del grup i hi manté reunions periòdiques tant per obtenir informació necessària per al desenvolupament de la seva feina com per comunicar les debilitats de control que s'hi hagin detectat. Quant a aquest últim aspecte, amb caràcter anual l'auditor extern presenta a la Comissió d'Auditoria i Control un informe en el qual es detallen les debilitats de control intern detectades en el desenvolupament de la seva feina o un certificat en 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 remeiar les corresponents debilitats de control intern.

7.6. Informe de l'auditor extern (F.7)

El Grup Banc Sabadell ha sotmès a revisió per part de l'auditor extern la informació del SCIIF tramesa als mercats per a l'exercici de 2020. L'informe de l'auditor extern (KPMG Auditores, S.L.) serà inclòs, un cop emès, com a annex d'aquest informe anual de govern corporatiu.

L'abast dels procediments de revisió de l'auditor és determinat 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.

8. Grau de seguiment de les recomanacions de govern corporatiu (G)

El grau de seguiment de Banc Sabadell respecte a les recomanacions del Codi de bon govern de les societats cotitzades es detalla en l'apartat G de l'Annex estadístic de l'Informe anual de govern corporatiu de les societats cotitzades 2020 annex a aquest informe.

9. Altres informacions d'interès (H)

Banc Sabadell està adherit des del 2017 al Codi de bones pràctiques tributàries aprovat pel Fòrum de Grans Empreses el 20 de juliol de 2010, i observa les recomanacions que s'hi recullen.

En aquesta línia, Banc Sabadell informa que, voluntàriament, ha presentat davant l'Agència Estatal d'Administració Tributària l'"Informe anual de transparència fiscal" corresponent a l'exercici 2019.

Així mateix, el Grup Banc Sabadell està adscrit des del 2014 al "*Code of Practice on Taxation for Banks*" impulsat per les autoritats fiscals del Regne Unit, i compleix el seu contingut.

Aquest informe anual de govern corporatiu ha estat aprovat pel Consell d'Administració de Banc Sabadell en la sessió de data:

29/01/2021

No hi ha hagut consellers que hagin votat en contra o s'hagin abstingut en relació amb l'aprovació d'aquest Informe.

La versió en català és una traducció de l'informe original en castellà i es facilita a efectes merament informatius. En cas de discrepància, prevaldrà la versió en castellà.



DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSOR

Data fi de l'exercici de referència: [31/12/2020]

CIF: [A-08000143]

Denominació social:

[BANCO DE SABADELL, S.A.]

Domicili social:

[AV. ÓSCAR ESPLÁ NÚM. 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	2,89	0,00	0,42	3,31
FINTECH EUROPE, S.À.R.L.	3,45	0,00	0,00	0,00	3,45
LEWIS A. SANDERS	0,00	3,47	0,00	0,00	3,47
NORGES BANK	3,06	0,00	0,00	0,00	3,06

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.	2,89	0,42	3,31
LEWIS A. SANDERS	SANDERS CAPITAL, LLC	3,47	0,00	3,47

A.3. Completi els quadres següents sobre els membres del consell d'administració de la societat que tinguin 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
JOSEP OLIU CREUS	0,01	0,11	0,01	0,00	0,13	0,00	0,00
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
JAUME GUARDIOLA ROMOJARO	0,04	0,00	0,01	0,00	0,05	0,00	0,00
ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AURORA CATÁ SALA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PEDRO FONTANA GARCIA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
MIREIA GINÉ TORRENS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GEORGE DONALD JOHNSTON III	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	0,00	3,45	0,00	0,00	3,45	0,00	0,00
JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	0,05	0,01	0,00	0,00	0,06	0,00	0,00
ALICIA REYES REVUELTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

MANUEL VALLS MORATÓ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DAVID VEGARA FIGUERAS	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

% total de drets de vot en poder del consell d'administració	3,7
--	-----

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
DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	FINTECH EUROPE, S.À.R.L.	3,45	0,00	3,45	0,00

A.7. Indiqui si han estat comunicats a la societat pactes parasocials que l'afectin segons el que estableixen 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

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:

A data de tancament de l'exercici:

Nombre d'accions	Nombre d'accions indirectes (*)	% total sobre capital
48.560.867	-	0,86

(*) A través de:

A.11. Capital flotant estimat:

%

A.14. Indiqui si la societat ha emès valors que no es negocien en un mercat regulat de la Unió Europea.

- [] Sí
[v] No

B. JUNTA GENERAL

B.4. Indiqui les dades d'assistència a les juntes generals celebrades en l'exercici al qual es refereix aquest informe i les dels dos exercicis anteriors:

Data junta general	Dades d'assistència				Total
	% de presència	% en representació	% vot a distància		
			Vot electrònic	Altres	
26/03/2020	0,18	61,38	0,00	0,00	61,56
Dels quals capital flotant	0,01	61,26	0,00	0,00	61,27
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

B.5. Indiqui si a les juntes generals celebrades en l'exercici hi ha hagut algun punt de l'ordre del dia que 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	-

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:

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
JOSEP OLIU CREUS		EXECUTIU	PRESIDENT	29/03/1990	28/03/2019	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR		INDEPENDENT	VICEPRESIDENT	18/09/2010	28/03/2019	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
JAUME GUARDIOLA ROMOJARO		EXECUTIU	CONSELLER DELEGAT	27/09/2007	19/04/2018	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL		INDEPENDENT	CONSELLER INDEPENDENT COORDINADOR	30/03/2017	30/03/2017	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
AURORA CATÁ SALA		INDEPENDENT	CONSELLERA	29/01/2015	28/03/2019	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
PEDRO FONTANA GARCIA		INDEPENDENT	CONSELLER	27/07/2017	19/04/2018	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO		EXECUTIU	CONSELLERA	24/05/2018	28/03/2019	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
MIREIA GINÉ TORRENS		INDEPENDENT	CONSELLERA	26/03/2020	26/03/2020	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES

**INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU
DE LES SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES**



GEORGE DONALD JOHNSTON III		DEPENDENT	CONSELLER	25/05/2017	19/04/2018	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN		INICIAL	CONSELLER	27/03/2014	19/04/2018	GENERAL D'ACCIONISTES
JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUEBATEGUI		DEPENDENT	CONSELLER	18/09/2010	28/03/2019	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
ALICIA REYES REVUFIETA		DEPENDENT	CONSELLERA	24/09/2020	24/09/2020	ACORD CONSELL D'ADMINISTRACIÓ
MANUEL VALLS MORATÓ		DEPENDENT	CONSELLER	22/09/2016	30/03/2017	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
DAVID VEGARA FIGUERAS		DEPUTAT	CONSELLER	28/05/2015	28/03/2019	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES

Indiqui els cessaments que, ja sigui per dimissió o per acord de la junta general, s'hagin produït en el Consell d'Administració durant el període subjecte a informació:

Nom o denominació social del	Categoria del conseller en el moment del	Data de l'últim nomenament	Data de baixa	Comissions especialitzades de les quals forma part	Indiqui si el cessament s'ha produït abans del
MARIA TERESA GARCIA-MILÀ LLOVERAS	Extern	30/03/2017	30/03/2020	Comissió de Riscos, Comissió d'Auditoria i Comissió de Control i Compliance	Sí
JOSÉ LUÍS NEGRO RODRÍGUEZ	Directiu	30/03/2017	30/09/2020	-	Sí

C.1.3 Completi els quadres següents sobre els membres del consell i les seves categories:

CONSELLERS EXECUTIUS		
Nom o denominació social del conseller	Càrrec en l'organigrama de la societat	Perfil
JOSEP OLIU CREUS	PRESIDENT	BANCARI / RETAIL & CORPORATE BANKING / FINANCER / INTERNACIONAL ACADÈMIC / INTERNACIONAL Licenciat en Ciències Econòmiques per la Universitat de Barcelona i doctor en Economia per la Universitat de Minnesota (EUA). Catedràtic de Teoria Econòmica de la Universitat d'Oviedo. Nomenat conseller director general de Banc Sabadell el 1990. President de Banc Sabadell des del 1999. President no executiu d'Exea Empresarial i conseller representant d'aquesta en Puig, S.L. Vocal de FEDEA (Fundació de Estudios de Economía Aplicada), membre del Patronat de la Fundació Princesa d'Astúries i membre del Patronat de la Fundació Princesa de Girona.
JAUME GUARDIOLA ROMOJARO	CONSELLER DELEGAT	BANCARI / RETAIL & CORPORATE BANKING / FINANCER / EMPRESARIAL / INTERNACIONAL Licenciat en Dret per la Universitat de Barcelona, llicenciat en Ciències Empresarials i MBA per ESADE. Des del 1990 va desenvolupar la seva carrera professional al BBVA fins que va ser nomenat director general d'Espanya i Portugal (2006-2007). Conseller delegat de Banc Sabadell des del 2007. Membre del Patronat de la Fundació ESADE i vocal de la Junta Directiva del Cercle d'Economia.
MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	CONSELLERA SECRETÀRIA GENERAL	BANCARI / JURÍDIC / REGULADOR / GOVERNANÇA Licenciada en Dret i diplomada en Criminologia. Advocada de l'Estat (1991). Entre altres llocs, ha estat advocada de l'Estat en el Tribunal Superior de Justícia de Madrid, cap del Gabinet Jurídic de l'Agència de Protecció de Dades, advocada de l'Estat en els serveis consultius de la Direcció del Servei Jurídic de l'Estat, advocada de l'Estat - cap de la Secretaria General de Comunicacions i advocada de l'Estat en l'Audiència Nacional. Directora de Gabinet i subsecretària de Justícia (2000-2004). Directora d'Assessoria Jurídica de Banc Sabadell (2005-2008). Secretària general de Banc Sabadell des del 2008. 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.
DAVID VEGARA FIGUERAS	CONSELLER DIRECTOR GENERAL	FINANCER / RISCOS / ACADÈMIC / REGULADOR Economista per la Universitat Autònoma de Barcelona i màster en Economia per la London School of Economics. Secretari d'Estat d'Economia (2004-2009), subdirector en el Fons Monetari Internacional (2010-2012) i subdirector gerent per a banca del Mecanisme Europeu d'Estabilitat (2012- 2015). Professor associat del Departament d'Economia, Finances i Comptabilitat d'ESADE (2015-2018). Membre del Consell de Supervisió de la societat Hellenic Corporation of Assets and Participations, S.A.

Nombre total de consellers executius	4
% sobre el total del consell	26.67

CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS

Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació de l'accionista significatiu a qui representa o que ha proposat el seu nomenament	Perfil
DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	FINTECH EUROPE, S.À.R.L.	EMPRESARIAL / FINANCER / INTERNACIONAL Diplomat en Enginyeria Mecànica Elèctrica per la Universitat Nacional Autònoma de Mèxic, diplomad en Filosofia per la Universitat Gregoriana a Itàlia i màster en 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 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
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 dominical de la societat cotitzada ACS, Actividades de 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 vicepresident i conseller independent coordinador de la societat cotitzada Telefónica, S.A., 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.
ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	EMPRESARIAL / INTERNACIONAL Enginyer col·legiat i màster en Business Administration (MBA) per la Kingston Business School, Kingston University (Londres). Doctor <i>honoris causa</i> 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), presidente de Kabel Deutschland GmbH (2005-2013) i conseller independent de BT Group (2009-2018). President d'Ambassadors Theatre Group Ltd i president de Bité Group, ambdues participades per Providence Equity Partners LLC.
AURORA CATÁ SALA	EMPRESARIAL / CONSULTOR / FINANCER / RECURSOS HUMANS Enginyera industrial en l'especialitat d'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. En l'actualitat, sòcia de Seeliger y Conde, S.L., consellera independent d'Atresmedia Corporación de Medios de Comunicación, S.A., presidenta de Barcelona Global i membre del Comitè Executiu d'IESE alumni.

<p>PEDRO FONTANA GARCIA</p>	<p>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 de Banca Catalana (1994-1999), director general de 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 Grupo Indukern, S.L i conseller independent de Pax Equityco, S.À.R.L., president de l'Associació per al Progrés de la Direcció Zona Catalunya, 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.</p>
<p>MIREIA GINÉ TORRENS</p>	<p>FINANCER / ACADÈMIC / GOVERNANÇA / DIGITAL I TI (Transformació Digital) Llicenciada en Economia i màster en Economia (<i>Cum Laude</i>) per la Universitat Pompeu Fabra i doctora per la Universitat de Barcelona. Directora d'Iniciatives Internacionals WRDS de l'Escola de Negocis Wharton a la Universitat de Pennsylvania des del 2012, i professora associada al Departament de Finances a IESE Business School des del 2018. Investigadora en el European Corporate Governance Institute des del 2018, experta en assumptes de govern corporatiu en el World Economic Forum des del 2019 i membre del Center for Economic Policy des del 2020. Consellera independent de Sabadell Asset Management (2018-2020), filial del Grup Banc Sabadell, membre del Patronat de la Fundació Aula Escola Europea.</p>
<p>GEORGE DONALD JOHNSTON III</p>	<p>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 John Hopkins University School of Advanced International Studies, Washington DC. (EUA). Director executiu de 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 independent de les societats cotitzades Acerinox, S.A. i Merlin Properties, SOCIMI, S.A.</p>
<p>JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ</p>	<p>EMPRESARIAL / ASSEGURANCES / FINANCER / INTERNACIONAL Enginyer tècnic d'Obres Públiques, llicenciat en Ciències Econòmiques i Actuarials 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. President d'honor de MAPFRE.</p>
<p>JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI</p>	<p>BANCARI / EMPRESARIAL Arquitecte especialitzat en urbanisme i Executive MBA per l'Institut de Empresa de Madrid. Conseller de Banco Guipuzcoano (1990-2010). És titular i president d'un ampli grup empresarial. 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.</p>
<p>ALICIA REYES REVUELTA</p>	<p>BANCARI / RETAIL & CORPORATE BANKING / FINANCER / INTERNACIONAL Doble llicenciatura en Dret i Econòmiques i Administració d'Empreses per ICADE, Madrid. Doctorada (PhD.) en Mètodes quantitativs i mercats financers per ICADE. En el passat, membre de diversos consells d'administració. <i>Country manager</i> de Bear Stearns per a Iberia (2002-2006), cap global d'Estructuració d'entitats financeres i cap global de Solucions d'Assegurances i Derivats de Capital Estratègics de Barclays Capital (2010-2014). Sòcia d'Olympo Capital (2014-2015). Consellera independent (2015-2016), consellera delegada (CEO) per al negoci EMEA (2016-2020) i presidenta en funcions (2019) de Wells Fargo Securities International LTD. Professora convidada de l'Institut de Finances i Tecnologia de la Facultat d'Enginyeria de la University College London (UCL) i membre del Patronat de l'ONG Fareshare.</p>

MANUEL VALLS MORATÓ	AUDITOR / FINANCIER 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 d'ençà 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 coordinador de la societat cotitzada Renta Corporación Real Estate, S.A. i president de la Comissió d'Auditoria, Control i Riscos de COBEGA.
--------------------------------	---

Nombre total de consellers independents	10
% sobre el total del consell	66,67

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 si 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'inclourà una declaració motivada del consell sobre les raons per les quals considera que aquest conseller pot exercir 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'identificaran els altres consellers externs i es detallaran els motius pels quals no es puguin considerar dominicals o independents i els vincles corresponents, ja sigui amb la societat, els seus directius o els seus accionistes:			
Nom o denominació social del conseller	Motius	Societat, directiu o accionista amb els quals manté el vincle	Perfil
Sense dades			

Nombre total d'altres consellers externs	N.A.
% sobre el total del consell	N.A.

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
Sense dades			

C.1.4 Completi el quadre següent amb la informació relativa al nombre de conselleres en tancar els últims 4 exercicis, així com la categoria d'aquestes conselleres:

	Nombre de conselleres				% sobre el total de consellers de cada categoria			
	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018	Exercici 2017	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018	Exercici 2017
Executives	1	1	1		25,00	20,00	25,00	0,00
Dominicals						0,00	0,00	0,00
Independents	3	1	2	2	30,00	12,50	20,00	20,00
Altres Externes		1				100,00	0,00	0,00
Total	4	3	3	2	26,67	20,00	20,00	13,33

C.1.11 Detalli, si s'escau, els consellers o els 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 regulats diferents del seu grup que hagin estat comunicades a la societat:

Nom o denominació social del conseller	Denominació social de l'entitat cotitzada	Càrrec
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS, S.A.	CONSELLER
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	ENCE ENERGÍA Y CELULOSA, S.A.	CONSELLER
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	TELEFÓNICA, S.A.	VICEPRESIDENT
AURORA CATÁ SALA	ATRESMEDIA CORPORACIÓN DE MEDIOS DE COMUNICACIÓN, S.A.	CONSELLERA
MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	RED ELÉCTRICA CORPORACIÓN, S.A.	CONSELLERA
GEORGE DONALD JOHNSTON III	ACERINOX, S.A.	CONSELLER
GEORGE DONALD JOHNSTON III	MERLIN PROPERTIES, SOCIMI, S.A.	CONSELLER
DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	ALFA, S.A.B. DE C.V.	CONSELLER
DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	CEMEX, S.A.B. DE C.V.	CONSELLER
DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	VITRO, S.A.B. DE C.V.	CONSELLER
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 identifiqueu, si s'escau, on es regula:

- Sí
 No

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)	6.779
Import dels drets acumulats pels consellers actuals en matèria de pensions (milers d'euros)	37.084
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 al seu favor 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. JOSÉ NIETO DE LA CIERVA	DIRECTOR GENERAL
SR. RAFAEL JOSÉ GARCÍA NAUFFAL	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
SR. JAIME MATAS VALLVERDÚ	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
SR. RAMÓN DE LA RIVA REINA	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
SR. ENRIC ROVIRA MASACHS	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
SR. MANUEL TRESÁNCHES MONTANER	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
SRA. NURIA LÁZARO RUBIO	SUBDIRECTORA GENERAL - DIRECTORA D'AUDITORIA INTERNA

Nombre de dones en l'alta direcció	1
Percentatge sobre el total de membres de l'alta direcció	7,69

Remuneració total alta direcció (en milers d'euros)	5.077
---	-------

C.1.15 Indiqui si s'ha produït durant l'exercici alguna modificació en el reglament del consell:

- Sí
 No

C.1.21 Expliqui si hi ha requisits específics, diferents dels relatius als consellers, per ser nomenat president del consell d'administració:

- 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 previstos legalment per als consellers independents diferent de l'establert en la normativa:

- Sí
 No

INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU DE LES SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES



C.1.25 Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el consell d'administració durant l'exercici. Així mateix, assenyali, si s'escau, les vegades que s'ha reunit el consell sense l'assistència del seu president. En el còmput es consideraran assistències les representacions fetes amb instruccions específiques.

Indiqui el nombre de reunions mantingudes pel conseller coordinador amb la resta de consellers sense assistència ni representació de cap conseller executiu:

--	--

Indiqui el nombre de reunions que han mantingut en l'exercici les diferents comissions del consell:

Nombre de reunions de la Comissió d'Auditoria i Control	12
Nombre de reunions de la Comissió de Retribucions	12

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 com a mínim del 80% dels consellers	19
Nombre de reunions amb l'assistència presencial, o representacions fetes amb instruccions específiques, de tots els consellers	18
amb instruccions específiques sobre el total de vots durant l'exercici	99,63

C.1.27 Indiqui si estan prèviament certificats els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten al consell per a la seva formulació:

- Sí
 No

Identifiqui, si s'escau, la persona o persones que hagin certificat els comptes anuals individuals i consolidats de la societat per a la seva formulació pel consell:

Nom	Càrrec
JOSEP OLIU CREUS	PRESIDENT
JAUME GUARDIOLA ROMOJARO	CONSELLER DELEGAT
TOMÁS VARELA MUIÑA	DIRECTOR GENERAL - DIRECTOR FINANCER

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
MIQUEL ROCA JUNYENT	

C.1.31 Indiqui si durant l'exercici la societat ha canviat d'auditor extern. Si s'escau, identifiqui els auditors entrant i sortint:

- Sí
 No

Auditor sortint	Auditor entrant
PricewaterhouseCoopers, S.L.	KPMG Auditores, S.L.

En cas que hi hagi hagut desacords amb l'auditor sortint, expliqui'n el contingut:

- Sí
 No

C.1.32 Indiqui si l'empresa d'auditoria fa altres feines per a la societat i/o el seu grup diferents de les d'auditoria, i, en aquest cas, declari l'import dels honoraris rebuts per aquestes feines i el percentatge que l'import anterior suposa sobre els honoraris facturats per feines d'auditoria a la societat i/o el seu grup:

Sí
 No

	Societat	Societats del grup	Total
Import d'altres feines diferents de les d'auditoria (milers d'euros)	214	5	219
Import feines diferents de les d'auditoria / Import feines d'auditoria (en %)	10,22	0,09	2,97

C.1.33 Indiqui si l'informe d'auditoria dels comptes anuals de l'exercici anterior presenta reserves o excepcions. 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 o excepcions.

Sí
 No

C.1.34 Indiqui el nombre d'exercicis que l'empresa actual d'auditoria fa que de manera ininterrompuda duu a terme 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 l'empresa d'auditoria actual sobre el nombre total d'exercicis en què els comptes anuals han estat auditats:

	Individuals	Consolidats
Nombre d'exercicis ininterromputs	1	1

	Individuals	Consolidats
Nre. d'exercicis auditats per l'empresa actual d'auditoria / Nre. d'exercicis que la societat o el seu grup han estat auditats	2,50	2,78

C.1.35 Indiqui i, si s'escau, detalli si hi ha un procediment perquè els consellers puguin disposar de la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb temps suficient:

Sí
 No

Detall del procediment

El banc té procediments perquè els consellers puguin disposar de la informació i la documentació necessària per preparar les reunions del Consell i les comissions amb temps suficient.

L'article 17.1 del Reglament del Consell d'Administració estableix que la convocatòria inclourà sempre l'ordre del dia de la sessió, que haurà de preveure, entre altres punts, els relatius a les informacions de les societats filials i de les comissions del Consell, així com a les propostes i els suggeriments que formulin el president i els altres membres del Consell i el director o els directors generals del banc, amb una antelació no menor a cinc dies hàbils a la data del mateix Consell, propostes que hauran d'anar acompanyades del material corresponent perquè pugui ser distribuït als consellers.

Complementàriament, l'article 21 disposa que:

1. El Consell està investit de les més àmplies facultats per informar-se sobre qualsevol aspecte de la companyia, per examinar-ne els llibres, els registres, els documents i altres 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. A fi de no pertorbar la gestió ordinària de la companyia, l'exercici de les facultats d'informació es canalitzarà a través del president o del secretari del Consell d'Administració, els quals atendran les sol·licituds del conseller, li facilitaran directament la informació i li oferiran els interlocutors apropiats en l'estrat de l'organització que escaigui o arbitraran les mesures perquè pugui practicar *in situ* les diligències d'examen i inspecció desitjades.

Banc Sabadell disposa d'un procediment per facilitar el material necessari per a la preparació de les reunions del Consell d'Administració i de les comissions als consellers de manera confidencial i encriptada mitjançant el programari Diligent Boards a través de dispositius iPad. Amb una setmana d'antelació es tramet als consellers la informació del Consell d'Administració, que es va ampliant o actualitzant en el *boardbook*, si cal, de la qual cosa són informats degudament.

- 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 fi amb motiu d'una oferta pública d'adquisició o un altre tipus d'operacions.

Nombre de beneficiaris	40
Tipus de beneficiari	Descripció de l'acord
PRESIDENT, CONSELLER DELEGAT, CONSELLERA SECRETÀRIA GENERAL, CONSELLER CHIEF RISK OFFICER I 36 DIRECTIUS	<p>Els contractes del president, el conseller delegat i la consellera secretària general tenen una clàusula d'indemnització de dues anualitats de retribució per als supòsits d'acomiadament improcedent o alguns casos limitats de canvi de control.</p> <p>El contracte del conseller <i>chief risk officer</i> té una 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 aplicaria com a màxim fins a primera data de jubilació ordinària per un import de dues anualitats de la retribució fixa.</p> <p>Hi ha 21 directius els contractes dels quals contenen una clàusula d'indemnització de dues anualitats de retribució fixa supòsits d'acomiadament improcedent o alguns casos limitats de canvi de control. Uns altres 15 directius tenen una 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, com a màxim fins a primera data de Jubilació ordinària per un import de dues anualitats de retribució fixa.</p>

Indiqui si més enllà dels 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 l'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	√	

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
JOSEP OLIU CREUS	PRESIDENT	Executiu
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	VOCAL	Independent
JAUME GUARDIOLA ROMOJARO	VOCAL	Executiu
PEDRO FONTANA GARCÍA	VOCAL	Independent

% de consellers executius	50,00
% de consellers dominicals	0,00
% de consellers independents	50,00
% de consellers altres externs	0,00

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL		
Nom	Càrrec	Categoria
MANUEL VALLS MORATÓ	PRESIDENT	Independent
PEDRO FONTANA GARCIA	VOCAL	Independent
MIREIA GINÉ TORRENS	VOCAL	Independent
JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	VOCAL	Independent

% de consellers dominicals	0,00
% de consellers independents	100,00
% de consellers altres externs	0,00

Identifiqui els consellers membres de la comissió d'auditoria que hagin estat designats tenint en compte els seus coneixements i la seva 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.

Nom dels consellers amb experiència	MANUEL VALLS MORATÓ / PEDRO FONTANA GARCÍA / MIREIA GINÉ TORRENS / JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI
Data de nomenament del president en el càrrec	30/03/2017

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS		
Nom	Càrrec	Categoria
JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ	PRESIDENT	Independent
ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	VOCAL	Independent
AURORA CATÁ SALA	VOCAL	Independent

% de consellers dominicals	0,00
% de consellers independents	100,0
% de consellers altres externs	0,00

COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS		
Nom	Càrrec	Categoria
AURORA CATÁ SALA	PRESIDENT	Independent
ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	VOCAL	Independent
GEORGE DONALD JOHNSTON III	VOCAL	Independent
JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	VOCAL	Independent

% de consellers dominicals	0,00
% de consellers independents	100,00
% de consellers altres externs	0,00

COMISSIÓ DE RISCOS		
Nom	Càrrec	Categoria
GEORGE DONALD JOHNSTON III	PRESIDENT	Independent
AURORA CATÁ SALA	VOCAL	Independent
MANUEL VALLS MORATÓ	VOCAL	Independent

% de consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	0,00
% de consellers independents	100,00
% de consellers altres externs	0,00

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 últims quatre exercicis:

	Nombre de conselleres							
	Exercici 2020		Exercici 2019		Exercici 2018		Exercici 2017	
	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%
Comissió Delegada	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Comissió d'Auditoria i	1	25,00	1	25,00	1	25,00	1	20,00
Comissió de Nomenaments	1	33,33	2	50,00	2	50,00	2	66,67
Comissió de Retribucions	1	25,00	1	25,00	2	50,00	2	50,00
Comissió de Riscos	1	33,33	1	33,33	1	25,00	1	25,00

D. OPERACIONS VINCULADES I OPERACIONS INTRAGRUP

D.2. Detalli aquelles operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria efectuades 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 entitat del seu grup	Naturalesa de la relació	Tipus de l'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 efectuades entre la societat o entitats del seu grup i els administradors o directius de la societat:

Nom o denominació social dels administradors o directius	Nom o denominació social de la part vinculada	Vincle	Naturalesa de l'operació	Import (milers d'euros)
Sense dades				N.A.

D.4. Informi de les operacions significatives dutes a terme 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 pel que fa al seu objecte i les seves condicions.

En tot cas, s'informarà de qualsevol operació intragrup duta a terme 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 dutes a terme 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.

G. GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE GOVERN CORPORATIU

Indiqui el grau de seguiment de la societat respecte de les recomanacions del Codi de bon govern de les societats cotitzades.

En cas que alguna recomanació no se segueixi o se segueixi parcialment, s'haurà d'incloure una explicació detallada dels motius de manera que els accionistes, els inversors i el mercat en general disposin d'informació suficient per valorar la manera de procedir de la societat. No seran 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 la societat cotitzada estigui controlada, en el sentit de l'article 42 del Codi de comerç, per una altra entitat, cotitzada o no, i tingui, directament o a través de les seves filials, relacions de negoci amb aquesta entitat o alguna de les seves filials (diferents de les de la societat cotitzada) o desenvolupi activitats relacionades amb les de qualsevol d'elles informi públicament amb precisió sobre:

- a) Les respectives àrees d'activitat i eventuais relacions de negoci entre, d'una banda, la societat cotitzada o les seves filials, i, de l'altra, la societat matriu o les seves filials.
- 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 detall suficient, dels aspectes més rellevants del govern corporatiu de la societat i, en particular:

- a) Dels canvis esdevinguts des de la junta general ordinària anterior.
- b) Dels motius concrets pels quals la companyia no segueix alguna de les recomanacions del Codi de govern corporatiu i, si n'hi ha, de les regles alternatives aplicables en aquesta matèria.

Compleix [] Compleix parcialment [X] Expliqui []

La Junta General d'Accionistes de 2020 es va celebrar en unes circumstàncies excepcionals per la pandèmia del coronavirus; per aquest motiu, i atès que les úniques recomanacions del Codi de bon govern de les societats cotitzades que es complien parcialment eren la 34 i la 37, i que es considerava que quedaven prou explicades en l'Informe anual de govern corporatiu de l'exercici 2019, el president del Consell va centrar la seva intervenció en les mesures per afrontar la crisi i altres aspectes del banc referits a les principals qüestions del govern corporatiu del banc.

4. Que la societat defineixi i promogui una política relativa a la comunicació i contactes amb accionistes i inversors institucionals en el marc de la seva implicació en la societat, així com amb els 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, incloent-hi informació relativa a la manera com s'ha posat en pràctica i identificant-hi els interlocutors o responsables de dur-la a terme.

I que, sens perjudici de les obligacions legals de difusió d'informació privilegiada i altre tipus d'informació regulada, la societat disposi també d'una política general relativa a la comunicació d'informació economicofinancera, no financera i corporativa a través dels canals que consideri adequats (mitjans de comunicació, xarxes socials o altres vies) que contribueixi a maximitzar la difusió i la qualitat de la informació a disposició del mercat, dels inversors i altres grups d'interès.

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 es citen a continuació, ja sigui de forma preceptiva o voluntària, els publiquin en la seva pàgina web amb antelació suficient a la celebració de la junta general ordinària, tot i 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.

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'accionistes.

I que la societat disposi de mecanismes que permetin la delegació i l'exercici del vot per mitjans telemàtics i fins i tot, si es tracta de societats de capitalització elevada i en la mesura que resulti proporcionat, l'assistència i la participació activa en la Junta General.

Compleix [] Compleix parcialment [X] Expliqui []

Banc Sabadell retransmet en directe la totalitat de la Junta General d'Accionistes a través de la seva pàgina web.

8. Que la comissió d'auditoria vetlli perquè els comptes anuals que el consell d'administració presenti a la junta general d'accionistes s'elaborin de conformitat amb la normativa comptable. I que en aquells supòsits en què l'auditor de comptes hagi inclòs en el seu informe d'auditoria alguna excepció, el president de la comissió d'auditoria expliqui amb claredat en la junta general l'opinió de la comissió d'auditoria sobre el seu contingut i abast, i es posi a disposició dels accionistes en el moment de la publicació de la convocatòria de la junta, juntament amb la resta de propostes i informes del consell, un resum d'aquesta opinió.

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, abans de 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:

- Difongui immediatament els punts complementaris i noves propostes d'acord.
- Faci públic el model de targeta d'assistència o formulari de delegació de vot o vot a distància amb les modificacions precises perquè es puguin votar els nous punts de l'ordre del dia i propostes alternatives d'acord en els mateixos termes que els proposats pel consell d'administració.
- Sotmeti tots aquells 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 les deduccions sobre el sentit del vot.
- Amb posterioritat a la junta general d'accionistes, comuniqui el desglossament del vot sobre tals 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 dugui a terme les seves funcions amb unitat de propòsit i independència de criteri, dispensi el mateix tracte a tots els accionistes que estiguin 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 recerca 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 a les bones pràctiques comunament acceptades, procuri conciliar l'interès social propi amb, segons correspongui, els legítims interessos dels seus empleats, els seus proveïdors, els seus clients i els dels altres grups d'interès que se'n 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 posseeixi la dimensió precisa per aconseguir un funcionament eficaç i participatiu, cosa que fa aconsellable que tingui entre cinc i quinze membres.

Compleix [X] Expliqui []

14. Que el consell d'administració aprovi una política dirigida a afavorir una composició apropiada del consell d'administració i que:
- a) Sigui concreta i verificable.
 - b) Asseguri que les propostes de nomenament o reelecció es fonamentin en una anàlisi prèvia de les competències requerides pel consell d'administració.
 - c) Afavoreixi la diversitat de coneixements, experiències, edat i gènere. A aquest efecte, es considera que afavoreixen la diversitat de gènere les mesures que fomentin que la companyia disposi d'un nombre significatiu d'altres directives.

Que el resultat de l'anàlisi prèvia de les competències requerides pel 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.

La comissió de nomenaments verificarà anualment el compliment de la política de selecció de consellers i se n'informarà 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.

I que el nombre de conselleres suposi almenys el 40% dels membres del consell d'administració abans que finalitzi el 2022 i en endavant, i que no sigui amb anterioritat inferior al 30%.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

16. Que el percentatge de consellers dominicals sobre el total de consellers no executius no sigui més gran que la proporció existent entre el capital de la societat representat per aquests consellers i la resta del capital.

Aquest criteri es podrà atenuar:

- a) En societats d'elevada capitalització en les quals siguin escasses les participacions accionaries que tinguin legalment la consideració de significatives.
- b) Quan es tracti de societats en les quals 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 com a mínim la meitat del total de consellers.

Que, tanmateix, quan la societat no sigui d'elevada capitalització o quan, tot i ser-ho, tingui un accionista o diversos actuant concertadament, que controlin més del 30% del capital social, el nombre de consellers independents representi com a mínim un terç del total de consellers.

Compleix [X] 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) Perfil professional i biogràfic.

- b) Altres consells d'administració als quals pertanyin, tant si es tracta de societats cotitzades com si no, així com sobre les altres activitats retribuïdes que faci, qualsevol que en sigui la naturalesa.
- c) Indicació de la categoria de conseller a la qual pertanyin amb indicació, en el cas de consellers dominicals, de l'accionista al qual representin o amb el qual tinguin vincles.
- d) Data del seu primer nomenament com a conseller en la societat, així com de les reeleccions posteriors.
- e) Accions de la companyia, i opcions sobre aquestes, de les quals siguin titulars.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

19. Que en l'informe anual de govern corporatiu, amb la verificació prèvia per part de 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 s'exposin les raons per les quals no s'hagin atès, si s'escau, peticions formals de presència en el consell provinents d'accionistes la participació accionarial dels quals sigui igual o superior a la d'altres a instància dels quals s'han designat consellers dominicals.

Compleix [] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable [X]

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 [X] 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 hauria estat nomenat, excepte quan hi concorri una justa causa, apreciada pel consell d'administració, amb l'informe previ de la comissió de nomenaments. En particular, s'entendrà que existeix una justa causa quan el conseller passi a ocupar nous càrrecs o contregui noves obligacions que li impedeixin dedicar el temps necessari a l'exercici de les funcions pròpies del càrrec de conseller, incompleixi els deures inherents al seu càrrec o incorri en algunes de les circumstàncies que li facin perdre la condició d'independent, d'acord amb el que estableix la legislació aplicable.

També es podrà 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 siguin propiciats pel criteri de proporcionalitat assenyalat en la recomanació 16.

Compleix [X] Expliqui []

22. Que les societats estableixin regles que obliguin els consellers a informar i, si s'escau, dimitir, quan es donin situacions que els afectin, relacionades o no amb la seva actuació en la mateixa societat, que puguin perjudicar el crèdit i la reputació de la societat i, en particular, els obliguin a informar el consell d'administració de qualsevol causa penal en la qual apareguin com a investigats, així com de vicissituds processals.

I que, havent estat informat o havent conegut el consell d'una altra manera alguna de les situacions esmentades en el paràgraf anterior, examini el cas tan aviat com sigui possible, i, tenint en compte les circumstàncies concretes, decideixi, amb l'informe previ de la comissió de nomenaments i retribucions, si ha d'adoptar o no alguna mesura, com l'obertura d'una investigació interna, sol·licitar la dimissió del

conseller o proposar-ne el cessament. I que s'informi sobre aquesta qüestió en l'informe anual de govern corporatiu, tret que concorrin circumstàncies especials que ho justifiquin, de la qual cosa caldrà deixar constància en acta. Tot això, sens perjudici de la informació que la societat hagi de difondre, si resulta procedent, en el moment d'adoptar les mesures corresponents.

Compleix [X] 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 altres 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 en tregui les conclusions que siguin procedents, i, si opta per dimitir, expliqui les raons en la carta a què es refereix la recomanació següent.

Aquesta recomanació arriba també al secretari del consell d'administració, encara que no tingui la condició de conseller.

Compleix [] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable [X]

24. Que quan, ja sigui per dimissió o per acord de la junta general, un conseller cessi en el càrrec abans de l'acabament del seu mandat, expliqui de manera suficient les raons de la seva dimissió o, en el cas de consellers no executius, la seva opinió sobre els motius del cessament per la junta, en una carta que trametrà a tots els membres del consell d'administració.

I que, sens perjudici que es doni compte de tot això en l'informe anual de govern corporatiu, en la mesura en què sigui rellevant per als inversors, la societat publiqui tan aviat com sigui possible el cessament i hi inclogui referències suficients als motius o les circumstàncies aportats pel conseller.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

25. Que la comissió de nomenaments s'asseguri que els consellers no executius tenen prou 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 [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

26. Que el consell d'administració es reunixi amb la freqüència necessària per exercir amb eficàcia les seves funcions i, com a mínim, vuit vegades l'any, seguint el programa de dates i assumptes que estableixi a l'inici de l'exercici, i que cada conseller individualment pugui proposar altres punts de l'ordre del dia inicialment no previstos.

Compleix [X] 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 [X] 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, es deixi constància d'aquestes en l'acta.

Compleix [] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable [X]

29. Que la societat estableixi els canals adequats perquè els consellers puguin obtenir l'assessorament precís per al compliment de les seves funcions, incloent-hi, si així ho exigeixen les circumstàncies, 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 ofereixin també 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 clarament aquells punts sobre els quals el consell d'administració haurà d'adoptar una decisió o un acord perquè els consellers puguin estudiar o recollir, amb caràcter previ, la informació precisa 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 constaven en l'ordre del dia, caldrà el consentiment previ i exprés de la majoria dels consellers presents, del qual es deixarà deguda constància en l'acta.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

32. Que els consellers siguin informats periòdicament dels moviments en l'accionariat i de l'opinió que els accionistes significatius, els inversores 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 legalment i estatutàriament atribuïdes, prepari i sotmeti al consell d'administració un programa de dates i assumptes a 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, si n'hi ha; 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 []

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 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, així com, en absència del president i del vicepresident, presidir el Consell d'Administració.

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 Expliqui

36. Que el consell d'administració en ple avalui una vegada l'any i adopti, si s'escau, un pla d'acció que corregeixi les deficiències detectades respecte de:

- 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, prestant una atenció especial als responsables de les diferents comissions del consell.

Per fer l'avaluació de les diferents comissions, es partirà 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 serà ajudat per fer l'avaluació per un consultor extern, la independència del qual serà 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 s'hauran de desglossar en l'informe anual de govern corporatiu.

El procés i les àrees avaluades seran objecte de descripció en l'informe anual de govern corporatiu.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

37. Que, quan hi hagi una comissió executiva, hi hagi presència de com a mínim dos consellers no executius, almenys un d'ells independent, i que en sigui el secretari el del consell d'administració.

Compleix Compleix parcialment Expliqui No aplicable

La secretària de la Comissió Delegada és la vicesecretària del Consell d'Administració.

38. Que el consell d'administració tingui sempre coneixement dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la comissió executiva i que tots els membres del consell d'administració rebin una còpia de les actes de les sessions de la comissió executiva.

Compleix 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 la seva experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o gestió de riscos, tant financers com no financers.

Compleix 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, perquè l'aprovi aquesta o el consell, el seu pla anual de treball, l'informi directament de la seva execució, incloent-hi les possibles incidències i limitacions a l'abast que es presentin en el seu desenvolupament, els resultats i el seguiment de les seves recomanacions, i li 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 i avaluar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera i no financera, així com els sistemes de control i gestió de riscos financers i no financers relatius a la societat i, si s'escau, al grup —incloent-hi els operatius, els tecnològics, els legals, els socials, els mediambientals, els polítics i els reputacionals o els relacionats amb la corrupció—, i revisar el 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 assumeix la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, el nomenament, la reelecció i el cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; aprovar o proposar l'aprovació al consell de l'orientació i el pla de treball anual de l'auditoria interna, i assegurar que la seva activitat estigui enfocada principalment en als riscos rellevants (incloent-hi els reputacionals); 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 i a altres persones relacionades amb la societat, com ara consellers, accionistes, proveïdors, contractistes o subcontractistes, comunicar les irregularitats de potencial transcendència, incloent-hi les financeres i comptables, o de qualsevol altra índole, relacionades amb la companyia que adverteixin en el si de l'empresa o el seu grup. Aquest mecanisme haurà de garantir la confidencialitat i, en tot cas, preveure supòsits en els quals les comunicacions es puguin dur a terme de manera anònima, respectant els drets del denunciador i del denunciat.
- d) Vetllar en general perquè les polítiques i els sistemes establerts en matèria de control intern s'apliquin de manera efectiva en la pràctica.

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 comprometi la seva qualitat ni la seva 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 dels d'auditoria, els límits a la concentració del negoci de l'auditor i, en general, les altres 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 dur a terme la societat per a la seva anàlisi i informe prèviament el 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 com a mínim:

- a) Els diferents tipus de risc, financers i no financers (entre altres, els operatius, tecnològics, legals, socials, mediambientals, polítics i reputacionals, inclosos els relacionats amb la corrupció), als quals s'enfronta la societat, incloent, entre els financers o econòmics, els passius contingents i altres riscos fora de balanç.
- b) Un model de control i gestió de riscos basat en diferents nivells, del qual formarà part una comissió especialitzada en riscos quan les normes sectorials ho prevegin o la societat ho estimi apropiat.
- c) Un nivell de risc que la societat consideri acceptable.
- d) Les mesures previstes per mitigar l'impacte dels riscos identificats, en cas que s'arribin a materialitzar.
- e) Els sistemes d'informació i control intern que s'utilitzaran per controlar i gestionar els riscos esmentats, incloent-hi els passius contingents o 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, es gestionen i es 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, si estan separades– es designin procurant que tinguin els coneixements, les aptituds i l'experiència adequats a les funcions que estiguin cridats a desenvolupar i que la majoria d'aquests membres siguin consellers independents.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

48. Que les societats d'elevada capitalització 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 de la comissió de nomenaments que prengui en consideració, per si els troba idonis segons el seu criteri, potencials candidats 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:

- Proposar al consell d'administració les condicions bàsiques dels contractes dels alts directius.
- Comprovar l'observança de la política retributiva establerta per la societat.
- 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 als altres consellers i alts directius de la societat.
- Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interessos no perjudiquin la independència de l'assessorament extern prestat a la comissió.
- Verificar la informació sobre remuneracions dels consellers i alts directius continguda en els diferents documents corporatius, incloent-hi 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 consistentes amb les aplicables a les comissions legalment obligatòries d'acord amb les recomanacions anteriors, incloent-hi:

- Que les componguin exclusivament consellers no executius, amb majoria de consellers independents.
- Que els seus presidents siguin consellers independents.
- Que el consell d'administració designi els membres d'aquestes comissions tenint presents els coneixements, les aptituds i l'experiència dels consellers i les comeses de cada comissió, deliberi sobre les seves propostes i informes; i que reti comptes, en el primer ple del consell d'administració posterior a les seves reunions, de la seva activitat i que responguin de la feina feta.

d) Que les comissions puguin aconseguir assessorament extern, quan ho considerin necessari per al desenvolupament de les seves funcions.

e) Que de les seves reunions s'aixequi acta, que es posarà a disposició de tots els consellers.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

53. Que la supervisió del compliment de les polítiques i regles de la societat en matèria mediambiental, social i de govern corporatiu, així com dels codis interns de conducta, s'atribueixi a una comissió o es reparteixi entre diverses comissions del consell d'administració, que podran ser la comissió d'auditoria, la de nomenaments, una comissió especialitzada en sostenibilitat o responsabilitat social corporativa o una altra comissió especialitzada que el consell d'administració, en exercici de les seves facultats d'autoorganització, hagi decidit crear. I que aquesta comissió estigui integrada únicament per consellers no executius, la majoria d'ells independents, i se li atribueixin específicament les funcions mínimes que s'indiquen en la recomanació següent.

Compleix [] Compleix parcialment [X] Expliqui []

D'acord amb el seu Reglament, correspon a la Comissió d'Auditoria i Control avaluar la suficiència i el compliment del Reglament de la Junta General d'Accionistes, del Reglament del Consell d'Administració i del Codi de conducta de la companyia i, en especial, el Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del Mercat de Valors, així com examinar el grau de compliment de les regles de govern de la companyia i supervisar l'informe de govern corporatiu que ha d'aprovar el Consell.

El Consell d'Administració ha atribuït a la Comissió de Nomenaments, en la Política de sostenibilitat, el seguiment i el control de les diferents iniciatives i procediments relacionats amb la Política de sostenibilitat i de les regles en matèria mediambiental, social i de govern corporatiu, de conformitat amb les recomanacions 53, 54 i 55 del Codi de bon govern de les societats cotitzades de la CNMV revisat el juny de 2020, tret d'aquelles funcions que corresponguin a la Comissió d'Auditoria i Control i a la Comissió de Riscos d'acord amb els Estatuts Socials, el Reglament del Consell, els seus propis reglaments o derivades d'una política aprovada pel Consell d'Administració.

54. Les funcions mínimes a les quals es refereix la recomanació anterior són les següents:

a) La supervisió del compliment de les regles de govern corporatiu i dels codis interns de conducta de l'empresa, vetllant així mateix perquè la cultura corporativa estigui alineada amb el seu propòsit i els seus valors.

b) La supervisió de l'aplicació de la política general relativa a la comunicació d'informació economicofinancera, no financera i corporativa, així com a la comunicació amb accionistes i inversors, assessors de vot i altres grups d'interès. Així mateix, es farà seguiment de la manera en què l'entitat es comunica i es relaciona amb els accionistes petits i mitjans.

c) L'avaluació i la revisió periòdica del sistema de govern corporatiu i de la política en matèria mediambiental i social de la societat, a fi que compleixin la seva missió de promoure l'interès social i tinguin en compte, segons correspongui, els legítims interessos de la resta de grups d'interès.

d) La supervisió que les pràctiques de la societat en matèria mediambiental i social s'ajusten a l'estratègia i la política fixades.

e) La supervisió i l'avaluació dels processos de relació amb els diferents grups d'interès.

Compleix [] Compleix parcialment [X] Expliqui []

D'acord amb el seu Reglament, correspon a la Comissió d'Auditoria i Control avaluar la suficiència i el compliment del Reglament de la Junta General d'Accionistes, del Reglament del Consell d'Administració i del Codi de conducta de la companyia i, en especial, el Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del Mercat de Valors, així com examinar el grau de compliment de les regles de govern de la companyia i supervisar l'informe de govern corporatiu que ha d'aprovar el Consell.

El Consell d'Administració ha atribuït a la Comissió de Nomenaments, en la Política de sostenibilitat, el seguiment i el control de les diferents iniciatives i procediments relacionats amb la Política de sostenibilitat i de les regles en matèria mediambiental, social i de govern corporatiu, de conformitat amb les recomanacions 53, 54 i 55 del Codi de bon govern de les societats cotitzades de la CNMV revisat el juny de 2020, tret d'aquelles funcions que corresponguin a la Comissió d'Auditoria i Control i a la Comissió de Riscos d'acord amb els Estatuts Socials, el Reglament del Consell, els seus propis reglaments o derivades d'una política aprovada pel Consell d'Administració.

55. Que les polítiques de sostenibilitat en matèria mediambiental i social identifiquin i incloguin almenys:

- a) Els principis, els compromisos, els objectius i l'estratègia pel que fa a accionistes, empleats, clients, proveïdors, qüestions socials, medi ambient, diversitat, responsabilitat fiscal, respecte dels drets humans i prevenció de la corrupció i altres conductes il·legals.
- b) Els mètodes o els sistemes per al seguiment del compliment de les polítiques, dels riscos associats i la seva gestió.
- c) Els mecanismes de supervisió del risc no financer, inclòs el relacionat amb aspectes ètics i de conducta empresarial.
- d) Els canals de comunicació, participació i diàleg amb els grups d'interès.
- e) Les pràctiques de comunicació responsable que evitin la manipulació informativa i protegeixin la integritat i l'honor.

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 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 al desenvolupament 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 podrà preveure l'entrega d'accions com a remuneració als consellers no executius quan es condicioni al fet que les mantinguin fins al seu cessament com a consellers. El que s'acaba d'exposar no serà aplicable 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 tenen relació amb el rendiment professional dels seus beneficiaris i no deriven solament 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:

- 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.
- 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.
- 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 mesurament d'aquest rendiment no girin únicament al voltant 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 quedi subjecte a una comprovació suficient del fet que s'han complert de manera efectiva les condicions de rendiment o d'un altre tipus establertes prèviament. Les entitats inclouran en l'informe anual de remuneracions dels consellers els criteris quant al temps requerit i els mètodes per a aquesta comprovació en funció de la naturalesa i les característiques de cada component variable.

Que, a més, les entitats valorin l'establiment d'una clàusula de reducció ('malus') basada en l'ajornament per un període suficient del pagament d'una part dels components variables que impliqui la seva pèrdua total o parcial en cas que, abans del moment del pagament, tingui lloc algun esdeveniment que ho faci aconsellable.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

60. Que les remuneracions relacionades amb els resultats de la societat tinguin en compte les eventuais excepcions 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 []



Banco de Sabadell, S.A.

Informe d'auditor referit a la "Informació relativa al Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIF)" de Banco de Sabadell, S.A. corresponent a l'exercici 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'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 2020

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

Als administradors de Banco de Sabadell, S.A.,

D'acord amb la sol·licitud del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A. (la "Societat") i amb la nostra carta proposta de data 3 de novembre de 2020, hem aplicat determinats procediments sobre la "Informació relativa a l'SCIIF" adjunta a l'apartat F de l'Informe Anual de Govern Corporatiu de Banco de Sabadell, S.A. corresponent a l'exercici 2020, on 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 a l'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 transcurs 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 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 efectes 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 Mercat de Valors en la seva pàgina web, que estableix el treball a realitzar, l'abast mínim d'aquest, així com el contingut d'aquest informe. Com el treball resultant d'aquests procediments té, en qualsevol cas, un abast reduït i substancialment menor que el d'una auditoria o una revisió sobre el sistema de control intern, no expressem una opinió sobre l'efectivitat del mateix, ni sobre el seu disseny i la seva eficàcia operativa, en relació a la informació financera anual de l'Entitat corresponent a l'exercici 2020 que es descriu en la Informació relativa a l'SCIIF adjunta. En conseqüència, si haguéssim aplicat procediments addicionals als determinats per l'esmentada Guia o realitzat una auditoria o una revisió sobre el sistema de control intern en relació a la informació financera anual regulada, es podrien haver posat de manifest altres fets o aspectes sobre els quals els hauríem informat.

Així mateix, atès que aquest treball especial no constitueix una auditoria de comptes ni es troba sotmès a la normativa vigent en matèria d'auditoria de comptes a Espanya, 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 en l'Informe de Gestió - i avaluació de si aquesta informació aborda la totalitat de la informació requerida que seguirà el contingut mínim descrit en l'apartat F, relatiu a la descripció de l'SCIIF, del model de IAGC segons s'estableix a la Circular 5/2013 de 12 de juny de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) i modificacions posteriors, sent la més recent la Circular 1/2020, de 6 d'octubre de la CNMV (en endavant, les Circulars de la CNMV).
2. Preguntes al personal encarregat de l'elaboració de la informació detallada en el punt 1 anterior amb la finalitat de: (i) obtenir un enteniment del procés seguit en la seva elaboració; (ii) obtenir informació que permeti avaluar si la terminologia emprada s'ajusta a les definicions del marc de referència; (iii) obtenir informació sobre si els procediments de control descrits estan implantats i en funcionament a l'entitat.
3. Revisió de la documentació explicativa suport de la informació detallada al punt 1 anterior, i que comprendrà, principalment, aquella directament posada a disposició dels responsables de formular la informació descriptiva de l'SCIIF. En aquest sentit, la 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 al punt 1 anterior amb el coneixement de l'SCIIF de l'entitat obtingut 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, la Comissió d'Auditoria i Control i altres comissions de l'entitat a efectes d'avaluar la consistència entre els assumptes abordats en elles en relació a l'SCIIF i la informació detallada al punt 1 anterior.
6. Obtenció de la carta de manifestacions relativa al treball realitzat adequadament signada pels responsables de la preparació i formulació de la informació detallada en el punt 1 anterior.

Com a resultat dels procediments aplicats sobre la Informació relativa a l'SCIIF no s'han posat de manifest inconsistències o incidències que puguin afectar a la mateixa.



Aquest informe ha estat preparat exclusivament en el context dels requeriments establerts per l'article 540 del Text Refós de la Llei de Societats de Capital i per les Circulars de la CNMV a l'efecte de la descripció de l'SCIIF en els Informes Anuals de Govern Corporatiu.

KPMG Auditores, S.L.

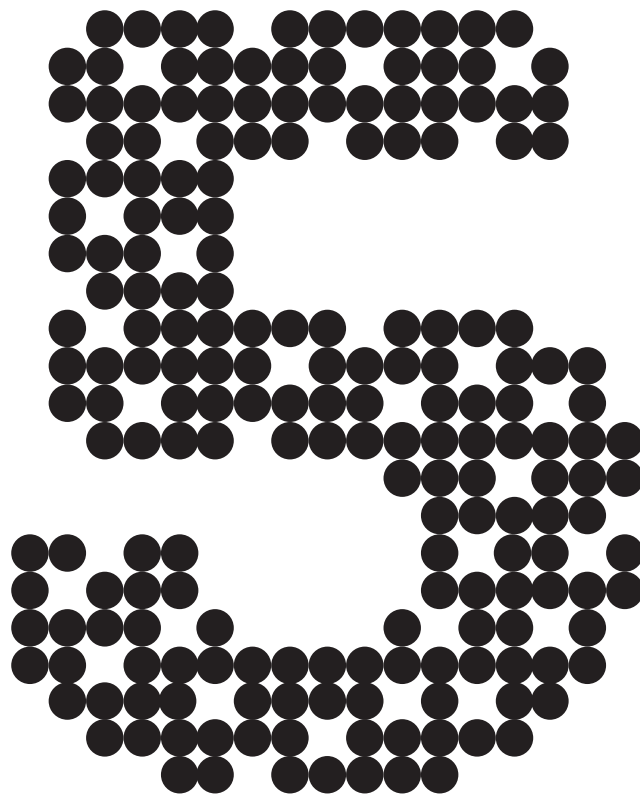
Original en castellà signat per

Francisco Gibert

Soci

5 de febrer de 2021

Comptes anuals consolidats i Informe d'auditoria



**BANCO DE SABADELL, S.A. I SOCIETATS
QUE FORMEN EL GRUP BANC
SABADELL**

Comptes anuals consolidats i Informe de gestió consolidat
corresponents a l'exercici anual
acabat el 31 de desembre de 2020

Índex dels Comptes anuals consolidats i Informe de gestió consolidat de l'exercici 2020 del grup Banco de Sabadell, S.A.

Estats financers consolidats	
Balanços consolidats del grup Banc Sabadell.....	304
Comptes de pèrdues i guanys consolidats del grup Banc Sabadell.....	307
Estats de canvis en el patrimoni net consolidats del grup Banc Sabadell.....	309
Estats de fluxos d'efectiu consolidats del grup Banc Sabadell.....	312
Memòria consolidada	
Nota 1 – Activitat, polítiques i pràctiques de comptabilitat.....	314
1.1 Activitat.....	314
1.2 Bases de presentació.....	314
1.3 Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats.....	322
1.3.1 Principis de consolidació.....	322
1.3.2 Combinacions de negocis.....	324
1.3.3 Valoració dels instruments financers i registre de les variacions sorgides en la seva valoració posterior.....	324
1.3.4 Deteriorament del valor dels actius financers.....	328
1.3.5 Operacions de cobertura.....	343
1.3.6 Garanties financeres.....	345
1.3.7 Transferències i baixa del balanç d'instruments financers.....	345
1.3.8 Compensació d'instruments financers.....	345
1.3.9 Actius no corrents i actius i passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda i operacions interrompudes.....	345
1.3.10 Actius tangibles.....	346
1.3.11 Arrendaments.....	347
1.3.12 Actius intangibles.....	349
1.3.13 Existències.....	351
1.3.14 Elements de patrimoni propi.....	351
1.3.15 Remuneracions basades en instruments de patrimoni.....	352
1.3.16 Provisions i actius i passius contingents.....	352
1.3.17 Provisions per pensions.....	353
1.3.18 Operacions en moneda estrangera i diferències de conversió.....	355
1.3.19 Reconeixement d'ingressos i despeses.....	356
1.3.20 Impost sobre els guanys.....	357
1.3.21 Estat de canvis en el patrimoni net consolidat.....	358
1.3.22 Estat de fluxos d'efectiu consolidat.....	359
1.4 Comparabilitat de la informació.....	359
Nota 2 – Grup Banc Sabadell.....	360
Nota 3 – Retribució a l'accionista i resultat per acció.....	364
Nota 4 – Gestió de riscos.....	365
4.1 Introducció.....	365
4.2 Fites principals de l'exercici.....	367
4.2.1 Perfil de risc del grup en l'exercici.....	367
4.2.2 Enfortiment de l'entorn de gestió i control del risc de crèdit.....	368
4.3 Principis generals de gestió de riscos.....	368
4.3.1 Política del marc global de riscos.....	369
4.3.2 Política d'apetència pel risc (<i>Risk Appetite Framework</i> – RAF).....	370
4.3.3 <i>Risk Appetite Statement</i> (RAS).....	370
4.3.4 Polítiques específiques per als diferents riscos rellevants.....	371
4.3.5 Organització global de la funció de riscos.....	371
4.4 Gestió i seguiment dels principals riscos rellevants.....	373
4.4.1 Risc estratègic.....	373
4.4.2. Risc de crèdit.....	375
4.4.3. Riscos financers.....	390
4.4.4. Risc operacional.....	409
Nota 5 – Recursos propis mínims i gestió de capital.....	413
Nota 6 – Valor raonable dels actius i passius.....	425
Nota 7 - Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista.....	435
Nota 8 – Valors representatius de deute.....	436
Nota 9 – Instruments de patrimoni.....	438

Nota 10 – Derivats mantinguts per negociar d'actiu i passiu.....	439
Nota 11 – Préstecs i bestretes.....	440
Nota 12 – Derivats - comptabilitat de cobertures d'actiu i passiu	448
Nota 13 – Actius no corrents i actius i passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	453
Nota 14 – Inversions en negocis conjunts i associades	456
Nota 15 – Actius tangibles	458
Nota 16 – Actius intangibles	462
Nota 17 – Altres actius	464
Nota 18 – Dipòsits en bancs centrals i entitats de crèdit.....	465
Nota 19 – Dipòsits de la clientela	466
Nota 20 – Valors representatius de deute emesos	466
Nota 21 – Altres passius financers	467
Nota 22 – Provisions i passius contingents.....	468
Nota 23 - Fons propis.....	473
Nota 24 – Un altre resultat global acumulat	475
Nota 25 – Interessos minoritaris (participacions no dominants)	477
Nota 26 – Exposicions fora del balanç	478
Nota 27 – Recursos de clients fora del balanç	479
Nota 28 – Ingressos i despeses per interessos	480
Nota 29 – Ingressos i despeses per comissions	481
Nota 30 – Resultats d'operacions financeres (net).....	482
Nota 31 – Altres ingressos d'exploració	483
Nota 32 – Altres despeses d'exploració	483
Nota 33 – Despeses d'administració	484
Nota 34 – Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o (-) guanys nets per modificació	488
Nota 35 - Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius no financers.....	489
Nota 36 – Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets	489
Nota 37 – Guanys o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes	490
Nota 38 – Informació segmentada	490
Nota 39 – Situació fiscal (impost sobre els guanys d'activitats continuades).....	494
Nota 40 – Transaccions amb parts vinculades	498
Nota 41 – Retribucions i saldos amb els membres del Consell d'Administració i l'alta direcció.....	499
Nota 42 – Altra informació	501
Nota 43 – Esdeveniments posteriors.....	502
Annex I – Societats del grup Banc Sabadell	503
Annex II – Entitats estructurades – Fons de titulització.....	518
Annex III – Informació dels emissors en el mercat hipotecari i sobre el registre comptable especial hipotecari	519
Annex IV – Informació dels emissors en les cèdules territorials i sobre el registre comptable especial territorial	525
Annex V – Detall de les emissions vives i passius subordinats del grup	527
Annex VI – Altres informacions de riscos	531
Annex VII – Informe bancari anual	545

Glossari de termes sobre mesures de rendiment

Balanços consolidats del grup Banc Sabadell

El 31 de desembre de 2020 i 2019

En milers d'euros

Actiu	Nota	2020	2019 (*)
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista (**)	7	35.184.902	15.169.202
Actius financers mantinguts per negociar		2.678.836	2.440.866
Derivats	10	2.364.595	1.840.245
Instruments de patrimoni	9	1.115	3.701
Valors representatius de deute	8	313.126	596.920
Préstecs i bestretes		-	-
Bancs centrals		-	-
Entitats de crèdit		-	-
Clientela		-	-
<i>Promemòria: prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració</i>		<i>15.792</i>	<i>38.709</i>
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		114.198	171.056
Instruments de patrimoni		12.516	-
Valors representatius de deute	8	101.682	171.056
Préstecs i bestretes		-	-
Bancs centrals		-	-
Entitats de crèdit		-	-
Clientela		-	-
<i>Promemòria: prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració</i>		-	-
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		-	-
Valors representatius de deute		-	-
Préstecs i bestretes		-	-
Bancs centrals		-	-
Entitats de crèdit		-	-
Clientela		-	-
<i>Promemòria: prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració</i>		-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		6.676.801	7.802.025
Instruments de patrimoni	9	169.983	212.074
Valors representatius de deute	8	6.506.818	7.589.951
Préstecs i bestretes		-	-
Bancs centrals		-	-
Entitats de crèdit		-	-
Clientela		-	-
<i>Promemòria: prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració</i>		<i>1.091.719</i>	<i>1.179.026</i>
Actius financers a cost amortitzat		174.488.258	181.422.646
Valors representatius de deute	8	18.091.189	19.218.721
Préstecs i bestretes	11	156.397.069	162.203.925
Bancs centrals		134.505	112.923
Entitats de crèdit		7.079.088	14.275.501
Clientela		149.183.476	147.815.501
<i>Promemòria: prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració</i>		<i>4.950.813</i>	<i>5.133.513</i>
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	549.550	468.516
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès		458.849	249.552
Inversions en negocis conjunts i associades	14	779.859	733.930
Negocis conjunts		-	-
Associades		779.859	733.930
Actius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança		-	-
Actius tangibles	15	3.200.379	3.462.399
Immobilitzat material		2.852.287	2.947.770
D'ús propi		2.579.002	2.638.484
Cedit en arrendament operatiu		273.285	309.286
Inversions immobiliàries		348.092	514.629
<i>De les quals: cedit en arrendament operatiu</i>		<i>348.092</i>	<i>514.629</i>
<i>Promemòria: adquirit en arrendament</i>		<i>1.007.727</i>	<i>1.078.240</i>
Actius intangibles	16	2.596.083	2.564.983
Fons de comerç		1.026.105	1.031.824
Altres actius intangibles		1.569.978	1.533.159
Actius per impostos		7.151.681	7.008.327
Actius per impostos corrents		506.943	492.395
Actius per impostos diferits	39	6.644.738	6.515.932
Altres actius	17	908.356	1.495.936
Contractes d'assegurances vinculats a pensions		133.757	133.960
Existències		194.264	868.577
Resta dels altres actius		580.335	493.399
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	13	975.540	764.203
TOTAL ACTIU		235.763.292	223.753.641

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

(**) Vegeu-ne el desglossament en l'estat de fluxos d'efectiu consolidat del grup.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VII adjunts formen part integrant del balanç consolidat el 31 de desembre de 2020.

Balanços consolidats del grup Banc Sabadell

El 31 de desembre de 2020 i 2019

En milers d'euros

Passiu	Nota	2020	2019 (*)
Passius financers mantinguts per negociar		2.653.849	2.714.365
Derivats	10	2.437.919	1.842.553
Posicions curtes		215.930	871.812
Dipòsits		-	-
Bancs centrals		-	-
Entitats de crèdit		-	-
Clientela		-	-
Valors representatius de deute emesos		-	-
Altres passius financers		-	-
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		-	-
Dipòsits		-	-
Bancs centrals		-	-
Entitats de crèdit		-	-
Clientela		-	-
Valors representatius de deute emesos		-	-
Altres passius financers		-	-
<i>Promemòria: passius subordinats</i>		-	-
Passius financers a cost amortitzat		217.390.766	205.636.018
Dipòsits		193.234.442	178.898.181
Bancs centrals	18	31.881.351	20.064.641
Entitats de crèdit	18	10.083.381	11.471.187
Clientela	19	151.269.710	147.362.353
Valors representatius de deute emesos	20	20.413.398	22.569.896
Altres passius financers	21	3.742.926	4.167.941
<i>Promemòria: passius subordinats</i>		<i>2.923.190</i>	<i>3.088.538</i>
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	782.657	728.769
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès		371.642	234.537
Passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança		-	-
Provisions	22	983.512	430.434
Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació		99.690	99.346
Altres retribucions als empleats a llarg termini		3.971	6.938
Qüestions processals i litigis per impostos pendents		114.097	66.889
Compromisos i garanties concedits		195.879	110.746
Restants provisions		569.875	146.515
Passius per impostos		206.206	240.803
Passius per impostos corrents		39.689	42.637
Passius per impostos diferits	39	166.517	198.166
Capital social reemborsable a la vista		-	-
Altres passius		883.022	784.154
Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	13	-	10.155
TOTAL PASSIU		223.271.654	210.779.235

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VII adjunts formen part integrant del balanç consolidat el 31 de desembre de 2020.

Balanços consolidats del grup Banc Sabadell

El 31 de desembre de 2020 i 2019

En milers d'euros

Patrimoni net	Nota	2020	2019 (*)
Fons propis	23	12.943.594	13.171.806
Capital		703.371	703.371
Capital desemborsat		703.371	703.371
Capital no desemborsat exigít		-	-
<i>Promemòria: capital no exigít</i>		-	-
Prima d'emissió		7.899.227	7.899.227
Instruments de patrimoni emesos diferents del capital		-	-
Component de patrimoni net dels instruments financers compostos		-	-
Altres instruments de patrimoni emesos		-	-
Altres elements de patrimoni net		20.273	39.742
Guany acumulats		5.444.622	4.858.681
Reserves de revaloració		-	-
Altres reserves		(1.088.384)	(977.687)
Reserves o pèrdues acumulades d'inversions en negocis conjunts i associades		264.484	223.975
Altres		(1.352.868)	(1.201.662)
(-) Accions pròpies		(37.517)	(8.533)
<i>Resultat atribuible als propietaris de la dominant</i>		2.002	767.822
(-) Dividends a compte		-	(110.817)
Un altre resultat global acumulat	24	(523.590)	(266.746)
Elements que no es reclassifiquen en resultats		(64.419)	(44.677)
Guany o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides		(693)	(2.361)
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		-	-
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades		-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(63.726)	(42.316)
Ineficàcia de les cobertures de valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [element cobert]		-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [instruments de cobertura]		-	-
Canvis del valor raonable dels passius financers a valor raonable amb canvis en resultats atribuïbles a canvis en el risc de crèdit		-	-
Elements que es poden reclassificar en resultats		(459.171)	(222.069)
Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part eficaç)		211.841	114.237
Conversió de divises		(737.073)	(445.169)
Derivats de cobertura. Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu (part eficaç)		39.798	89.845
Canvis del valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(871)	(2.137)
Instruments de cobertura (elements no designats)		-	-
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		-	-
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions en negocis conjunts i associades		27.134	21.155
Interessos minoritaris (participacions no dominants)	25	71.634	69.346
Un altre resultat global acumulat		541	242
Altres partides		71.093	69.104
TOTAL PATRIMONI NET		12.491.638	12.974.406
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU		235.763.292	223.753.641
Promemòria: exposicions fora de balanç			
Compromisos de préstecs concedits	26	29.295.155	27.563.836
Garanties financeres concedides	26	2.035.638	2.107.412
Altres compromisos concedits	26	7.594.720	10.398.913

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VII adjunts formen part integrant del balanç consolidat el 31 de desembre de 2020.

Comptes de pèrdues i guanys consolidats del grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019

En milers d'euros

	Nota	2020	2019 (*)
Ingressos per interessos	28	4.323.802	4.984.891
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		63.095	119.888
Actius financers a cost amortitzat		3.924.913	4.429.106
Ingressos restants per interessos		335.794	435.897
(Despeses per interessos)	28	(924.686)	(1.362.495)
(Despeses per capital social reemborsable a la vista)		-	-
Marge d'interessos		3.399.116	3.622.396
Ingressos per dividends		1.018	4.516
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	14	35.926	56.427
Ingressos per comissions	29	1.538.377	1.628.892
(Despeses per comissions)	29	(188.049)	(190.151)
Resultats d'operacions financeres (net)	30	1.226.417	37.947
Guany o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets		782.143	152.483
Actius financers a cost amortitzat		728.200	65.277
Restants actius i passius financers		53.943	87.206
Guany o (-) pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets		444.354	(111.151)
Reclassificació d'actius financers des de valor raonable amb canvis en un altre resultat global		-	-
Reclassificació d'actius financers des de cost amortitzat		-	-
Altres guanys o (-) pèrdues		444.354	(111.151)
Guany o (-) pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets		(9.544)	(2.470)
Reclassificació d'actius financers des de valor raonable amb canvis en un altre resultat global		-	-
Reclassificació d'actius financers des de cost amortitzat		-	-
Altres guanys o (-) pèrdues		(9.544)	(2.470)
Guany o (-) pèrdues per actius i passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats, nets		-	-
Guany o (-) pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets		9.464	(915)
Diferències de canvi (guany o (-) pèrdua), netes		(426.777)	88.309
Altres ingressos d'explotació	31	225.220	234.240
(Altres despeses d'explotació)	32	(509.093)	(550.822)
Ingressos d'actius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança		-	-
(Despeses de passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança)		-	-
Marge brut		5.302.155	4.931.754

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VII adjunts formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2020.

Comptes de pèrdues i guanys consolidats del grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019

En milers d'euros

	Nota	2020	2019 (*)
(Despeses d'administració)		(2.938.134)	(2.743.459)
(Despeses de personal)	33	(1.884.576)	(1.648.836)
(Altres despeses d'administració)	33	(1.053.558)	(1.094.623)
(Amortització)	15, 16	(523.247)	(469.656)
(Provisions o (-) reversió de provisions)	22	(275.408)	(26.595)
(Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o (-) guanys nets per modificació)	34	(1.745.014)	(667.025)
(Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global)		288	3.748
(Actius financers a cost amortitzat)		(1.745.302)	(670.773)
Resultat de l'activitat d'explotació		(179.648)	1.025.019
(Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades)		(495)	6.605
(Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius no financers)	35	(40.401)	(86.236)
(Actius tangibles)		7.692	4.717
(Actius intangibles)		(2.025)	(6.964)
(Altres)		(46.068)	(83.989)
Guanyos o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets	36	(2.867)	41.357
Fons de comerç negatiu reconegut en resultats		-	-
Guanyos o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes	37	102.582	(35.668)
Guanyos o (-) pèrdues abans d'impostos procedents de les activitats continuades		(120.829)	951.077
(Despeses o (-) ingressos per impostos sobre els resultats de les activitats continuades)	39	123.839	(174.199)
Guanyos o (-) pèrdues després d'impostos procedents de les activitats continuades		3.010	776.878
Guanyos o (-) pèrdues després d'impostos procedents d'activitats interrompudes		-	-
RESULTAT DE L'EXERCICI		3.010	776.878
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)	25	1.008	9.056
Atribuïble als propietaris de la dominant		2.002	767.822
Benefici (o pèrdua) per acció (en euros)	3	(0,01)	0,13
Bàsic (en euros)		(0,01)	0,13
Dil·luid (en euros)		(0,01)	0,13

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VII adjunts formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2020.

Estats de canvis en el patrimoni net consolidats del grup Banc Sabadell

Estats d'ingressos i despeses reconeguts consolidats
Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019

En milers d'euros

	Nota	2020	2019 (*)
Resultat de l'exercici		3.010	776.878
Un altre resultat global	24	(256.545)	224.848
Elements que no es reclassifiquen en resultats		(19.742)	7.888
Guanys o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides		2.383	(2.902)
Actius no corrents i grups alienables d'elements mantinguts per a la venda		-	-
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions en negocis conjunts i associades		-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(17.986)	193
Guanys o (-) pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures d'instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, nets		-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (element cobert)		-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (instruments de cobertura)		-	-
Canvis del valor raonable dels passius financers a valor raonable amb canvis en resultats atribuïbles a canvis en el risc de crèdit		-	-
Impost sobre els guanys relatiu als elements que no es reclassifiquen		(4.139)	10.597
Elements que es poden reclassificar en resultats		(236.803)	216.960
Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part eficaç)		97.604	(98.793)
Guanys o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net		97.604	(98.793)
Transferit a resultats		-	-
Altres reclassificacions		-	-
Conversió de divises		(291.902)	195.549
Guanys o (-) pèrdues per canvi de divises comptabilitzades en el patrimoni net		(291.902)	195.549
Transferit a resultats		-	-
Altres reclassificacions		-	-
Cobertures de fluxos d'efectiu (part eficaç)		(67.603)	122.152
Guanys o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net		69.626	77.343
Transferit a resultats		(137.951)	40.326
Transferit a l'import comptable inicial dels elements coberts		722	4.483
Altres reclassificacions		-	-
Instruments de cobertura (elements no designats)		-	-
Guanys o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net		-	-
Transferit a resultats		-	-
Altres reclassificacions		-	-
Instruments de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		1.392	28.654
Guanys o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net		170.382	205.422
Transferit a resultats		(168.990)	(176.768)
Altres reclassificacions		-	-
Actius no corrents i grups alienables d'elements mantinguts per a la venda		-	-
Guanys o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net		-	-
Transferit a resultats		-	-
Altres reclassificacions		-	-
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions en negocis conjunts i associades		5.976	13.721
Impost sobre els guanys relatiu als elements que es poden reclassificar en guanys o (-) pèrdues		17.730	(44.323)
RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'EXERCICI		(253.535)	1.001.726
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)		1.307	9.180
Atribuïble als propietaris de la dominant		(254.842)	992.546

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

L'estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidats i l'estat total de canvis en el patrimoni net consolidat del grup Banc Sabadell constitueixen l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VII adjunts formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat de l'exercici 2020.

Estats de canvis en el patrimoni net consolidats del grup Banc Sabadell

Estats totals de canvis en el patrimoni net consolidats
Correspondents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019

En milers d'euros

	Capital	Prima d'emissió	Instruments de patrimoni diferents del capital	Altres elements de patrimoni net	Guanyos acumulats	Reserves de revaluació	(-) Accions pròpies	Resultat atribuïbles a propietaris dominants	(-) Dividends a compte global	Un altre resultat global acumulat	Interessos minoritaris: Un altre resultat global acumulat	Interessos minoritaris: Altres elements	Total
	703.371	7.899.227	-	39.742	4.856.681	-	(977.687)	767.822	(110.817)	(266.746)	242	69.104	12.974.406
Saldo d'obertura 31/12/2019	703.371	7.899.227	-	39.742	4.856.681	-	(977.687)	767.822	(110.817)	(266.746)	242	69.104	12.974.406
Saldo d'obertura 01/01/2020	703.371	7.899.227	-	39.742	4.856.681	-	(977.687)	767.822	(110.817)	(266.746)	242	69.104	12.974.406
Resultat global total del període	-	-	-	-	-	-	-	2.002	-	(256.844)	299	1.008	(253.536)
Altres variacions del patrimoni net	-	-	-	(19.469)	585.941	-	(110.697)	(767.822)	110.817	-	-	981	(229.233)
Emissió d'accions ordinàries	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emissió d'accions preferents	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emissió d'altres instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exercici o venciment d'altres instruments de patrimoni emesos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversió de deute en patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducció del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividends (o remuneracions als socis) (*)	-	-	-	-	(12.539)	-	-	-	-	-	-	-	(112.539)
Compra d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	(145.769)	-	-	-	-	-	(145.769)
Verda o cancel·lació d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	116.785	-	-	-	-	-	116.785
Redistribució d'instruments financers del patrimoni net al passiu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redistribució d'instruments financers del passiu al patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferències entre components del patrimoni net	-	-	-	-	657.005	-	-	(767.822)	110.817	-	-	-	-
Augment o (-) disminució del patrimoni net resultant de combinacions de negocis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagaments basats en accions	-	-	-	1004	-	-	-	-	-	-	-	-	1.004
Altres augmentos o (-) disminucions del patrimoni net	-	-	-	(20.473)	4.1475	-	(112.886)	-	-	-	-	881	(89.306)
Saldo de tancament 31/12/2020	703.371	7.899.227	-	20.273	5.444.622	-	(1.088.384)	(37.517)	2.002	(623.590)	541	71.093	12.491.638

(*) Distribució del dividend complementari (vegeu la nota 3).

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VII adjunts formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat el 31 de desembre de 2020. L'estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidats i l'estat total de canvis en el patrimoni net consolidat del grup Banc Sabadell constitueixen l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat.

Estats de canvis en el patrimoni net consolidats del grup Banc Sabadell

Estats totals de canvis en el patrimoni net consolidats
Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019

En milers d'euros

	Capital	Prima d'emissió	Instruments de patrimoni diferents del capital	Altres elements de patrimoni net	Guanyos acumulats	Reserves de revaloració	Altres reserves	(-) Accions pròpies	Resultat atribuïble als propietaris de la dominant	Dividends a compte	Un altre resultat global acumulat	Interessos minoritaris: Un altre resultat global acumulat	Interessos minoritaris: Altres elements	Total
	703.371	7.899.227	-	35.487	-	-	3.832.935	(143.452)	328.102	(110.739)	(491.470)	118	63.421	12.117.000
Font dels canvis en el patrimoni net														
Saldo d'obertura 31/12/2018	703.371	7.899.227	-	35.487	-	-	3.832.935	(143.452)	328.102	(110.739)	(491.470)	118	63.421	12.117.000
Efectes de la correcció d'errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo d'obertura 01/01/2019	703.371	7.899.227	-	35.487	-	-	3.832.935	(143.452)	328.102	(110.739)	(491.470)	118	63.421	12.117.000
Resultat global total del període	-	-	-	-	-	-	-	-	767.822	-	224.724	124	9.056	1.001.726
Altres variacions del patrimoni net	-	-	-	4.255	4.858.681	-	(4.810.622)	134.919	(328.102)	(78)	-	-	(3.373)	(144.320)
Emissió d'accions ordinàries	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emissió d'accions preferents	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emissió d'altres instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exercici o venciment d'altres instruments de patrimoni emesos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversió de deute en patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducció del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividends (o remuneracions als socis)	-	-	-	-	(56.270)	-	-	-	-	(10.817)	-	-	-	(167.087)
Compra d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	-	(20.624)	-	-	-	-	-	(210.624)
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	(39.868)	345.843	-	-	-	-	-	305.675
Reclassificació d'instruments financers del patrimoni net al passiu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificació d'instruments financers del passiu al patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferències entre components del patrimoni net	-	-	-	-	217.363	-	-	-	(328.102)	10.739	-	-	-	-
Augment o (-) disminució del patrimoni net resultant de combinacions de negocis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagaments basats en accions	-	-	-	11.767	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.767
Altres augmentos o (-) disminucions del patrimoni net	-	-	-	(7.52)	4.697.588	-	(4.770.754)	-	-	-	-	-	(3.373)	(84.051)
Saldo de tancament 31/12/2019	703.371	7.899.227	-	39.742	4.858.681	-	(977.687)	(8.533)	767.822	(110.817)	(266.746)	242	69.104	12.374.406

Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VI adjunts formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat el 31 de desembre de 2020.

Estats de fluxos d'efectiu consolidats del grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019

En milers d'euros

	Nota	2020	2019 (*)
Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		20.421.390	(10.395.460)
Resultat de l'exercici		3.010	776.878
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		2.373.743	1.438.317
Amortització		523.247	469.656
Altres ajustos		1.850.496	968.661
Augment/disminució net dels actius d'explotació		5.570.590	(11.821.101)
Actius financers mantinguts per negociar		(237.970)	(395.901)
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		56.859	(29.743)
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		1.105.368	5.479.518
Actius financers a cost amortitzat		4.301.447	(16.457.905)
Altres actius d'explotació		344.886	(417.070)
Augment/disminució net dels passius d'explotació		12.509.147	(522.824)
Passius financers mantinguts per negociar		(60.517)	976.011
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		-	-
Passius financers a cost amortitzat		11.903.622	(1.570.415)
Altres passius d'explotació		666.042	71.580
Cobraments/Pagaments per impost sobre els guanys		(35.100)	(266.730)
Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió		237.644	2.232.503
Pagaments		(706.336)	(793.531)
Actius tangibles	15	(394.647)	(445.174)
Actius intangibles	16	(288.371)	(333.321)
Inversions en negocis conjunts i associades	14	(23.318)	(14.653)
Entitats dependents i altres unitats de negoci	Annex I	-	(383)
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		-	-
Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió		-	-
Cobraments		943.980	3.026.034
Actius tangibles	15, 36	189.957	252.844
Actius intangibles		-	-
Inversions en negocis conjunts i associades	14	70.106	114.615
Entitats dependents i altres unitats de negoci		-	-
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		683.917	2.658.575
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió		-	-

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VII adjunts formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu consolidat de l'exercici 2020.

Estats de fluxos d'efectiu consolidats del grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019

En milers d'euros

	Nota	2020	2019 (*)
Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament		(460.482)	(261.814)
Pagaments		(877.858)	(477.854)
Dividends		(112.539)	(56.270)
Passius subordinats		(424.600)	-
Amortització d'instruments de patrimoni propi		-	-
Adquisició d'instruments de patrimoni propi		(145.769)	(210.624)
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament		(194.950)	(210.960)
Cobraments		417.376	216.040
Passius subordinats		300.000	-
Emissió d'instruments de patrimoni propi		-	-
Alienació d'instruments de patrimoni propi		117.376	216.040
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament		-	-
Efecte de les variacions dels tipus de canvi		(182.852)	99.494
Augment (disminució) net de l'efectiu i equivalents		20.015.700	(8.325.277)
Efectiu i equivalents a l'inici de l'exercici	7	15.169.202	23.494.479
Efectiu i equivalents al final de l'exercici	7	35.184.902	15.169.202
Promemòria			
FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENTS A:			
Interessos percebuts		4.426.825	4.939.689
Interessos pagats		(980.300)	(1.329.782)
Dividends percebuts		1.018	4.516
COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI			
Efectiu	7	749.608	897.745
Saldos equivalents a l'efectiu en bancs centrals	7	33.842.492	13.587.274
Altres dipòsits a la vista	7	592.802	684.183
Altres actius financers		-	-
Menys: descoberts bancaris reintegrables a la vista		-	-
TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI		35.184.902	15.169.202
<i>Del qual: en poder d'entitats del grup, però no disponible pel grup</i>		-	-

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VII adjunts formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu consolidat de l'exercici 2020.

Memòria consolidada del grup Banc Sabadell de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020

Nota 1 – Activitat, polítiques i pràctiques de comptabilitat

1.1 Activitat

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. La supervisió de Banc Sabadell en base consolidada la duu a terme el Banc Central Europeu (BCE).

El banc és la societat dominant d'un grup d'entitats (vegeu l'Annex I i la nota 2) l'activitat de les quals controla directament o indirectament i que constitueixen, juntament amb aquest, el grup Banc Sabadell (en endavant, el grup).

1.2 Bases de presentació

Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2020 del grup han estat elaborats d'acord amb el que estableixen les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (NIIF) aplicables en tancar l'exercici 2020, tenint en compte la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 27 de novembre, i altres disposicions del marc normatiu d'informació financera aplicable al grup, de tal manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera consolidada del grup el 31 de desembre de 2020 i dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu, consolidats, que s'han produït en l'exercici 2020.

Els comptes anuals consolidats s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts pel banc i per cadascuna de les entitats restants integrades en el grup. Inclouen les reclassificacions i els ajustos necessaris per homogeneïtzar els principis i les polítiques comptables, així com els criteris de valoració als aplicats pel grup, descrits en aquesta mateixa nota.

La informació continguda en aquests comptes anuals consolidats és responsabilitat dels administradors de l'entitat dominant del grup. Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2020 del grup han estat formulats pels administradors de Banc Sabadell en la reunió del Consell d'Administració de data 29 de gener de 2021 i estan pendents d'aprovació per la Junta General d'Accionistes, la qual s'espera que els aprovi sense canvis significatius.

Aquests comptes anuals consolidats, llevat de menció en sentit contrari, es presenten en milers d'euros. Per tal de presentar els imports en milers d'euros, els saldos comptables han estat objecte d'arrodoniment; per això, és possible que els imports que apareguin en certes taules no siguin la suma aritmètica exacta de les xifres que els precedeixen.

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

Durant l'exercici 2020 han entrat en vigor i han estat adoptades per la Unió Europea les normes següents:

Normes	Títols
Modificacions de la NIC 1 i NIC 8	Definició de material
Modificacions de la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 i NIIF 16 (*)	Reforma de la taxa d'interès de referència (fases 1 i 2)
Modificacions de la NIIF 3	Combinacions de negocis
Modificacions de la NIIF 16	Reduccions del lloguer relacionades amb la COVID-19

(*) Les modificacions corresponents a la fase 2 han estat aprovades per a la seva aplicació a la UE amb posterioritat al tancament de l'exercici 2020, i el grup ha optat per la seva aplicació anticipada en l'exercici 2020.

Modificacions de la NIC 1 i NIC 8 "Definició de material"

Aquestes modificacions estableixen una nova definició de "material" a fi d'ajudar les companyies a prendre decisions que impliquin l'aplicació de judicis en relació amb la informació que s'hagi d'incorporar en els estats financers. D'acord amb la nova definició, una informació és material si la seva omissió, distorsió o enfocament podrien raonablement tenir un impacte en les decisions que els usuaris prenen sobre la base dels estats financers de l'entitat.

Les modificacions de la fase 1 tenen per objecte assegurar que les companyies poden continuar proporcionant informació rellevant durant el període d’incertesa que sorgeix com a conseqüència de la substitució de les taxes d’interès de referència, en particular les taxes interbancàries d’oferta (IBOR).

D’acord amb això, s’han modificat alguns requeriments específics de la comptabilitat de cobertures a fi de mitigar els impactes negatius que es podrien derivar de la substitució de les taxes d’interès de referència, que podrien donar lloc al fet que les entitats haguessin de discontinuar les seves relacions de cobertura. Aquestes modificacions permeten que les entitats apliquin la comptabilitat de cobertures des de l’assumpció que la taxa d’interès de referència en què es basen els fluxos d’efectiu dels instruments de cobertures i de les partides cobertes no es veurà afectada per la incertesa existent com a conseqüència de la reforma de les taxes d’interès.

D’altra banda, les modificacions de la fase 2 tenen per objecte abordar els problemes que afecten la informació financera quan es fan canvis en els fluxos d’efectiu dels instruments financers o de les relacions de cobertura com a conseqüència de la reforma de l’IBOR. A continuació es presenta un resum de les principals novetats:

- Com a solució pràctica, es permet la modificació dels actius financers, els passius financers i els passius per arrendament dels arrendataris que sigui requerida com a conseqüència directa de la reforma de l’IBOR, efectuada sobre una base econòmicament equivalent que es comptabilitzarà mitjançant l’actualització prospectiva del tipus d’interès efectiu. Si la modificació no compleix els requisits d’aquesta solució pràctica, s’hauran d’aplicar els requisits generals de la NIIF 9 i la NIIF 16.
- Així mateix, es proporcionen excepcions temporals específiques per a les relacions de cobertura comptable en circumstàncies en què sorgeixen canvis en els elements coberts i en els instruments de cobertura com a conseqüència de la reforma de l’IBOR. Les modificacions permeten modificar la designació i la documentació d’una relació de cobertura per reflectir aquests canvis, sense necessitat d’interrompre la relació de cobertura o designar-ne una de nova. Els canvis permesos inclouen redefinir el risc cobert per fer referència a una taxa d’interès de referència alternativa (especificada contractualment o no) modificant la descripció de l’element cobert i l’instrument de cobertura per reflectir la taxa d’interès de referència alternativa, així com la descripció de com s’avaluarà l’efectivitat de la cobertura. Així mateix, es proporcionen excepcions addicionals per a requisits específics de comptabilitat de cobertures si es compleixen determinades condicions.

El grup ha optat per aplicar les modificacions de la fase 2 de manera anticipada en l’exercici 2020, i fer-ho de manera retrospectiva a les seves relacions de cobertura.

A més, el grup va optar inicialment per aplicar la NIC 39 a les relacions de cobertura, de manera que les modificacions de la NIIF 9 relacionades amb aquest àmbit no li resulten aplicables.

L’impacte d’aquestes modificacions en les relacions de cobertura a Espanya no ha estat significatiu. La major part de les relacions de cobertura a Espanya estan basades en l’EURIBOR, que no ha estat objecte de substitució, sinó que només se n’ha modificat la metodologia de càlcul, per la qual cosa els impactes de l’entrada en vigor d’aquesta norma no han estat significatius per a aquestes relacions de cobertura.

Per la seva banda, TSB ha iniciat en l'exercici 2020 la substitució de permutes sobre tipus d'interès (IRS) referenciats a la taxa interbancària d'oferta de Londres (LIBOR) per instruments equivalents referenciats a SONIA. Les modificacions de la fase 2 permeten que la relació de cobertura amb els IRS referenciats a SONIA no es discontinuï, atès que la substitució es duu a terme com a conseqüència de la reforma de l'IBOR i els IRS referenciats a SONIA són econòmicament equivalents als IRS originals referenciats al LIBOR. Durant l'exercici 2020, TSB ha modificat les condicions de determinats instruments de renda fixa per un import de 500 milions de lliures esterlines, els interessos dels quals es calculaven utilitzant el LIBOR i als quals des del setembre de 2020 se'ls aplica SONIA. A més, TSB ha substituït IRS referenciats al LIBOR que tenien un nocial de 1.518 milions de lliures esterlines per IRS referenciats a SONIA. La resta d'IRS referenciats al LIBOR tenen un nocial de 25.981 milions de lliures esterlines, del qual 8.188 milions de lliures esterlines corresponen a derivats de cobertura, i seran substituïts durant l'exercici 2021. El grup està avaluant en aquests moments els canvis que caldrà dur a terme sobre aquests instruments, havent assumit que la modificació del LIBOR com a taxa de referència d'aquests instruments no tindrà impacte en la relació de cobertura.

Modificacions de la NIIF 3 "Combinacions de negoci"

Aquestes modificacions tenen per objecte introduir millores en la definició de negoci per tal d'ajudar les entitats a diferenciar entre compres d'actius i adquisicions de negocis. Aquesta distinció és rellevant perquè només es genera fons de comerç en les adquisicions de negocis.

La definició modificada de negoci incideix en el fet que l'objectiu d'un negoci és proporcionar béns i serveis als consumidors, mentre que l'antiga definició s'enfocava en l'obtenció de dividends, la reducció de costos o altres beneficis per part dels inversors.

Modificacions de la NIIF 16 "Reduccions del lloguer relacionades amb la COVID-19"

Aquestes modificacions tenen per objecte simplificar la comptabilitat dels arrendataris que hagin rebut ajudes vinculades als seus lloguers com a conseqüència de la COVID-19, com ara carències o reduccions del lloguer, i permeten que aquestes ajudes no es considerin modificacions dels contractes d'arrendament. Seran aplicables a les ajudes vinculades a la COVID-19 que suposin una reducció dels pagaments que calgui efectuar fins al 30 de juny de 2021. Aquestes modificacions no tenen impacte en la comptabilitat dels arrendadors.

Normes i interpretacions emeses per l'IASB no vigents

El 31 de desembre de 2020, les següents són les normes i interpretacions més significatives per al grup que han estat publicades per l'IASB però que no s'han aplicat en l'elaboració d'aquests comptes anuals consolidats, bé perquè la seva data d'efectivitat és posterior a la data d'aquests comptes o bé perquè encara no han estat adoptades per la Unió Europea:

Normes i interpretacions	Títol	Aplicació obligatòria per a exercicis iniciats a partir de:
<i>Aprovades per a la seva aplicació a la UE</i>		
Modificacions de la NIIF 4	Extensió de l'excepció temporal per aplicar la NIIF 9	1 de gener de 2021
<i>No aprovades per a la seva aplicació a la UE</i>		
Modificacions de la NIC 16, NIC 37 i NIIF 3 i millores anuals de les NIIF 2018-20	Modificacions d'abast limitat	1 de gener de 2022
NIIF 17	Contractes d'assegurances	1 de gener de 2023
Modificacions de la NIC 1	Presentació d'estats financers: classificació de passius entre corrents i no corrents	1 de gener de 2023

El grup ha avaluat els impactes que es deriven d'aquestes normes i interpretacions i ha decidit no exercir-ne l'aplicació anticipada, en cas que sigui possible. Així mateix, llevat que a continuació s'indiqui el contrari, la direcció estima que la seva adopció no tindrà un impacte significatiu per al grup.

Aprovades per a la seva aplicació a la UE

Modificacions de la NIIF 4 “Extensió de l'excepció temporal per aplicar la NIIF 9”

Aquestes modificacions de l'anterior norma de contractes d'assegurances, la NIIF 4, permeten que les entitats d'assegurances tinguin l'opció de diferir la primera aplicació de la NIIF 9 “Instruments financers” fins a l'1 de gener de 2023.

No aprovades per a la seva aplicació a la UE

Modificacions d'abast limitat de la NIC 16, NIC 37 i NIIF 3 i millores anuals de les NIIF 2018-20

Es tracta, d'una banda, de modificacions en relació amb els ingressos obtinguts abans de la posada en ús d'un actiu regulat per la NIC 16 “Propietats, planta i equip”, els costos de complir un contracte onerós d'acord amb la NIC 37 “Provisions” i les referències al Marc Conceptual de les NIIF de la NIIF 3 “Combinacions de negocis”. Així mateix, les millores anuals de les NIIF 2018-20 han suposat modificacions menors de la NIIF 1 “Adopció per primera vegada de les NIIF”, la NIIF 9 “Instruments financers”, la NIIF 16 “Arrendaments” i la NIC 41 “Agricultura”.

NIIF 17 “Contractes d'assegurances”

La NIIF 17 estableix els principis de reconeixement, mesurament, presentació i desglossament dels contractes d'assegurances. L'objectiu de la NIIF 17 és assegurar que les entitats proporcionen informació rellevant i fidedigna sobre aquest tipus de contractes.

D'acord amb aquesta norma, els contractes d'assegurances combinen trets dels instruments financers i dels contractes de serveis. A més a més, molts contractes d'assegurances generen fluxos d'efectiu que varien substancialment i que tenen una gran durada. Amb l'objectiu de proporcionar informació útil sobre aquests aspectes, la NIIF 17:

- Combina el mesurament actual dels fluxos d'efectiu futurs amb el reconeixement d'ingressos al llarg del període en què es presten els serveis establerts en els contractes.
- Presenta els resultats pels serveis prestats separatament de les despeses i els ingressos financers d'aquests contractes.
- Requereix que les entitats decideixin si reconeixeran la totalitat dels seus ingressos i despeses financeres pels contractes d'assegurances en el compte de pèrdues i guanys o si part d'aquests resultats es reconeixeran en el patrimoni net.

Així mateix, en l'exercici 2020 s'han incorporat algunes modificacions de la NIIF 17, que tenen per objecte reduir els costos d'implantació, tot simplificant els requeriments d'aquesta norma, així com facilitar les explicacions que cal proporcionar en relació amb els resultats de les operacions de les entitats i la transició a aquesta nova norma, ajornant-ne la data d'entrada en vigor a l'1 de gener de 2023 i reduint els requeriments de primera aplicació.

Les entitats d'assegurances associades al grup estan treballant en la implantació del nou marc normatiu dels contractes d'assegurança derivat de la NIIF 17.

Modificacions de la NIC 1 “Presentació d'estats financers: classificació de passius com a corrents o no corrents”

Aquestes modificacions tenen per objecte aclarir com classificar els deutes i altres passius de les entitats entre corrents i no corrents, en particular aquells passius sense data de venciment determinada i els que es podrien convertir en capital. Es permet l'aplicació anticipada d'aquestes modificacions.

Impactes derivats de la COVID-19

La crisi sanitària derivada de la COVID-19 ha suposat un xoc sense precedents: (i) és un xoc d'oferta, ja que ha paralytjat les cadenes de producció globals, (ii) és un xoc de demanda, arran de les mesures de contenció i el confinament de la població per limitar els contagis i la pandèmia, (iii) representa un xoc d'incertesa, generat per la propagació del mateix virus i per la falta de referents històrics quant a xocs de naturalesa similar, i (iv) va constituir inicialment un xoc financer, atès que va provocar un tensionament abrupte de les condicions financeres, il·liquiditat en mercats de capitals i actius financers, extrema volatilitat i una severa repreciaió dels actius financers.

Aquesta situació ha desencadenat una resposta intensa i coordinada en l'àmbit de la política monetària, fiscal i supervisora. Els bancs centrals han adoptat mesures per combatre el mal funcionament dels mercats financers, atorgar liquiditat al sistema i oferir marge als governs per a una política fiscal expansiva. D'altra banda, els governs dels diferents països han pres mesures com ara suport al sistema financer, retard en el pagament d'impostos, prestacions a treballadors afectats, garanties al finançament bancari, i suport a empreses sistèmiques amb problemes. Així mateix, el Banc Central Europeu el març de 2020 va recomanar a les entitats financeres incloses en l'àmbit de la seva supervisió directa que, almenys fins a l'1 d'octubre de 2020 (el juliol de 2020 es va ampliar fins a l'1 de gener de 2021), no paguin ni assumeixin compromisos irrevocables de pagar dividendes amb càrrec als exercicis financers de 2019 i 2020. El Consell d'Administració del banc, en la reunió celebrada el 8 d'abril de 2020, seguint aquestes recomanacions, va acordar que no es farà pagament de dividendes en l'exercici 2020 com a mesura de prudència a la vista de la crisi ocasionada per la COVID-19. El desembre de 2020 el BCE ha modificat la recomanació per demanar que els bancs siguin prudents i no paguin dividendes ni facin recompres d'accions a fi de remunerar els accionistes i que moderin la remuneració variable fins al 30 de setembre de 2021. Els bancs que decideixin pagar dividendes o recomprar accions hauran de ser rendibles i amb una trajectòria de capital robusta, contactar amb el seu *Joint Supervisory Team* (JST) abans del 15 de gener de 2021, i la distribució no podrà ser superior al menor de: (a) el 15% del benefici acumulat de 2019 i 2020 (en el cas d'haver pagat dividendes a càrrec de 2019, es calcularà sobre el benefici de 2020) una vegada deduïdes les distribucions pagades, o (b) el 0,2% del CET 1 a final de 2020. A més, el Banc Central Europeu espera que no es paguin dividendes a compte de l'exercici 2021.

Espanya

A Espanya s'han adoptat múltiples mesures governamentals amb l'objectiu d'amortir l'impacte d'aquesta crisi. Entre aquestes mesures hi ha les que es detallen en els reials decrets llei (RDL) 6/2020, 8/2020, 11/2020, 15/2020 i 19/2020, 25/2020, 26/2020 i 34/2020, de mesures urgents extraordinàries per fer front a l'impacte econòmic i social de la COVID-19. Les mesures dels reials decrets lleis van encaminades a protegir les famílies i col·lectius més vulnerables, així com a donar suport i protegir treballadors autònoms i empreses.

Moratòries públiques i sectorials

L'RDL 8/2020 va establir una moratòria en el pagament de quotes dels deutors en situació de vulnerabilitat després de la declaració de l'estat d'alarma aprovat pel Reial decret 463/2020, de 14 de març, amb contractes de préstec amb garantia hipotecària que tinguin com a finalitat l'adquisició d'habitatge habitual, immobles afectes a activitats econòmiques que desenvolupin els empresaris o professionals i habitatge diferent de l'habitual en situació de lloguer, per a les quals el deutor hipotecari persona física, propietari i arrendador, hagi deixat de percebre la renda arrendatària des de l'entrada en vigor de l'estat d'alarma o deixi de percebre-la fins a un mes després de l'acabament d'aquest.

Els efectes de la moratòria inclouen: (i) la suspensió del deute hipotecari i la inaplicació de la clàusula de venciment anticipat durant un termini de 3 mesos, (ii) la prohibició d'exigir la quota ni cap dels conceptes que la integren (principal i interès), (iii) la interrupció de l'acumulació d'interessos, (iv) la suspensió de l'aplicació d'interessos moratoris, i (v) els pagaments futurs s'han de posposar tant com hagi durat la suspensió. Aquesta moratòria es podia sol·licitar fins al 29 de setembre de 2020.

Així mateix, l'RDL 11/2020 va establir una moratòria en el pagament de quotes de préstecs o crèdits sense garantia hipotecària en què el deutor sigui persona física en situació de vulnerabilitat després de la declaració de l'estat d'alarma en termes i termini similars als establerts per a la moratòria hipotecària.

A més, l'RDL 19/2020 ha regulat el règim aplicable a les moratòries que s'acullin al previst en els acords sectorials subscrits entre les entitats prestadores a través de les seves associacions representatives.

En aquest sentit, el banc s'ha adherit a l'acord sectorial de moratòria de capital, sense interrupció del cobrament d'interessos, impulsat per l'Associació Espanyola de Banca (AEB), de data 16 d'abril de 2020, aplicable a les persones físiques titulars de préstecs concedits abans del 14 de març de 2020, data de declaració de l'estat d'alarma a Espanya, que no tinguessin operacions amb incompliments en el sentit de la Circular 1/2013, del Banc d'Espanya, i que haguessin experimentat una reducció de la seva capacitat de pagament o dels seus ingressos com a conseqüència de la COVID-19. Aquesta moratòria era aplicable també a persones que s'haguessin acollit a una moratòria pública i que, una vegada expirat el termini d'aquesta, complissin les condicions establertes en la moratòria sectorial. El termini màxim de la moratòria sectorial és de 12 mesos per a les operacions amb garantia hipotecària i de 6 mesos per a préstecs personals, per a les sol·licitades fins al 29 de setembre de 2020. El 14 de desembre de 2020 es va modificar l'acord sectorial per adaptar-lo, en línia amb la modificació de la guia EBA sobre moratòries, a l'evolució de la crisi sanitària. La modificació estableix com a data màxima per presentar sol·licituds el 30 de març de 2021, i com a termini màxim de les moratòries, 9 mesos per a les operacions amb garantia hipotecària i 6 mesos per a préstecs personals.

Per la seva banda, l'entitat dependent del grup Sabadell Consumer Finance, S.A.U. s'ha adherit a l'acord de moratòria sectorial de 27 d'abril de 2020 impulsat per l'Associació Nacional d'Establiments Financers de Crèdit (ASNEF), en què els beneficiaris, els terminis i la durada són similars als de la moratòria sectorial impulsada per l'AEB. Aquesta moratòria sectorial va ser modificada el 21 de desembre de 2020 en termes similars als incorporats amb data 14 de desembre de 2021 a l'acord sectorial de l'AEB.

Així mateix, els RDL 25/2020 i 26/2020 han establert, respectivament, una moratòria de principal, fins a 12 mesos, per als préstecs amb garantia hipotecària per al finançament d'immobles afectes a l'activitat turística, i una moratòria de principal, fins a 6 mesos, per als préstecs, lísings i rëntings de vehicles dedicats al transport públic de viatgers en autobús i al transport públic de mercaderies de treballadors autònoms i persones jurídiques. Aquestes moratòries es podran sol·licitar fins al final del termini fixat per la guia EBA de moratòries (vegeu el paràgraf següent).

Per la seva banda, per tal d'evitar una classificació automàtica de les exposicions afectades per les moratòries com a refinançament o com a *default*, el 2 d'abril de 2020 l'EBA va publicar la seva Guia sobre moratòries legislatives i no legislatives. Amb el desenvolupament de la pandèmia de COVID-19, el juny de 2020 l'EBA va ampliar la data d'aplicació de la seva Guia en tres mesos, del 30 de juny al 30 de setembre de 2020, i el 21 de setembre en va comunicar l'eliminació progressiva. No obstant això, en el context de la segona onada de la COVID-19, l'EBA ha decidit reactivar la seva Guia sobre moratòries legislatives i no legislatives, de manera que n'ha ampliat l'aplicació fins al 31 de març de 2021 i hi ha inclòs mesures addicionals contra el risc d'un augment indegut de les pèrdues no reconegudes en el balanç dels bancs.

Línia ICO d'avalis COVID-19

L'RDL 8/2020 ha suposat l'aprovació d'una línia d'avalis per compte de l'Estat per a empreses i autònoms de fins a 100.000 milions d'euros, que cobreixin tant la renovació de préstecs com nou finançament per entitats de crèdit, establiments financers de crèdit, entitats de diner electrònic i entitats de pagaments, per atendre les seves necessitats derivades, entre d'altres, de la gestió de factures, la necessitat de circulat i les derivades de venciments d'obligacions financeres o tributàries.

El banc ha subscrit un acord amb l'Institut de Crèdit Oficial, E.P.E. (ICO) per a la concessió de finançament a empreses i autònoms per tal que aquests puguin atendre, entre d'altres, els pagaments de salaris, les factures de subministraments i proveïdors i les necessitats de capital circulat, incloent-hi el venciment de les obligacions financeres, tributàries i lloguers. El principal dels finançaments concedits està avalat per l'Estat fins al 80% en el cas de les operacions a pimes i autònoms, el 70% en noves operacions concedides a empreses que no siguin pimes i el 60% per al cas de renovacions. El termini màxim de les operacions financeres avalades és de 5 anys. Aquest contracte tenia vigència inicialment fins al 30 de setembre de 2020, i podia ser prorrogat pel Consell de Ministres fins al 31 de desembre de 2020.

A més, l'RDL 25/2020 ha aprovat una nova línia d'aval ICO per compte de l'Estat per a empreses i autònoms de fins a 40.000 milions d'euros, fins al 31 de desembre de 2020, amb la finalitat principal de finançar noves inversions, en condicions similars a les establertes per la línia d'aval ICO aprovada per l'RDL 8/2020 (de manera excepcional, per Acord del Consell de Ministres del 22 de desembre de 2020, l'aval de l'Estat pot arribar fins al 90% en el cas de pimes i autònoms del sector turístic, l'hostaleria i activitats connexes).

Finalment, el novembre de 2020 s'ha aprovat l'RDL 34/2020, que permet ampliar fins al 30 de juny de 2021 el termini de concessió de les dues línies d'aval públics gestionades per l'Institut de Crèdit Oficial (ICO). Així mateix, les empreses i els autònoms que ho sol·licitin i que compleixin els criteris d'elegibilitat (fonamentalment, no estar en mora ni incursos en cap procediment concursal) podran ampliar el venciment dels préstecs de la Línia d'Avall de l'ICO per a liquiditat per un termini addicional de fins a 3 anys, fins a arribar a un venciment màxim de 8 anys. Així mateix, podran gaudir d'un termini addicional de carència en el pagament del principal de 12 mesos, sempre que la carència total no superi els 24 mesos.

Mesures de suport als clients

Banc Sabadell ha dut a terme un pla comercial per donar suport als seus clients a Espanya a través de plans de suport específics per segment de client, incloent-hi empreses i particulars, i ha ofert solucions més enllà de les mesures governamentals, com ara carències de fins a 6 mesos en préstecs personals i pimes, renovacions de línies de crèdit vençudes i extensió de venciments de línies de circulant.

Regne Unit

Al Regne Unit s'han adoptat una sèrie de mesures governamentals i reguladores per tal de donar suport a l'economia i protegir els clients afectats per la COVID-19, que inclouen plans de protecció als empleats i als treballadors autònoms, l'establiment de moratòries i la concessió de finançament avalada per l'Estat, entre d'altres.

Moratòria pública

El març i l'abril de 2020 la *Financial Conduct Authority* (FCA) va publicar guies d'actuació que requerien als bancs oferir als clients que estiguessin passant dificultats financeres per causa de la COVID-19 una moratòria de capital i interessos de fins a 3 mesos sobre préstecs hipotecaris, préstecs no garantits i targetes de crèdit. Al final del període de moratòria, les entitats i els clients havien d'acordar com pagar les quotes pendents, incloent-hi els interessos, en general incrementant les quotes mensuals restants o estenent el termini del préstec. Així mateix, es van prohibir les adjudicacions d'actius immobiliaris hipotecats durant el període de la moratòria.

El juny de 2020 l'FCA va actualitzar les seves guies d'actuació en relació amb els préstecs hipotecaris i va permetre als clients que s'haguessin beneficiat de la moratòria, però que continuessin tenint dificultats financeres, estendre la moratòria per un període addicional de fins a 3 mesos. Així mateix, es va ampliar el termini de sol·licitud de moratòries i la prohibició d'adjudicació d'actius immobiliaris hipotecats fins al 31 d'octubre de 2020.

El novembre de 2020, com a conseqüència de l'anunci de noves restriccions per part del Govern del Regne Unit en resposta a la segona onada de la COVID-19, l'FCA ha actualitzat novament les seves guies d'actuació en relació amb els préstecs hipotecaris i els crèdits al consum, cosa que permet als clients que ja s'hagin beneficiat d'una moratòria de 3 mesos adherir-se a una moratòria addicional amb una durada màxima de 3 mesos, i a aquells que no s'hagin aconseguit a una moratòria, acollir-se a dues moratòries consecutives amb una durada màxima total de 6 mesos. A més, s'ha ampliat el termini de sol·licitud de moratòries fins al 31 de març de 2021 i la prohibició d'adjudicació d'actius immobiliaris i mobiliaris hipotecats fins al 31 de gener de 2021.

Garanties estatals canalitzades pel sector bancari

- *Coronavirus Business Interruption Loan Scheme* (CBILS)

Les pimes amb una facturació anual inferior a 45 milions de lliures esterlines poden sol·licitar a les entitats acreditades fins a 5 milions de lliures esterlines en forma de préstecs, descoberts, finançament de factures i d'actius, amb un termini màxim de 6 anys. El Govern del Regne Unit proporciona una garantia del 80% de cada préstec i cobreix el cost dels interessos dels primers 12 mesos. Així mateix, TSB ofereix als clients facilitats de descobert d'acord amb els termes del CBILS. El setembre de 2020, dins del *Winter Economy Plan* de suport a l'economia, s'ha estès el termini màxim de la garantia a 10 anys.

- *Bounce Back Loan Scheme* (BBLs)

Es tracta d'un pla de finançament accelerat per a pimes que els permet sol·licitar préstecs d'entre 2.000 i 50.000 de lliures esterlines, amb un límit del 25% de la seva facturació. El Govern del Regne Unit proporciona una garantia del 100% i es fa càrrec d'interessos dels primers 12 mesos, amb una carència de capital de 12 mesos. El tipus d'interès d'aquestes operacions una vegada transcorreguts aquests 12 mesos serà del 2,5% anual. El setembre de 2020, dins del *Winter Economy Plan* de suport a l'economia, s'ha permès retardar de 6 a 10 anys l'amortització i pagar, per un període de fins a 6 mesos, només interessos, o suspendre els pagaments en la seva totalitat durant 6 mesos.

Mesures de suport als clients

L'entitat dependent TSB Bank plc (TSB) ha donat suport als clients minoristes i les empreses aplicant les mesures establertes pel regulador britànic, i ha ofert descoberts amb interessos eximits o reemborsats i una sèrie de millores en l'atenció al client.

En l'Annex VI d'aquests comptes anuals consolidats es presenten dades quantitatives en relació amb l'exposició al risc del grup derivada de les moratòries públiques i sectorials i de les operacions concedides en el marc dels programes d'ajudes públiques implantades com a resposta a la crisi derivada de la COVID-19.

D'altra banda, l'impacte que ha tingut la COVID-19 en els principals riscos que afecten el grup es detalla en la nota 4 d'aquests comptes anuals consolidats.

Judicis i estimacions duts a terme

La preparació dels comptes anuals consolidats exigeix l'ús de certes estimacions comptables. Així mateix, exigeix a la direcció que exerceixi el seu judici en el procés d'aplicar les polítiques comptables del grup. Aquests judicis i estimacions poden afectar l'import dels actius i passius i el desglossament dels actius i passius contingents en la data dels comptes anuals consolidats, així com l'import dels ingressos i les despeses de l'exercici.

Els principals judicis i estimacions efectuats es refereixen als conceptes següents:

- La determinació dels models de negoci segons els quals es gestionen els actius financers (vegeu les notes 1.3.3, 8 i 11).
- La determinació de l'augment significatiu del risc de crèdit dels actius financers des del seu reconeixement inicial (vegeu les notes 1.3.4, 8 i 11).
- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius financers (vegeu les notes 1.3.4, 8, 9 i 11).
- Les hipòtesis emprades en el càlcul actuarial dels passius i compromisos per retribucions postocupació (vegeu les notes 1.3.17 i 22).
- La valoració dels fons de comerç de consolidació (vegeu les notes 1.3.12 i 16).
- La vida útil i les pèrdues per deteriorament dels actius tangibles i altres actius intangibles (vegeu les notes 1.3.10, 1.3.11, 1.3.12, 15 i 16).
- Les provisions i la consideració de passius contingents (vegeu les notes 1.3.16 i 22).
- El valor raonable d'actius financers no cotitzats (vegeu la nota 6).
- El valor raonable dels actius immobiliaris mantinguts en el balanç (vegeu les notes 1.3.9, 1.3.10, 1.3.13 i 6).
- La recuperabilitat dels actius fiscals diferits no monetitzables i crèdits fiscals (vegeu la nota 39).
- El termini dels contractes d'arrendament i el tipus de descompte utilitzat en la valoració del passiu per arrendament (vegeu les notes 1.3.11 i 15).

La pandèmia originada per la COVID-19 ha incrementat la incertesa en la realització d'estimacions i ha reforçat la necessitat d'aplicar el judici professional en l'avaluació de l'impacte de la situació macroeconòmica actual en aquestes estimacions, fonamentalment, pel que fa a la determinació de les pèrdues per deteriorament dels actius, tant financers com d'una altra naturalesa.

Tot i que les estimacions dutes a terme es basen en el millor coneixement de la direcció de les circumstàncies actuals i previsibles, els resultats finals podrien diferir d'aquestes estimacions.

1.3 Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

A continuació, es descriuen els principis i les polítiques comptables, així com els criteris de valoració més significatius aplicats per elaborar aquests comptes anuals consolidats: No hi ha cap principi comptable o criteri de valoració que, tenint un efecte significatiu en els comptes anuals consolidats del grup de l'exercici 2020, s'hagi deixat d'aplicar en la seva elaboració.

1.3.1 Principis de consolidació

En el procés de consolidació es distingeix entre entitats dependents, negocis conjunts, entitats associades i entitats estructurades.

Entitats dependents

Les entitats dependents són aquelles sobre les quals el grup té el control, situació que es produeix quan el grup està exposat, o té dret, a rendiments variables procedents de la seva implicació en la participada i té la capacitat d'influir en aquests rendiments a través del seu poder sobre aquesta.

Perquè es consideri que hi ha control han de concórrer les circumstàncies següents:

- Poder: Un inversor té poder sobre una participada quan té drets en vigor que li proporcionen la capacitat de dirigir les activitats rellevants, és a dir, les que afecten de manera significativa els rendiments de la participada.
- Rendiments: Un inversor està exposat, o té dret, a rendiments variables per la seva implicació en la participada quan els rendiments que obté per aquesta implicació poden variar en funció de l'evolució econòmica de la participada. Els rendiments de l'inversor poden ser només positius, només negatius o alhora positius i negatius.
- Relació entre poder i rendiments: Un inversor controla una participada si l'inversor no tan sols té poder sobre aquesta i està exposat, o té dret, a uns rendiments variables per la seva implicació en aquesta, sinó que també té la capacitat d'utilitzar el seu poder per influir en els rendiments que obté per aquesta implicació en la participada.

En el moment de prendre el control d'una entitat dependent, el grup aplica el mètode d'adquisició que preveu el marc normatiu per a les combinacions de negoci (vegeu la nota 1.3.2), llevat que es tracti de l'adquisició d'un actiu o grup d'actius.

Els estats financers de les entitats dependents es consoliden amb els del banc per aplicació del mètode d'integració global.

La participació de tercers en el patrimoni net consolidat del grup es presenta en l'epígraf d'“*Interessos minoritaris (participacions no dominants)*” del balanç consolidat i la part del resultat de l'exercici atribuïble a aquests es presenta en l'epígraf de “*Resultat de l'exercici - Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)*” del compte de pèrdues i guanys consolidat.

Negocis conjunts

Són aquelles entitats sobre les quals es tenen acords contractuals de control conjunt, en virtut dels quals les decisions sobre les activitats rellevants les prenen de manera unànime les altres entitats amb qui comparteix el control.

Les inversions en negocis conjunts es valoren per aplicació del mètode de la participació, és a dir, per la fracció del patrimonial net que representa la participació de cada entitat en el seu capital una vegada considerats els dividendes percebuts d'aquestes i altres eliminacions patrimonials.

El grup no ha mantingut inversions en negocis conjunts en l'exercici 2020.

Entitats associades

Són entitats associades aquelles sobre les quals el grup exerceix una influència significativa, que es manifesta, en general, encara que no exclusivament, pel fet de mantenir una participació, directa o indirecta, del 20% o més dels drets de vot de la participada.

En els comptes anuals consolidats, les entitats associades es valoren pel mètode de la participació.

Entitats estructurades

Una entitat estructurada és una entitat que ha estat dissenyada de manera que els drets de vot o similars no siguin el factor decisiu a l'hora de decidir qui controla l'entitat.

En els casos en què el grup participa en entitats, o les constitueix, per a la transmissió de riscos o altres fins, o amb l'objectiu de permetre l'accés als clients a determinades inversions, es determina, considerant el que estableix el marc normatiu, si hi ha control, segons s'ha descrit anteriorment, i, per tant, si han de ser objecte de consolidació o no. En particular, es prenen en consideració, entre d'altres, els factors següents:

- Anàlisi de la influència del grup en les activitats rellevants de l'entitat que puguin arribar a influir en l'import dels seus rendiments.
- Compromisos implícits o explícits del grup per donar suport financer a l'entitat.
- Identificació del gestor de l'entitat i anàlisi del règim de retribucions.
- Existència de drets d'exclusió (possibilitat de revocar els gestors).
- Exposició significativa del grup als rendiments variables dels actius de l'entitat.

Entre aquestes entitats es troben els denominats "fons de titulització d'actius", que són consolidats en els casos en què, basant-se en l'anàlisi anterior, es determina que el grup ha mantingut el control. Per a aquestes operacions, generalment hi ha acords contractuals de suport financer d'ús comú en el mercat de les titulitzacions, i no hi ha acords de suport financer significatiu addicional al que s'ha establert contractualment. Per tot això, es considera que, per a la majoria de les titulitzacions dutes a terme pel grup, els riscos transferits no es poden donar de baixa de l'actiu del balanç consolidat i les emissions dels fons de titulització es registren com a passius en el balanç consolidat del grup.

En el cas de les societats i els fons d'inversió i de pensions gestionats pel grup (en la major part dels casos, fons detallistes sense personalitat jurídica sobre els quals els inversors adquireixen unitats alíquotes que els proporcionen la propietat del patrimoni gestionat), es considera que no compleixen amb els requeriments del marc normatiu per considerar-los entitats estructurades, alhora que s'analitzen amb els mateixos criteris que les entitats dependents. Aquestes societats i fons són autosuficients pel que fa a les seves activitats i no depenen d'una estructura de capital que pugui arribar a impedir la realització de les seves activitats sense suport financer addicional, per la qual cosa no són objecte de consolidació.

En l'Annex II es facilita el desglossament de les entitats estructurades del grup.

En tots els casos, la consolidació dels resultats generats per les societats que s'integren en el grup en un exercici es fa tenint en compte, únicament, els relatius al període comprès entre la data d'adquisició i el tancament de l'exercici. Així mateix, la consolidació dels resultats generats per les societats alienades en l'exercici s'efectua tenint en compte, únicament, els relatius al període comprès entre l'inici de l'exercici i la data d'alienació.

En el procés de consolidació s'han eliminat tots els saldos i les transaccions importants entre les societats que integren el grup en la proporció que els correspongui en funció del mètode de consolidació aplicat.

Les entitats financeres i asseguradores, tant dependents com associades i independentment del país on estiguin localitzades, estan subjectes a la supervisió i regulació de diferents organismes. Les lleis vigents en les diferents jurisdiccions, juntament amb la necessitat de complir amb uns requeriments mínims de capital i l'actuació supervisora, són circumstàncies que podrien afectar la capacitat d'aquestes entitats bancàries per transferir fons en forma de diners en efectiu, dividendes, préstecs o bestretes.

En la nota 2 s'inclou la informació sobre les adquisicions i alienacions més significatives que han tingut lloc en l'exercici. En l'Annex I es facilita informació significativa sobre les societats que s'integren en el grup.

1.3.2 Combinacions de negocis

Una combinació de negocis és una transacció, o qualsevol altre esdeveniment, per la qual el grup obté el control d'un negoci o diversos. El registre comptable de les combinacions de negocis s'efectua per aplicació del mètode de l'adquisició.

D'acord amb aquest mètode, l'entitat adquirent ha de reconèixer en els seus estats financers els actius adquirits i els passius assumits, considerant també els passius contingents, segons el seu valor raonable, inclosos aquells que l'entitat adquirida no tenia reconeguts comptablement. Alhora, aquest mètode requereix l'estimació del cost de la combinació de negocis, que normalment es correspon amb la contraprestació lliurada, definit com el valor raonable, en la data d'adquisició, dels actius lliurats, dels passius en què s'ha incorregut davant dels antics propietaris del negoci adquirit i dels instruments de patrimoni emesos, si escau, per l'entitat adquirent.

El grup reconeix un fons de comerç en els comptes anuals consolidats si en la data d'adquisició hi ha una diferència positiva entre:

- la suma de la contraprestació lliurada més l'import de tots els interessos minoritaris i el valor raonable de les inversions prèvies en el negoci adquirit, i
- el valor raonable dels actius i passius reconeguts.

Si la diferència resulta negativa, es registra en l'epígraf de "*Fons de comerç negatiu reconegut en resultats*" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

En els casos en què l'import de la contraprestació depengui d'esdeveniments futurs, qualsevol contraprestació contingent és reconeguda com a part de la contraprestació lliurada i mesurada pel seu valor raonable en la data d'adquisició. Així mateix, els costos associats a l'operació no formen, a aquests efectes, part del cost de la combinació de negocis.

Si el cost de la combinació de negocis o el valor raonable assignat als actius, passius o passius contingents de l'entitat adquirida no es pot determinar de manera definitiva, la comptabilització inicial de la combinació de negocis es considerarà provisional. En tot cas, el procés ha de quedar completat en el termini màxim d'un any des de la data d'adquisició i amb efecte en aquesta data.

Els interessos minoritaris en l'entitat adquirida es valoren prenent com a base el percentatge proporcional dels actius nets identificats de l'entitat adquirida. En el cas de compres i alienacions d'aquests interessos minoritaris, es comptabilitzen com a transaccions de capital quan no donen lloc a un canvi de control. No es reconeix cap pèrdua ni guany en el compte de pèrdues i guanys consolidat i no es torna a valorar el fons de comerç inicialment reconegut. Qualsevol diferència entre la contraprestació lliurada o rebuda i la disminució o l'augment dels interessos minoritaris, respectivament, es reconeix en reserves.

Pel que fa a les aportacions no monetàries de negocis a entitats associades o controlades conjuntament en què es produeix una pèrdua de control sobre aquests, la política comptable del grup suposa el registre en el compte de pèrdues i guanys consolidat del guany o la pèrdua completa, i valora la participació romanent al seu valor raonable, si escau.

1.3.3 Valoració dels instruments financers i registre de les variacions sorgides en la seva valoració posterior

Generalment, tots els instruments financers es registren inicialment pel seu valor raonable (vegeu definició en la nota 6), que, llevat d'evidència en contra, coincideix amb el preu de la transacció. Per als instruments financers que no es registren a valor raonable amb canvis en resultats, l'import del valor raonable s'ajusta afegint o deduint els costos de transacció directament atribuïbles a la seva adquisició o emissió. En el cas dels instruments financers a valor raonable amb canvis en resultats, els costos de transacció directament atribuïbles es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys consolidat. Com a norma general, les compres i vendes convencionals d'actius financers es comptabilitzen, en el balanç consolidat del grup, aplicant la data de liquidació.

Les variacions en el valor dels instruments financers amb origen en la meritació d'interessos i conceptes assimilats es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat, en els epígrafs d'"*Ingressos per interessos*" o "*Despeses per interessos*", segons correspongui. Els dividendes percebuts d'altres societats es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici en què neix el dret de percebre'ls.

Els instruments que formen part d'una relació de cobertura es tracten d'acord amb la normativa aplicable a la comptabilitat de cobertures.

Les variacions en les valoracions que es produeixin amb posterioritat al registre inicial per causes diferents de les esmentades anteriorment es tracten en funció de la classificació dels actius i passius financers a l'efecte de la seva valoració, que, amb caràcter general, es fa sobre la base dels aspectes següents:

- El model de negoci per a la gestió dels actius financers.
- Les característiques dels fluxos d'efectiu contractuals dels actius financers.

Model de negoci

Model de negoci és la manera com es gestionen els actius financers per generar fluxos d'efectiu. El model de negoci es determina considerant com es gestionen conjuntament grups d'actius financers per aconseguir un objectiu concret. Per tant, el model de negoci no depèn de les intencions del grup per a un instrument individual, sinó que es determina per a un conjunt d'instruments.

A continuació, s'indiquen els models de negoci que fa servir el grup:

- Manteniment dels actius financers per percebre els seus fluxos d'efectiu contractuals: sota aquest model, els actius financers es gestionen amb l'objectiu de cobrar els seus fluxos d'efectiu contractuals concrets i no per obtenir un rendiment global conservant i venent actius. Tot i això, es permeten alienacions anteriors al venciment dels actius en determinades circumstàncies. Entre les vendes que poden ser compatibles amb un model de mantenir els actius per rebre fluxos d'efectiu contractuals, es troben les poc freqüents o poc significatives, les d'actius propers al venciment, les motivades per un increment del risc de crèdit i les efectuades per gestionar el risc de concentració.
- Venda dels actius financers.
- Combinació dels dos models de negoci anteriors (manteniment dels actius financers per percebre els seus fluxos d'efectiu contractuals i venda dels actius financers): aquest model de negoci implica vendes d'actius més freqüents i de més valor, i aquestes són essencials al model de negoci.

Característiques de fluxos d'efectiu contractuals dels actius financers

Un actiu financer s'ha de classificar en el moment inicial en una de les dues categories següents:

- Els que tenen unes condicions contractuals que donen lloc, en dates especificades, a fluxos d'efectiu que consisteixen només en pagaments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent.
- Resta d'actius financers.

A l'efecte d'aquesta classificació, el principal d'un actiu financer és el seu valor raonable en el moment del reconeixement inicial, que pot canviar al llarg de la vida de l'actiu financer; per exemple, si hi ha reemborsaments de principal. Així mateix, s'entén per interès la suma de la contraprestació pel valor temporal dels diners, pels costos de finançament i estructura i pel risc de crèdit associat a l'import del principal pendent de cobrament durant un període concret, més un marge de guany.

En cas que un actiu financer contingui clàusules contractuals que puguin arribar a modificar el calendari o l'import dels fluxos d'efectiu (per exemple, per opcions de prepagament o ampliació de l'instrument financer, per l'extensió del contracte, o per possibles compensacions residuals), el grup estimarà els fluxos d'efectiu que es puguin generar abans i després de la modificació i determinarà si són solament pagaments de principal i interessos sobre l'import de principal pendent.

En el moment del reconeixement inicial, les clàusules que tinguin un efecte molt reduït en els fluxos d'efectiu (efecte *de minimis*) o depenguin de l'ocurrència de successos excepcionals i molt improbables (característiques *non-genuine*) no impedeixen que un actiu financer es pugui classificar dins de la categoria dels fluxos d'efectiu de la qual consisteixen solament en pagaments de principal i interessos.

Carteres de classificació dels instruments financers a l'efecte de la seva valoració

Els actius i passius financers es classifiquen a l'efecte de la seva valoració en les carteres següents, en funció dels aspectes descrits anteriorment:

Actius financers a cost amortitzat

Aquesta categoria inclou els actius financers que compleixin les dues condicions següents:

- Es gestionin amb un model de negoci l'objectiu del qual sigui mantenir-los per percebre els seus fluxos d'efectiu contractuals.
- Les seves condicions contractuals donen lloc a fluxos d'efectiu en dates especificades, que siguin només pagaments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent.

En aquesta categoria es recull la inversió procedent de l'activitat típica de crèdit, com ara els imports d'efectiu disposats i pendents d'amortitzar pels clients en concepte de préstec o els dipòsits prestats a altres entitats, sigui quina sigui la seva instrumentació jurídica, i els valors representatius de deute que compleixin les dues condicions anteriorment assenyalades, així com els deutes contrets pels compradors de béns o usuaris de serveis que constitueixin part del negoci del grup.

Després del seu reconeixement inicial, els actius financers classificats en aquesta categoria es valoren a cost amortitzat, el qual s'ha d'entendre com el cost d'adquisició corregit pels reemborsaments de principal i la part imputada en el compte de pèrdues i guanys consolidat, fent servir el mètode del tipus d'interès efectiu, de la diferència entre el cost inicial i el valor corresponent de reemborsament al venciment. Així mateix, el cost amortitzat es minora per qualsevol reducció de valor per deteriorament reconeguda directament com una disminució de l'import de l'actiu o mitjançant un compte corrector o partida compensadora del seu valor.

El tipus d'interès efectiu és el tipus d'actualització que iguala exactament el valor d'un instrument financer amb els fluxos d'efectiu estimats durant la vida esperada de l'instrument, a partir de les seves condicions contractuals, com ara opcions d'amortització anticipada, però sense considerar pèrdues creditícies esperades. Per als instruments financers a tipus d'interès fix, el tipus d'interès efectiu coincideix amb el tipus d'interès contractual establert en el moment de la seva adquisició considerant, si s'escau, les comissions, els costos de transacció i les primes o els descomptes que, per la seva naturalesa, siguin assimilables a un tipus d'interès. En els instruments financers a tipus d'interès variable, el tipus d'interès efectiu coincideix amb la taxa de rendiment vigent per tots els conceptes fins a la primera revisió del tipus d'interès de referència que hagi de tenir lloc.

Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global

Aquesta categoria inclou els actius financers que compleixin les dues condicions següents:

- Es gestionin amb un model de negoci l'objectiu del qual combini la percepció dels seus fluxos d'efectiu contractuals i la seva venda.
- Les condicions contractuals donen lloc a fluxos d'efectiu en dates específiques que siguin només pagaments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent.

Aquests actius financers es corresponen, fonamentalment, amb valors representatius de deute.

Així mateix, el grup pot optar, en el moment del reconeixement inicial i de manera irrevocable, per incloure en la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global les inversions en instruments de patrimoni net que no s'han de classificar com a mantinguts per negociar i que es classificarien, d'una altra manera, com a actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats. Aquesta opció s'exerceix instrument a instrument. El grup ha exercit aquesta opció per a la major part d'aquests instruments financers en aquests comptes anuals consolidats.

Els ingressos i les despeses dels actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es reconeixen d'acord amb els criteris següents:

- Els interessos meritats o, quan correspongui, els dividendes meritats, en el compte de pèrdues i guanys consolidat.
- Les diferències de canvi, en el compte de pèrdues i guanys consolidat quan es tracta d'actius financers monetaris, i en un altre resultat global, quan es tracta d'actius financers no monetaris.

- Les pèrdues per deteriorament de valor dels instruments de deute, o els guanys per la seva posterior recuperació, en el compte de pèrdues i guanys consolidat i, en el cas d'instruments de patrimoni, en un altre resultat global.
- La resta de canvis de valor, en un altre resultat global.

Quan un instrument de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es dona de baixa del balanç, l'import per canvi de valor registrat en l'epígraf de "*Un altre resultat global acumulat*" del patrimoni net consolidat es reclassifica al compte de pèrdues i guanys consolidat. Tanmateix, quan un instrument de patrimoni net a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es dona de baixa del balanç, aquest import no es reclassifica al compte de pèrdues i guanys consolidat, sinó a una partida de reserves.

Actius financers a valor raonable amb canvis en resultats

Un actiu financer es classifica en la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en resultats sempre que pel model de negoci del grup per a la seva gestió o per les característiques dels seus fluxos d'efectiu contractuals no sigui procedent classificar-lo en alguna de les carteres descrites anteriorment.

Aquesta cartera se subdivideix, al seu torn, en:

- *Actius financers mantinguts per negociar*

Els actius financers mantinguts per negociar són els que s'han adquirit amb l'objectiu de realitzar-los a curt termini, o siguin part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament, per a la qual s'han dut a terme actuacions recents per obtenir guanys a curt termini. També es consideren actius financers mantinguts per negociar els instruments derivats que no compleixin la definició de contracte de garantia financera ni hagin estat designats com a instruments de cobertura comptable.

- *Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats*

En aquesta cartera es classifiquen la resta dels actius financers valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats.

Els canvis de valor raonable es registren directament en el compte de pèrdues i guanys consolidat distingint, per als instruments que no siguin derivats, entre la part atribuïble als rendiments meritats de l'instrument, que es registra com a "*Ingressos per interessos*", aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu, o com a dividends, segons la seva naturalesa, i la resta, que es registra com a resultats d'operacions financeres en l'epígraf que correspongui.

Passius financers mantinguts per negociar

Els passius financers mantinguts per negociar inclouen els passius financers que s'han emès amb l'objectiu de readquirir-los a curt termini, o siguin part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament, per a la qual s'han dut a terme actuacions recents per obtenir guanys a curt termini. També inclouen les posicions curtes com a conseqüència de vendes en ferm de valors rebuts en préstecs de recompra inversa, en préstecs de valors o en garantia amb dret de venda, així com els instruments derivats que no compleixen la definició de contracte de garantia financera ni hagin estat designats com a instruments de cobertura comptable.

Els canvis de valor raonable es registren directament en el compte de pèrdues i guanys consolidat, i es distingeix, per als instruments que no siguin derivats, entre la part atribuïble als rendiments meritats de l'instrument, que es registra com a interessos, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu, i la resta, que es registra com a resultats d'operacions financeres en l'epígraf que correspongui.

Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats

Aquesta categoria inclou els passius financers que no formin part dels passius financers mantinguts per negociar i que hagin estat designats de manera irrevocable en el seu reconeixement inicial. Aquesta designació només es pot fer si es tracta d'instruments financers híbrids (vegeu l'apartat "Instruments financers híbrids" en aquesta mateixa nota) que compleixin les condicions per a la seva designació; si en fer-ho s'elimina o es redueix significativament alguna asimetria comptable en la valoració o en el reconeixement que sorgiria, d'una altra manera, de la valoració dels actius o passius, o dels seus guanys o pèrdues, sobre bases diferents; o si s'obté una informació més rellevant pel fet de tractar-se d'un grup d'instruments financers que es gestiona i el rendiment dels quals s'avalua segons el seu valor raonable d'acord amb una estratègia de gestió del risc o d'inversió documentada, i es facilita informació d'aquest grup segons el valor raonable al personal clau de la direcció.

Les variacions en el valor raonable d'aquests instruments es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat. No obstant això, l'import del canvi en el valor raonable del passiu financer atribuïble a canvis en el risc de crèdit propi d'aquest passiu es reconeix en l'epígraf d'"*Un altre resultat global acumulat*" del patrimoni net consolidat.

Passius financers a cost amortitzat

Els passius financers a cost amortitzat corresponen als passius financers que no tenen cabuda en les categories anteriors i que responen a les activitats típiques de captació de fons de les entitats financeres, siguin quins siguin la seva forma d'instrumentalització i el seu termini de venciment.

En particular, s'inclou en aquesta categoria el capital amb naturalesa de passiu financer que es correspon amb l'import dels instruments financers emesos pel grup que, tenint la naturalesa jurídica de capital, no compleixen els requisits per poder-los qualificar com a patrimoni net consolidat a efectes comptables. Bàsicament, són les accions emeses que no incorporen drets polítics i la rendibilitat de les quals s'estableix en funció d'un tipus d'interès, fix o variable.

Després del seu reconeixement inicial es valoren a cost amortitzat, aplicant criteris anàlegs als actius financers a cost amortitzat i registrant els interessos meritats, calculats pel mètode del tipus d'interès efectiu, en el compte de pèrdues i guanys consolidat. Tanmateix, en cas que el grup disposi de discrecionalitat respecte al pagament dels cupons associats als instruments financers emesos i classificats com a passius financers, la política comptable del grup és reconèixer aquests amb càrrec a les reserves consolidades.

Instruments financers híbrids

Els instruments financers híbrids són els que combinen un contracte principal no derivat i un derivat financer, denominat "derivat implícit", que no pot ser transferit de manera independent ni té una contrapart diferent, i l'efecte dels quals és que alguns dels fluxos d'efectiu de l'instrument híbrid varien de manera similar als fluxos d'efectiu del derivat considerat de manera independent.

Generalment, quan el contracte principal d'un instrument financer híbrid és un actiu financer, el derivat implícit no segrega i les normes de valoració s'apliquen a l'instrument financer híbrid considerat en el seu conjunt.

Quan el contracte principal d'un instrument financer híbrid és un passiu financer, se segregen els derivats implícits d'aquest contracte, i es tracten de manera independent a efectes comptables si les característiques i els riscos econòmics del derivat implícit no estan estretament relacionats amb els del contracte principal; un instrument financer diferent amb les mateixes condicions que les del derivat implícit compliria la definició d'instrument derivat; i el contracte híbrid no es valora en la seva integritat a valor raonable amb canvis en resultats.

El valor raonable dels instruments financers del grup el 31 de desembre de 2020 i 2019 es detalla en la nota 6.

1.3.4 Deteriorament del valor dels actius financers

Un actiu financer o una exposició creditícia es considera deteriorat quan hi ha una evidència objectiva que s'ha produït un esdeveniment o l'efecte combinat de diversos esdeveniments que dona lloc a:

- En el cas d'instruments de deute, incloent-hi els crèdits i valors representatius de deute, un impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs que es van estimar en el moment de formalitzar la transacció, a causa de la materialització d'un risc de crèdit.
- En el cas de les exposicions fora del balanç que comporten risc de crèdit, que els fluxos que s'esperin rebre siguin inferiors als fluxos d'efectiu contractuals, en cas de disposició del compromís, o als pagaments que s'espera fer, en el cas de garanties financeres concedides.
- En el cas d'inversions en negocis conjunts i associades, que no se'n podrà recuperar el valor comptable.

Instruments de deute i exposicions fora del balanç

Les pèrdues per deteriorament dels instruments de deute i altres exposicions creditícies fora del balanç es registren com una despesa en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici en què aquest deteriorament s'estima, i les recuperacions de les pèrdues prèviament registrades, si escau, es reconeixen també en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici en què el deteriorament desapareix o es redueix.

El càlcul del deteriorament dels actius financers es fa en funció del tipus d'instrument i d'altres circumstàncies que els puguin afectar, un cop tingudes en compte les garanties eficaces rebudes. Per als instruments de deute valorats al cost amortitzat, el grup reconeix tant comptes correctors, quan es constitueixen provisions per insolvències per cobrir les pèrdues per deteriorament, com sanejaments directes contra l'actiu, quan s'estima que la recuperació és remota. Per als instruments de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global les pèrdues per deteriorament es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat amb contrapartida en l'epígraf d'*Un altre resultat global acumulat* del patrimoni net consolidat. Les cobertures per pèrdues per deteriorament en les exposicions fora del balanç es registren en el passiu del balanç consolidat com una provisió.

En els riscos classificats en l'*stage 3* (vegeu l'apartat "Definició de les categories de classificació" d'aquesta nota), el reconeixement en el compte de pèrdues i guanys consolidat de la meritació d'interessos s'efectua aplicant el tipus d'interès efectiu sobre el seu cost amortitzat ajustat per qualsevol correcció de valor per pèrdues per deteriorament.

Amb l'objectiu de determinar les pèrdues per deteriorament, el grup porta a terme un seguiment dels deutors de caràcter individual, almenys per a tots els que siguin significatius, i col·lectiu per als grups d'actius financers que presenten característiques de risc de crèdit similars indicatives de la capacitat dels deutors per pagar els imports pendents. Quan un instrument concret no es pugui incloure en cap grup d'actius amb característiques de risc similars, s'analitza exclusivament de manera individual per determinar si està deteriorat i, si s'escau, per estimar la pèrdua per deteriorament.

El grup disposa de polítiques, mètodes i procediments per estimar les pèrdues en què es pot incórrer com a conseqüència dels riscos de crèdit que manté, tant per la insolvència atribuïble a les contraparts com per risc de país. Aquestes polítiques, mètodes i procediments s'apliquen en la concessió, l'estudi i la formalització dels instruments de deute i exposicions fora del balanç, així com en la identificació del seu possible deteriorament i, si s'escau, en el càlcul dels imports necessaris per a la cobertura de les pèrdues esperades.

Classificació comptable en funció del risc de crèdit per insolvència

El grup ha establert criteris que permeten identificar els acreditats que presentin increments significatius de risc o debilitats o evidències objectives de deteriorament i classificar-los en funció del seu risc de crèdit.

En els apartats següents es desenvolupen els principis i la metodologia de classificació utilitzats pel grup.

Definició de les categories de classificació

Les exposicions creditícies, així com les exposicions fora del balanç, es classifiquen, en funció del risc de crèdit, en les fases o *stages* següents:

- *Stage 1*: operacions que no compleixen els requisits per classificar-les en altres categories.
- *Stage 2*: aquesta categoria comprèn totes les operacions que, sense complir els criteris per classificar-les individualment com a *stage 3* o fallit, presenten augments significatius del risc de crèdit des del reconeixement inicial. S'inclouen en aquesta categoria les operacions en què hi hagi imports vençuts de més de 30 dies d'antiguitat. Les operacions refinançades i reestructurades, classificades en aquesta categoria, es classifiquen en una categoria de menys risc quan donin compliment als requisits establerts per proporcionar aquesta reclassificació.
- *Stage 3*: comprèn els instruments de deute, vençuts o no, en els quals, sense que hi concorrin les circumstàncies per classificar-los en la categoria de risc fallit, es presentin dubtes raonables sobre el seu reemborsament total (principal i interessos) per part del titular, així com les exposicions fora del balanç el pagament de les quals per part del grup sigui probable i la seva recuperació dubtosa.
 - Per raó de la morositat del titular: operacions amb algun import vençut per principal, interessos o despeses pactats contractualment amb més de 90 dies d'antiguitat, llevat que escaigui classificar-les com a fallides. També s'inclouen en aquesta categoria les garanties concedides quan l'avalat hagi incorregut en morositat de l'operació avalada.
 - Per raons diferents de la morositat del titular: operacions en les quals, sense que hi concorrin les circumstàncies per classificar-les en les categories de fallits o en l'*stage 3* per raó de la morositat, es presentin dubtes raonables sobre l'obtenció dels fluxos d'efectiu estimats de l'operació, així com les exposicions fora del balanç no qualificades en l'*stage 3* per raó de la morositat el pagament de les quals per part del grup sigui probable i la seva recuperació dubtosa. Aquelles operacions que van ser classificades com a *stage 3* per raó de la morositat es reclassificaran a la categoria de risc normal en vigilància especial (*stage 2*) una vegada hagin superat un període de prova classificats en l'*stage 3* per raons diferents de la morositat.

La definició comptable d'*stage 3* està alineada amb la utilitzada en la gestió del risc de crèdit efectuada pel grup.

- Risc fallit:

El grup dona de baixa del balanç consolidat les operacions que, després d'una anàlisi individualitzada, es considerin totalment o parcialment de recuperació remota. Igualment, s'hi inclouen operacions que, sense presentar cap de les situacions anteriors, tenen un deteriorament notori i irrecuperable de la seva solvència.

L'import romanent de les operacions amb imports donats de baixa ("baixa parcial"), tant per extinció dels drets del grup ("pèrdua definitiva") –per motius com ara condonacions o quitaments– com pel fet de considerar-los irrecuperables sense que es produeixi l'extinció dels drets ("fallits parcials"), s'ha de classificar íntegrament en la categoria que li correspongui en funció del risc de crèdit.

En les situacions anteriors, el grup dona de baixa del balanç consolidat l'import registrat com a fallit juntament amb la seva provisió, sense perjudici de les actuacions que es puguin dur a terme per intentar aconseguir-ne el cobrament fins que no s'hagin extingit definitivament els drets de percebre'l, tant per prescripció o condonació com per altres causes.

Operacions comprades o originades amb deteriorament creditici

La pèrdua creditícia esperada en la compra o originació d'aquests actius no forma part de la cobertura ni de l'import comptable brut en el reconeixement inicial. Quan una operació es compra o s'origina amb deteriorament creditici, la cobertura és igual que l'import acumulat dels canvis en les pèrdues creditícies esperades en la vida de les operacions posteriors al reconeixement inicial, i els ingressos per interessos d'aquests actius s'han de calcular aplicant el tipus d'interès efectiu ajustat per qualitat creditícia al cost amortitzat de l'actiu financer.

Criteris de classificació d'operacions

El grup aplica una diversitat de criteris per classificar els acreditats i les operacions en les diferents categories en funció del seu risc creditici. Entre aquests, es troben:

- o Criteris automàtics.
- o Criteris específics per als refinançaments.
- o Criteris basats en indicadors (*triggers*).

Els factors automàtics i els criteris de classificació específics per als refinançaments constitueixen l'algoritme de classificació i cura i s'apliquen sobre la totalitat de la cartera.

Així mateix, amb l'objectiu de permetre una identificació precoç de l'increment significatiu de risc o de les debilitats i del deteriorament de les operacions, el grup estableix *triggers*, basats en els dies d'impagament, en indicadors de refinançament i reestructuració, i en indicadors de situació concursal i increment significatiu de risc, entre d'altres, diferenciant entre acreditats significatius i no significatius. En particular, els acreditats no significatius que una vegada hagin superat l'algoritme de classificació automàtica no compleixin cap de les condicions per passar als *stages 2* o *3* són avaluats mitjançant indicadors l'objectiu dels quals és la identificació d'increments significatius de risc o d'indicis de debilitat que puguin suposar assumir pèrdues superiors a altres operacions similars classificades en l'*stage 1*.

Com a resultat de l'aplicació d'aquests criteris, el grup classifica els seus acreditats com a *stage 2* o *3* o els manté en l'*stage 1*.

Classificació individual

El grup ha establert un llindar en les diferents societats del grup en termes d'exposició per considerar els acreditats com a significatius, basat en nivells segons la mètrica d'exposició a l'incompliment (risc disposat i exposicions fora del balanç). Així mateix, es consideren de manera individualitzada les exposicions d'acreditats corresponents als principals grups de risc, així com els acreditats que no estan associats a un grup homogeni de risc per als quals, en conseqüència, la seva classificació i cobertura no es pot estimar de manera col·lectiva.

Per als acreditats significatius s'estableix un sistema de *triggers* o indicadors que permeten la identificació de l'increment significatiu de risc, de debilitats o d'indis de deteriorament. En el sistema de *triggers* es cobreixen els indis de deteriorament o de debilitats mitjançant la definició de:

- *Triggers* específics que indiquen increment significatiu de risc;
- *Triggers* específics que indiquen indis de deteriorament;
- *Triggers* que permeten la identificació de l'increment de risc i indis de deteriorament, en funció de diferents llindars de prealerta.

Un equip d'analistes de risc expert analitza individualment els acreditats amb *triggers* activats per concloure sobre l'existència d'increment significatiu de risc o d'evidència objectiva de deteriorament, i, per al cas d'evidència de deteriorament, si aquell esdeveniment o aquells esdeveniments causants de la pèrdua tenen un impacte sobre els fluxos d'efectiu futurs estimats de l'actiu financer o del seu grup.

El sistema d'indicators dels acreditats significatius està automatitzat i té en compte les especificitats de segments de comportament diferenciat de la cartera creditícia. El grup disposa d'un sistema de *triggers* que té per objectiu identificar dificultats financeres significatives de l'emissor o de l'obligat, indicatives d'un increment significatiu del risc o d'un esdeveniment de deteriorament, en la mesura que, per la seva significativitat, limitin la capacitat de l'emissor o obligat per satisfer les seves obligacions financeres amb normalitat. En aquest sentit, per identificar un increment significatiu del risc o un esdeveniment de deteriorament cal considerar tant variables indicatives d'un empitjorament o una mala situació economicofinancera com a variables que siguin potencials causants o anticipin aquest deteriorament.

Per exemple:

- *Triggers d' stage 2:*
 - Canvis adversos en la situació financera, com un augment significatiu dels nivells d'endeutament, caigudes significatives de la xifra de negoci o un estrenyiment significatiu dels marges d'explotació.
 - Canvis adversos en l'economia o en els indicators de mercat, com una caiguda significativa del preu de les accions o una disminució en el preu de les emissions de deute. En el cas de les emissions de deute sobirà, s'analitzen, a més, els diferencials en el preu respecte al bo alemany de referència (prima de risc).
 - Descens significatiu real o esperat de la qualificació creditícia interna de l'operació o del titular o una disminució de la puntuació de comportament atribuïda al seguiment intern del risc de crèdit.
 - Per a operacions amb garantia real, empitjorament de la relació entre el seu import i el valor de la garantia, a causa d'una evolució desfavorable del valor de la garantia, o del manteniment o augment de l'import pendent d'amortització per les condicions de pagament fixades.
 - Augment significatiu del risc de crèdit d'altres operacions del mateix titular, o en entitats relacionades del grup de risc del titular.
- *Triggers d' stage 3:*
 - Evidències de deteriorament d'altres operacions del mateix titular, o en entitats relacionades del grup de risc del titular.
 - EBITDA negatiu, descens significatiu de l'EBITDA o de la xifra de negoci, o, en general, dels fluxos d'efectiu recurrents del titular.
 - Increment de ràtios de palanquejament del titular.

- o Patrimoni net negatiu o disminució com a conseqüència de pèrdues del patrimoni net del titular en, com a mínim, un 50% durant l'últim exercici.
 - o Existència de qualificació creditícia, interna o externa, que posi de manifest que el titular es troba en situació d'impagament.
 - o Existència de compromisos vençuts del titular d'un import significatiu davant d'organismes públics.
 - o Per a operacions amb garantia real, empitjorament significatiu del valor de la garantia rebuda.
 - o Existència de condonacions o quitaments al mateix titular o a societats relacionades amb el grup en els últims dos exercicis.
 - o Suspensió temporal de la cotització de les accions del titular.
- Incompliment de clàusules contractuals, impagaments o retards en el pagament del principal o interessos: a més dels impagaments superiors a 90 dies, que formen part de l'algoritme automàtic de classificació, s'identifiquen impagaments o retards de menys de 90 dies, que poden ser un indicatiu de deteriorament o d'un increment significatiu del risc. També es consideren en l'anàlisi els incompliments de *covenants* i impagaments declarats en altres entitats de crèdit del sistema financer.
 - Per dificultats financeres se li atorguen a l'acreditat concessions o avantatges que no es considerarien d'una altra manera: la concessió de refinançaments a un deutor en dificultats podria evitar o retardar l'incompliment de les seves obligacions i, al seu torn, el reconeixement del deteriorament associat a l'actiu financer vinculat a aquest deutor.
 - Probabilitat que el prestatari entri en concurs de creditors: en casos en què hi ha una elevada probabilitat que el prestatari entri en fallida o reestructuració, la solvència dels emissors o obligats es veu ostensiblement afectada, i pot donar lloc a un esdeveniment de pèrdua en funció de l'impacte en els fluxos futurs a percebre.
 - La desaparició d'un mercat actiu per a l'actiu financer a causa de dificultats financeres: la suspensió d'actius financers emesos per l'obligat o emissor poden significar una situació econòmica i financera compromesa i, per tant, una baixa capacitat per satisfer les seves obligacions.

El grup fa una revisió anual de la raonabilitat dels llindars i de les cobertures d'anàlisi individualitzada assolides amb la seva aplicació.

Classificació col·lectiva

Per als acreditats que no superen el llindar de significativitat i que, a més a més, no hagin estat classificats en els *stages* 2 o 3 per l'algoritme automàtic de classificació, el grup té definit un procés per identificar les operacions que presenten un increment significatiu de risc respecte al moment de concessió de l'operació, i que poden comportar pèrdues superiors a les d'altres operacions similars classificades en l'*stage* 1.

Per a les operacions d'acreditats avaluats segons aproximació col·lectiva, el grup utilitza un model estadístic que permet obtenir l'estructura temporal de la PD, i per tant la PD *lifetime* residual d'un contracte en funció de diferents característiques:

- Sistèmiques: caracteritzen les condicions macroeconòmiques comunes per a totes les exposicions.
- Transversals: caracteritzen aspectes comuns, i estables en el temps, a un grup d'operacions, com l'efecte comú de les polítiques de crèdit vigents en el moment de la concessió, o el canal de concessió.
- Idiosincràtiques: caracteritzen aspectes específics de cada operació o acreditat.

D'acord amb aquesta especificació, el grup disposa de la possibilitat de mesurar la PD *lifetime* residual d'una operació (o PD des d'un moment determinat fins que l'operació venç) segons les condicions que es donaven en el moment de la concessió (o originació), o segons les condicions que es donen en el moment del càlcul de la provisió. D'aquesta manera, la PD *lifetime* residual actual pot fluctuar en relació amb la de concessió per canvis en l'entorn econòmic, o en les característiques idiosincràtiques de l'operació o de l'acreditat.

L'increment significatiu de risc per al perímetre de models col·lectius s'estima sobre la base de la comparació de la PD *lifetime* residual segons les condicions econòmiques i idiosincràtiques del moment de càlcul de la provisió, amb la PD *lifetime* residual segons les condicions en el moment de concessió. S'han calibrat uns llindars d'increment de PD *lifetime* residual que impliquen la classificació en *stage 2*, utilitzant informació històrica amb la finalitat de maximitzar la discriminació del risc (*default rate* o taxa de mora) entre la població classificada com a *stage 1* i *2*. Els llindars no són fixos, sinó que són una funció no lineal que depèn del nivell de PD *lifetime* residual en originació, i s'exigeixen increments relatius més elevats si la PD és baixa. Aquesta forma funcional es considera adequada i és la que millor discrimina el risc.

En el cas d'exposicions amb persones físiques, per a les quals el càlcul de la provisió s'efectua a nivell contracte, els llindars es calibren i s'apliquen a aquest nivell. No obstant això, en el cas d'empreses o comerços i autònoms, on les puntuacions s'efectuen a nivell acreditat, els llindars es calibren de manera que responen a la PD de l'acreditat i al termini des de la concessió fins al venciment, a fi d'ajustar adequadament cada contracte de l'acreditat.

Operacions de refinançament i reestructuració

Les polítiques i els procediments en matèria de gestió de risc de crèdit aplicats pel grup garanteixen un seguiment detallat dels acreditats, i posen de manifest la necessitat de realitzar provisions quan s'evidenciïn indicis de deteriorament de la seva solvència (vegeu la nota 4). Per això, el grup constitueix les provisions d'insolvències requerides per a les operacions en què la situació del seu acreditat així ho exigeixi abans de formalitzar les operacions de reestructuració/refinançament, que s'han d'entendre com:

- Operació de refinançament: Es concedeix o utilitza per raons econòmiques o legals relacionades amb dificultats financeres, actuals o previsibles, del titular per cancel·lar una o diverses operacions concedides pel grup, o per la qual es posen aquestes operacions totalment o parcialment al corrent de pagaments, per tal de facilitar als titulars el pagament del seu deute (principal i interessos) perquè no pot, o es preveu que no ha de poder, complir amb les seves condicions dins el termini establert i en la forma escaient.
- Operació reestructurada: Es modifiquen les condicions financeres d'una operació per raons econòmiques o legals relacionades amb les dificultats, actuals o previsibles, del titular, per tal de facilitar el pagament del deute (principal i interessos) perquè el titular no pot, o es preveu que no ha de poder, complir amb aquestes condicions dins el termini establert i en la forma escaient, encara que aquesta modificació estigui prevista en el contracte. En tot cas, es consideren com a reestructurades les operacions en què es modifiquen les condicions per allargar-ne el termini de venciment, variar el quadre d'amortització per minorar l'import de les quotes a curt termini o disminuir-ne la freqüència, o establir o allargar el termini de carència de principal, d'interessos o de tots dos, llevat que es pugui provar que les condicions es modifiquen per motius diferents de les dificultats financeres dels titulars i siguin anàlogues a les que aplicarien altres entitats en el mercat per a riscos similars.

Si una operació està classificada en una categoria de risc determinada, l'operació de refinançament no suposa una millora automàtica en la seva consideració de risc. Per a les operacions refinançades l'algoritme estableix la seva classificació inicial en funció de les seves característiques; principalment, que es donin dificultats financeres en l'acreditat (per exemple, un pla de negocis inadequat), que concorrin determinades clàusules com ara períodes dilatats de carència o que presentin imports donats de baixa pel fet de considerar-se irrevocables. Posteriorment, l'algoritme modifica la classificació inicial en funció dels períodes de cura fixats. Només es considera la classificació en una categoria de menys risc si es produeix un increment quantitatiu i qualitatiu de les garanties eficaces que donen suport a l'operació i s'ha demostrat una millora significativa de la recuperació de l'operació continuada en el temps, de manera que no es produeixen millores immediates pel simple fet del refinançament.

Les operacions de refinançament, refinançades o reestructurades es mantenen identificades com a tals durant un període de prova fins que es compleixin tots els requisits següents:

- Que s'hagi conclòs, després d'una revisió de la situació patrimonial i financera del titular, que no és previsible que pugui tenir dificultats financeres.
- Que hagi transcorregut un termini mínim de dos anys des de la data de formalització de l'operació de reestructuració o refinançament o, si fos posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de risc en *stage 3*.
- Que el titular hagi pagat les quotes meritades de principal i interessos des de la data en la qual es va formalitzar l'operació de refinançament o reestructuració o, si fos posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de risc en *stage 3*.
- Que el titular no tingui cap altra operació amb imports vençuts més de 30 dies al final del període de prova.

D'altra banda, les operacions de refinançament, refinançades o reestructurades es mantenen en la categoria d'*stage 3* fins que es verifiquin els criteris generals que determinen la reclassificació de les operacions fora de la categoria d'*stage 3*, i, en particular, els requisits següents:

- Que hagi transcorregut un període d'un any des de la data de refinançament o reestructuració.
- Que el titular hagi pagat les quotes meritedes de principal i interessos.
- Que el titular no tingui cap altra operació amb imports vençuts més de noranta dies en la data de reclassificació a la categoria de risc en *stage 2* de l'operació de refinançament, refinançada o reestructurada.

Respecte als préstecs refinançats/reestructurats classificats en l'*stage 2*, s'analitzen de manera específica les diferents tipologies d'operacions per, si cal, reclassificar-les a una de les categories de major risc descrites anteriorment (és a dir, en l'*stage 3*, per raó de la morositat de la contrapart, quan presentin, amb criteri general, impagaments superiors a 90 dies, o per raons diferents de la morositat, quan es presentin dubtes raonables sobre la seva recuperabilitat).

Les estimacions de les pèrdues per deteriorament de crèdit que es determinin, i que siguin coherents amb aquesta classificació comptable del risc, es proveeixen en el mateix moment en què s'identifiquen.

La metodologia d'estimació de les pèrdues per a aquestes carteres en general és similar a la de la resta d'actius financers valorats a cost amortitzat. Però sí que es té en compte que, *a priori*, una operació que s'ha hagut de reestructurar per poder atendre les seves obligacions de pagament ha de tenir una estimació de pèrdues superior a la d'una operació que mai no ha tingut problemes d'impagament, fora que s'aportin prou garanties addicionals eficaces que justifiquin el contrari.

Impacte de la COVID-19 en la classificació dels instruments financers a l'efecte del seu risc de crèdit

Els préstecs classificats com a *stage 1* a acreditats que hagin rebut finançament amb garanties estatals concedides en el marc d'un programa de suport governamental per fer front a l'impacte de la COVID-19, o que s'hagin acollit a una moratòria pública o sectorial, s'han mantingut en aquesta categoria en la mesura en què no hi hagi hagut dubtes sobre el reemborsament de les obligacions i no es consideri que s'hagi produït un increment significatiu del risc.

Les operacions classificades en els *stages 2* o *3* que s'hagin acollit a una moratòria pública o sectorial o per a les quals el seu titular hagi rebut finançament amb garanties estatals concedides en el marc d'un programa governamental de suport per fer front a l'impacte de la COVID-19 no han millorat la seva classificació a l'efecte del seu risc de crèdit.

A causa de la situació macroeconòmica causada per la COVID-19, s'ha dut a terme una modificació dels criteris de classificació de les exposicions creditícies en funció del seu risc de crèdit amb un enfocament més conservador d'aquests criteris. Com a conseqüències dels canvis aplicats, s'ha produït un traspàs significatiu d'exposicions inicialment considerades com a *stage 1* als *stages 2* i *3* segons aquest nou criteri.

En relació amb les moratòries públiques i sectorials, els imports suspesos per aquestes no es consideren exigibles, i, per tant, tampoc vençuts. D'aquesta manera, els pagaments suspesos compresos en el termini de durada de les moratòries no es consideren a l'efecte de la classificació de les operacions en l'*stage 3*. A més, les operacions objecte de moratòria pública o sectorial no s'identifiquen com a reestructuracions o refinançaments tret que ja estiguin marcades com a tals o s'hagin posat de manifest problemes de recuperabilitat amb anterioritat a la irrupció de la pandèmia.

Per la seva banda, per als préstecs avalats per l'ICO es té en consideració la situació en què es troben les operacions anteriorment concedides a l'acreditat a l'efecte de determinar la classificació de l'operació avalada en funció del seu risc de crèdit i el seu marcatge com a operació refinançada o reestructurada, si s'escau.

Modificacions dels actius financers

Les operacions subjectes a moratòria pública a Espanya, que suposen la supressió del cobrament d'interessos durant el termini de la moratòria que el banc no podrà reclamar als clients posteriorment, es tracten com a modificacions d'actius financers. Les pèrdues registrades pel grup com a conseqüència d'aquestes modificacions no han estat significatives. Així mateix, les operacions subjectes a moratòries sectorials a Espanya o a moratòria pública al Regne Unit, que estableixen la suspensió de l'amortització del principal dels préstecs però que segueixen meritant interessos durant el termini de la moratòria, no donen lloc, per si mateixes, a pèrdues per modificació dels actius financers en el moment de la seva formalització.

Determinació de cobertures

Per determinar les cobertures per risc de crèdit, el grup fa servir els paràmetres que es defineixen a continuació:

- EAD (*Exposure at Default*, per les seves sigles en anglès): l'entitat defineix com a exposició en el moment de *default* l'import de l'exposició que s'espera tenir en el moment d'incompliment.

El grup considera com a mètrica d'exposició per a la seva cobertura els saldos disposats actualment i l'estimació de les quanties que s'espera desemborsar en cas d'entrada en mora de les exposicions fora del balanç mitjançant l'aplicació d'un factor de conversió (*Credit Conversion Factor* o CCF).

- PD (*Probability of Default*, per les seves sigles en anglès): estimació de la probabilitat d'incompliment d'un acreditat a un horitzó temporal determinat.

El grup disposa d'eines d'ajuda a la gestió del risc de crèdit per predir la probabilitat d'incompliment de cada acreditat que cobreix la pràctica totalitat de l'activitat creditícia.

En aquest context, el grup revisa anualment la qualitat i estabilitat de les eines de *rating* que estan actualment en ús. El procés de revisió inclou la definició de la mostra utilitzada i la metodologia a aplicar per al seguiment dels models de *rating*.

Les eines orientades a l'avaluació de la probabilitat d'incompliment d'un deutor estan integrades per *scorings* de comportament per al seguiment del risc de persones físiques i per *ratings* en empreses:

- *Rating*: en termes generals, els riscos de crèdit contrets amb empreses són qualificats mitjançant un sistema de *rating* basat en l'estimació interna de la seva probabilitat d'incompliment (PD). Compost per factors predictius de la morositat a un any, està dissenyat per a diferents segments. El model de *rating* es revisa anualment sobre la base de l'anàlisi del comportament de la morositat real. A cada nivell de qualificació de *rating* s'assigna una taxa de morositat anticipada que, al seu torn, permet la comparació homogènia respecte a altres segments i a les qualificacions d'agències de *rating* externes mitjançant una escala mestra.

Els usos del *rating* en la gestió del risc són diversos; hi destaca la seva integració en el procés de decisió (mòdul d'autonomies), seguiment del risc i polítiques de fixació de preus de les operacions.

- *Scoring*: en termes generals, els riscos crediticis contrets amb particulars es qualifiquen mitjançant sistemes d'*scoring* basats també en la modelització quantitativa de dades estadístiques històriques, detectant els factors predictius rellevants. En les àrees geogràfiques en què hi ha *scoring*, es divideix en dos tipus:
 - *Scoring* reactiu: s'utilitza per avaluar propostes de préstecs al consum, hipotecaris i targetes. Una vegada incorporades totes les dades de l'operació, el sistema emet un resultat basant-se en l'estimació de capacitat d'endeutament, perfil financer i, si escau, perfil dels actius en garantia. El resultat de l'*scoring* està integrat en la gestió del risc a través del mòdul d'autonomies.
 - *Scoring* de comportament: el sistema classifica automàticament tots els clients a partir de la informació de la seva operativa i de cadascun dels productes. Les seves aplicacions se centren en la concessió d'operacions, l'assignació de límit de descobert en compte (autoritzat), les campanyes comercials i la modulació del procés de reclamació en la seva primera fase.

En cas que no hi hagi un sistema d'*scoring*, aquest queda suplert per anàlisis individualitzades complementats amb polítiques.

- LGD (*Loss Given Default*, per les seves sigles en anglès): estimació de la pèrdua que s'espera experimentar sobre les operacions que presenten incompliment. Aquesta pèrdua té en compte, a més del deute pendent, els interessos de demora i les despeses del procés de recuperació. Així mateix, a cada un dels fluxos (saldos pendents i recuperacions), s'aplica un ajust a fi de considerar el valor temporal dels diners.
- Tipus d'interès efectiu (TIE): tipus de descompte que iguala exactament els fluxos d'efectius futurs a cobrar o a pagar estimats durant la vida esperada d'un actiu o passiu financer amb l'import comptable brut de l'actiu financer o amb el cost amortitzat del passiu financer.

- Múltiples escenaris: per estimar les pèrdues esperades, el grup aplica diferents escenaris per recollir l'efecte de la no linealitat de les pèrdues. En aquest sentit, s'estimen les provisions necessàries davant els diferents escenaris per als quals s'ha definit una probabilitat d'ocurrència. Concretament, el grup ha considerat tres escenaris macroeconòmics: un escenari base, el més probable de tots (60%); un escenari alternatiu 1, que considera el final de la pandèmia (EA1) (15%), i un escenari alternatiu 2, que preveu un rebrot de la COVID-19 (EA2) (25%). Per fer les projeccions d'aquests escenaris es consideren horitzons temporals a cinc anys, en què les variables principals considerades són l'evolució del PIB, la taxa d'atur i el preu de l'habitatge.

La crisi del coronavirus està accelerant processos que ja estaven en marxa: la digitalització, la desglobalització (no solament en l'àmbit comercial), el major paper dels governs en la societat, un major focus en temes ESG, etc.

Després de la COVID-19, els tipus d'interès baixos o negatius persisteixen durant més temps, hi ha un major èmfasi dels governs per fer prevaldre la seguretat nacional i l'estabilitat social per davant de criteris d'eficiència, un major intervencionisme, i els riscos financers són més elevats. En conseqüència, els potencials de creixement econòmic són menors.

Els escenaris venen determinats principalment per l'evolució de la pandèmia i l'efectivitat de les polítiques econòmiques.

Escenari base

- En termes d'evolució de la pandèmia, els rebrots són controlats i els avanços mèdics permeten que la preocupació per la COVID-19 es vagi esvaint el 2021.
- En termes de política econòmica, els tipus d'interès del BCE es mantenen sense canvis en els pròxims anys.

El BCE centra el focus a garantir l'estabilitat de les primes de risc-país, limitar el dany al sector financer del persistent entorn de tipus d'interès negatius i impulsar la lluita contra el canvi climàtic.

La reconducció dels comptes públics és molt gradual, cosa que es veu recolzada per l'absència de retirada del suport de les polítiques monetàries.

- En termes d'activitat econòmica, les diferents economies mostren, en general, un bon comportament el 2021.

Els sectors amb majors dificultats per recuperar la normalitat són el turisme, l'hostaleria, l'oci i el transport de passatgers.

El creixement a mitjà termini es veu limitat per la reassignació dels recursos, un major estalvi i la recomposició de balanços.

La inflació es manté continguda, però amb riscos a l'alça a mitjà termini.

- Quant a l'economia espanyola, la crisi actual dista de la crisi financera global perquè en aquesta ocasió no és fruit de l'acumulació de desequilibris econòmics i financers previs, cosa que facilita que tingui un caràcter més temporal.
- Pel que fa als mercats financers, els tipus d'interès del deute públic es mantenen continguts en un context de repressió financera.

Les primes de risc del deute públic perifèric estan suportades per la política del BCE i la presència del Fons de Recuperació Europeu.

El dòlar estatunidenc es deprecia davant l'euro davant els avanços en construcció europea, el context de tipus d'interès zero als Estats Units, etc.

- L'escenari preveu un Brexit ordenat.

Escenari alternatiu 1: Final de la pandèmia

- La confirmació d'un medicament o una vacuna eficaços permet erradicar els rebrots i deixar enrere la pandèmia a principis de 2021.
- L'efectivitat de les mesures de política econòmica adoptades, juntament amb l'erradicació de la pandèmia, permeten minimitzar la destrucció de teixit productiu.
- La recuperació econòmica el 2021 és vigorosa. El caràcter sincronitzat d'aquesta recuperació entre països constitueix una font addicional d'impuls.

Els nivells d'activitat vigents en el quart trimestre de l'exercici 2019 es recuperen, en general, durant el 2021.

- La recuperació permet iniciar el disseny d'estratègies de sortida graduals de les polítiques d'estímul adoptades, tant en l'àmbit monetari com en el fiscal. Això resulta clau per aconseguir que les inflacions es mantinguin en nivells compatibles amb els objectius dels bancs centrals.
- Aquest entorn macroeconòmic i financer permet unes primes de risc, tant perifèriques com corporatives, contingudes. Les condicions de finançament es mantenen relaxades.
- A Espanya, la restauració de la confiança sobre la situació sanitària permet que els diferents sectors de l'economia es recuperin amb celeritat, inclosos els més afectats per la crisi, com el turisme. La bona gestió i canalització dels fons rebuts des d'Europa reforcen la recuperació econòmica.

Escenari alternatiu 2: Rebrotos importants de la COVID-19 el 2021

- L'evolució de la pandèmia és negativa, i això suposa un llast per a l'activitat econòmica.
- El 2021, en absència de vacunes i tractaments efectius, es mantenen rebrotos importants associats a la COVID-19, que fan necessària la permanència en el temps de mesures restrictives sobre la mobilitat i el desenvolupament de l'activitat econòmica.
- Sectors com el turisme i els de caràcter social passen importants dificultats, amb un efecte d'arrossegament evident sobre el conjunt de l'activitat.
- Les pressions desinflacionistes es prolonguen en el temps per la deteriorada demanda domèstica, cosa que accentua la necessitat d'intensificar el suport de les polítiques econòmiques.
- El context d'incertesa genera un entorn de mercats complicat, amb un *repricing* dels actius de risc, aguditzat a més pels problemes d'infraestructura i baixa liquiditat existent.
- Les rendibilitats del deute públic *core* es redueixen i les primes de risc del deute públic perifèric repunten. Aquest increment es veu accentuat pel deteriorament addicional de les mètriques fiscals i es veu limitat per l'actuació del BCE i la major unitat europea a l'hora d'abordar la crisi.
- A Espanya, l'economia se'n ressent, entre altres coses, perquè sectors de pes especialment vulnerables a la crisi, com ara el turisme, continuen castigats severament. Els problemes de liquiditat de moltes empreses es converteixen en problemes de solvència, la qual cosa ocasiona un dany estructural a part del teixit productiu.

Les principals variables projectades considerades per a Espanya i el Regne Unit i horitzó temporal 2021-2025 són les següents:

	Espanya					Regne Unit				
	2021	2022	2023	2024	2025	2021	2022	2023	2024	2025
Creixement del PIB										
Escenari base	7,2	4,5	2,0	1,5	1,4	6,1	5,8	1,5	1,4	1,4
Escenari alternatiu 1	10,6	5,6	2,5	1,9	1,6	9,3	6,7	1,7	1,6	1,6
Escenari alternatiu 2	3,0	1,7	2,0	1,8	1,6	3,5	4,9	1,3	1,4	1,4
Taxa d'atur										
Escenari base	17,5	15,5	14,6	13,6	12,9	6,9	5,8	4,6	4,3	4,1
Escenari alternatiu 1	15,7	13,0	12,5	11,8	11,1	5,1	3,7	3,3	3,3	3,3
Escenari alternatiu 2	21,4	20,0	18,7	18,0	16,8	8,0	7,0	5,8	5,2	5,0
Creixement del preu de l'habitatge (*)										
Escenari base	0,0	4,5	3,5	3,5	3,0	-4,8	0,1	6,2	5,0	4,4
Escenari alternatiu 1	6,0	5,3	4,0	3,5	3,5	-2,6	2,2	4,6	5,0	4,4
Escenari alternatiu 2	-3,5	0,0	2,0	3,0	3,0	-5,3	-5,2	6,2	5,0	4,4

(*) Per a Espanya es calcula la variació del preu a final d'any, i per al Regne Unit es calcula la variació mitjana d'any.

En l'aplicació dels escenaris macroeconòmics s'han tingut en consideració les recomanacions emeses pels supervisors i reguladors comptables amb l'objectiu de mitigar una excessiva prociclicitat derivada de la volatilitat a curt termini de l'entorn, i s'ha donat més importància a les perspectives econòmiques a més llarg termini.

En el banc, els escenaris macroeconòmics s'han incorporat en el model de càlcul de deterioraments. Per la seva banda, l'entitat dependent TSB ha introduït una sèrie d'ajustos als resultats dels models de pèrdua esperada (PMA, per les seves sigles en anglès) per tal de recollir les situacions en què els resultats dels models no són prou sensibles a les condicions econòmiques actuals. Els PMA es basen fonamentalment en uns models la metodologia i el resultat dels quals estan subjectes a una supervisió contínua.

Els PMA més significatius reflecteixen els judicis efectuats sobre els riscos relacionats amb les hipoteques per a les quals només s'estan fent pagaments d'interessos, la capacitat dels clients per atendre els seus préstecs en un escenari de tipus d'interès més elevats, i l'estimació dels tipus de descompte emprats en la valoració de garanties. Respecte a les hipoteques per a les quals s'estan pagant només interessos, els PMA s'assignen als diferents *stages* en funció de la proporció relativa dels actius ponderats per risc.

Els models de pèrdua esperada de TSB segueixen en procés de desenvolupament, i s'espera que la proporció de correccions de valor procedents de PMA es redueixi en el futur.

El grup aplica els criteris descrits tot seguit per calcular les cobertures de les pèrdues per risc de crèdit.

L'import de les cobertures per pèrdues per deteriorament es calcula en funció de si s'ha produït o no un increment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial de l'operació, i de si s'ha produït o no un esdeveniment d'incompliment. D'aquesta manera, la cobertura per pèrdues per deteriorament de les operacions és igual que:

- Les pèrdues creditícies esperades en dotze mesos, quan el risc que tingui lloc un esdeveniment d'incompliment en l'operació no hagi augmentat de manera significativa des del seu reconeixement inicial (actius classificats en l'*stage* 1).
- Les pèrdues creditícies esperades en la vida de l'operació, si el risc que tingui lloc un esdeveniment d'incompliment en l'operació ha augmentat de manera significativa des del seu reconeixement inicial (actius classificats en l'*stage* 2).
- Les pèrdues creditícies esperades, quan ha tingut lloc un esdeveniment d'incompliment en l'operació (actius classificats en l'*stage* 3).

La pèrdua esperada en dotze mesos es defineix com:

$$PE_{12M} = EAD_{12M} \cdot PD_{12M} \cdot LGD_{12M}$$

On:

EAD_{12M} és l'exposició en *default* a 12 mesos, PD_{12M} és la probabilitat d'entrar en *default* a 12 mesos, i LGD_{12M} és la pèrdua esperada un cop un risc entra en *default*.

La pèrdua esperada *lifetime* es defineix com:

$$PE_{LT} = \sum_{i=1}^m \frac{EAD_i \cdot PD_i \cdot LGD_i}{(1 + EIR)^{i-1}}$$

On:

EAD_i és l'exposició en *default* de cada any tenint en compte tant l'entrada en *default* com l'amortització (pactada i/o anticipada), PD_i és la probabilitat d'entrar en *default* a dotze mesos per a cada any, LGD_i és la pèrdua esperada una vegada un risc entra en *default* per a cada any, i EIR és el tipus d'interès efectiu de cada operació.

En el procés d'estimació es calcula l'import necessari per a la cobertura, d'una banda, del risc de crèdit imputable al titular i, de l'altra, del risc de país.

El grup incorpora informació *forward looking* en el càlcul de la pèrdua esperada i per determinar l'increment significatiu del risc de crèdit, per a la qual cosa s'han utilitzat models de projecció d'escenaris.

Per a cada operació s'aplica el quadre d'amortització pactat. Posteriorment, aquests fluxos de pèrdues esperades s'actualitzen al tipus d'interès efectiu de l'instrument (si el tipus contractual és fix) o al tipus d'interès contractual efectiu en la data de l'actualització (quan aquest sigui variable). Així mateix, es té en consideració l'import de les garanties eficaces rebudes.

En els apartats següents es descriuen les diferents metodologies aplicades pel grup per determinar les cobertures per pèrdues per deteriorament:

Estimacions individualitzades de les cobertures

Són objecte d'estimació individualitzada:

- Les cobertures de les operacions classificades en els *stages* 2 i 3 dels acreditats individualment significatius.
- Si s'escau, les operacions o acreditats les característiques dels quals no permetin un càlcul col·lectiu del deteriorament.
- Les cobertures de les operacions identificades com sense risc apreciable classificades en l'*stage* 3.

El grup ha desenvolupat una metodologia per a l'estimació d'aquestes cobertures, calculant la diferència entre l'import comptable brut de l'operació i el valor actualitzat de l'estimació dels fluxos d'efectiu que s'espera cobrar, descomptats utilitzant el tipus d'interès efectiu. En aquest sentit, es tenen en compte les garanties eficaces rebudes (vegeu l'apartat "Garanties" d'aquesta nota).

S'estableixen tres mètodes per al càlcul del valor recuperable en actius avaluats de manera individual:

- Enfocament de descompte de fluxos de caixa: deutors per als quals s'estima capacitat de generar fluxos de caixa futurs amb el desenvolupament del seu propi negoci, de manera que permeti, mitjançant el desenvolupament de l'activitat i l'estructura econòmica i financera de la companyia, la devolució de part o de la totalitat del deute contret. Implica l'estimació de *cash flows* obtinguts per l'acreditat en el desenvolupament del seu negoci.
- Enfocament de recuperació de garanties reals: deutors sense capacitat de generar fluxos de caixa amb el desenvolupament del seu propi negoci, que es veuen obligats a liquidar actius per fer front al pagament dels seus deutes. Implica l'estimació de *cash flows* a partir de l'execució de garanties.
- Enfocament mixt: deutors per als quals s'estima capacitat de generar fluxos de caixa futurs i que, a més, disposen d'actius extrafuncionals. Aquests fluxos poden ser complementats amb vendes potencials d'actius patrimonials no funcionals, en la mesura que no siguin necessaris per al desenvolupament de la seva activitat i, en conseqüència, per a la generació d'aquests fluxos de caixa futurs.

Estimacions collectives de les cobertures

Són objecte d'estimació col·lectiva les exposicions que no s'avaluïn a través de l'estimació individualitzada de cobertures.

En fer el càlcul de la pèrdua per deteriorament col·lectiva, el grup –tenint en compte el que estableix la NIIF 9– pren en consideració, principalment, els aspectes següents:

- El procés d'estimació del deteriorament té en compte totes les exposicions creditícies. El grup reconeix una pèrdua per deteriorament igual a la millor estimació per models interns disponible, tenint en compte tota la informació rellevant de què es disposi sobre les condicions existents al final del període sobre el qual s'informa. Per a algunes tipologies d'exposicions, entre les quals es troba el risc sobirà davant d'administracions públiques de països de la Unió Europea i de països classificats en el grup 1 a l'efecte del risc de país d'acord amb la Circular 4/2017, del Banc d'Espanya, el grup no fa servir models interns. Aquestes exposicions es consideren exposicions sense risc apreciable, en estimar, sobre la base de la informació disponible a la data de formulació dels comptes anuals consolidats, que la cobertura per deteriorament que aquestes exposicions puguin necessitar no és significativa mentre no passin a estar classificades en l'*stage* 3.
- Per tal de dur a terme una avaluació col·lectiva del deteriorament, els models interns estimen una PD i LGD diferenciada per a cada contracte. Per fer-ho es fa servir informació històrica de diferent índole que permet classificar el risc de manera personalitzada per a cada exposició (*rating*, impagaments, anyada de concessió, exposició, garantia, característiques de l'acreditat o del contracte). D'aquesta manera, es tenen en compte les dades històriques disponibles representatives de l'entitat i l'experiència històrica de pèrdues (*defaults*). Un element destacable és que l'estimació dels models es condiona a la situació econòmica actual i a la projecció dels escenaris considerada, que és representativa de les pèrdues creditícies esperades. Les estimacions dels models de cobertures per pèrdues de deteriorament estan integrades directament en algunes activitats relacionades amb la gestió del risc, i els *inputs* que utilitzen (per exemple, *ratings* o *scorings*) són els usats per a la concessió del risc, el seguiment del risc, el *pricing* o el càlcul de capital. Així mateix, es fan proves de *back-test* recurrents, almenys amb una periodicitat anual, i s'ajusten en el cas que s'observin desviacions significatives. Els models es revisen també periòdicament a fi d'incorporar la informació més recent disponible i assegurar una *performance* i una representativitat adequades en la seva aplicació a la cartera actual per calcular les cobertures per pèrdues de deteriorament.

La classificació del risc de crèdit i l'import de les cobertures està determinada en funció de si s'ha produït o no un increment significatiu del risc o des de l'originació de l'operació, o bé si s'han produït esdeveniments d'incompliment:

Deteriorament observat del risc de crèdit des del seu reconeixement inicial				
Categoría del risc de crèdit	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Risc fallit
Criteris de classificació entre stages	Operacions per a les quals el risc de crèdit no ha augmentat significativament des del seu reconeixement inicial i no compleixen els requisits per ser classificats en altres categories.	Operacions que presenten augments significatius del risc de crèdit des del reconeixement inicial.	Operacions la recuperació íntegra de les quals sigui dubtosa sense que presentin algun import vençut amb més de 90 dies d'antiguitat. Operacions amb imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat.	Operacions la recuperació de les quals es considera remota a causa d'un deteriorament notori i irrecuperable de la solvència de l'operació o del titular.
Càlcul de la cobertura	Pèrdua esperada en 12 mesos	Pèrdua esperada <i>lifetime</i>		Baixa del balanç i reconeixement de la pèrdua en resultats per l'import comptable de l'operació.
Meritació d'interessos	Calculada aplicant el tipus d'interès efectiu sobre l'import comptable brut de l'operació.		Calculada aplicant el tipus d'interès efectiu al cost amortitzat (ajustada per les correccions de valor per deteriorament).	No es reconeixen en el compte de resultats.
Operacions incloses per stage	Reconeixement inicial	Operacions que presenten augments significatius del risc de crèdit des del reconeixement inicial. Operacions de refinançament, refinançades o reestructurades que no sigui procedent classificar com a dubtoses. Operacions en què hi hagi imports vençuts amb més de 30 dies d'antiguitat.	Operacions classificades en stage 3 per raons de morositat: Import dels instruments de deute, que tinguin algun import vençut amb més de 90 dies d'antiguitat. Operacions classificades en stage 3 per raons diferents de morositat: • Operacions que no presenten imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat però en què la recuperació íntegra sigui dubtosa • Operacions de refinançament, refinançades o reestructurades que no correspongui classificar com stage 2 • Les operacions comprades o originades amb deteriorament creditici (POCI)	Operacions la recuperació de les quals es considera remota. Operacions considerades parcialment irrecuperables sense que es produeixi l'extinció dels drets (fallits parcials).

Garanties

Es consideren eficaces les garanties reals i personals per a les quals el grup en demostrï la validesa com a mitgant del risc de crèdit.

En cap cas es consideren admissibles com a garanties eficaces aquelles l'eficàcia de les quals depengui substancialment de la qualitat creditícia del deutor o del grup econòmic del qual, si s'escau, formi part.

Complint amb aquestes condicions, es poden considerar eficaços els següents tipus de garanties:

- Garanties immobiliàries instrumentades com a hipoteques immobiliàries amb primera càrrega:
 - Edificis i elements d'edificis acabats:
 - Habitatges.
 - Oficines i locals comercials i naus polivalents.
 - Resta d'edificis, com ara naus no polivalents i hotels.
 - Sòl urbà i urbanitzable ordenat.
 - Resta de béns immobles.

- Garanties pignoratives sobre instruments financers:
 - Dipòsits en efectiu.
 - Instruments de renda variable en entitats cotitzades i títols de deute emesos per emissors de reconeguda solvència.
- Altres garanties reals:
 - Béns mobles rebuts en garantia.
 - Successives hipoteques sobre immobles.
- Garanties personals que impliquen la responsabilitat directa i mancomunada dels nous avaladors davant del client; aquests han de ser persones o entitats la solvència dels quals estigui prou demostrada per tal de garantir l'amortització íntegra de l'operació segons les condicions acordades.

El grup té criteris de valoració de les garanties reals per als actius ubicats a Espanya alineats amb la normativa vigent. En particular, el grup aplica criteris de selecció i contractació de proveïdors de valoracions orientats a garantir la independència d'aquests i la qualitat de les valoracions; tots ells són societats i agències de taxació inscrites en el Registre Especial de Societats de Taxació del Banc d'Espanya, i les valoracions es duen a terme segons els criteris establerts en l'Ordre ECO/805/2003, sobre normes de valoració de béns immobles i determinats drets per a certes finalitats financeres.

Les garanties immobiliàries d'operacions de crèdit i els immobles es taxen en el moment de la seva concessió o alta; aquests últims a través de la compra, adjudicació o dació en pagament i quan l'actiu té una caiguda de valor significatiu. A més a més, s'apliquen uns criteris d'actualització mínima que garanteixen una freqüència anual en el cas dels actius deteriorats (actius classificats en els *stages* 2 o 3 i immobles adjudicats o rebuts en pagament de deutes) o triannual per als deutes d'import elevat classificades en l'*stage* 1 sense símptomes de risc latent. S'utilitzen metodologies estadístiques per a l'actualització de les taxacions únicament per als actius anteriors quan són de reduïda exposició i risc, encara que almenys triennalment s'efectua una taxació ECO completa.

Per als actius ubicats a la resta de la Unió Europea la taxació es fa segons el que estableix el Reial decret 716/2009, de 24 d'abril, i, a la resta del món, per empreses i/o experts amb capacitat i experiència reconegudes en el país.

Per estimar les cobertures de pèrdues per risc de crèdit, el grup ha desenvolupat metodologies internes que, per determinar l'import que s'ha de recuperar de les garanties immobiliàries, prenen com a punt de partida el valor de taxació, que s'ajusta tenint en consideració el temps necessari per executar aquestes garanties, la tendència de preus i la capacitat i experiència de realització d'immobles similars pel que fa a preus i terminis per part del grup, així com els costos d'execució, els costos de manteniment i els costos de venda.

Per la seva banda, en el càlcul de la pèrdua creditícia de les operacions amb garanties estatals concedides en el marc d'un programa governamental de suport per fer front a l'impacte de la COVID-19, amb independència de la categoria per risc crèdit en la qual es pugui classificar l'operació durant la seva vida, l'import de la pèrdua creditícia esperada associada es redueix per l'impacte positiu dels fluxos d'efectiu que s'espera recuperar d'aquesta garantia.

Contrast global de les provisions per risc de crèdit i per deteriorament d'actius immobiliaris

El grup ha establert metodologies de contrast retrospectiu (*backtesting*) entre les pèrdues estimades i les realment efectuades.

Fruit d'aquest contrast, el grup estableix modificacions sobre les metodologies internes quan, de manera significativa, el contrast periòdic mitjançant proves retrospectives mostri diferències entre les pèrdues estimades i l'experiència de pèrdues reals.

Els *backtests* efectuats mostren que la classificació i la cobertura de les pèrdues per risc de crèdit són adequats atès el perfil de risc creditici de la cartera.

Inversions en negocis conjunts i associades

El grup registra correccions de valor per deteriorament de les inversions en negocis conjunts i associades sempre que hi hagi evidència objectiva que l'import comptable d'una inversió no és recuperable. Hi ha evidència objectiva que els instruments de patrimoni net s'han deteriorat quan, després del seu reconeixement inicial, es produeixi un esdeveniment, o l'efecte combinat de diversos esdeveniments, que evidencii que no se'n podrà recuperar l'import comptable.

El grup considera, entre d'altres, els indicis següents per determinar si hi ha evidència de deteriorament.

- Dificultats financeres significatives.
- Desaparició d'un mercat actiu per a l'instrument en qüestió a causa de dificultats financeres.
- Canvis significatius en els resultats en comparació amb les dades recollides en pressupostos, plans de negoci o objectius.
- Canvis significatius en el mercat dels instruments de patrimoni net de l'emissor o dels seus productes o possibles productes.
- Canvis significatius en l'economia global o en l'economia de l'entorn en què opera l'emissor.
- Canvis significatius en l'entorn tecnològic o legal en què opera l'emissor.

L'import de les correccions de valor per deteriorament de les participacions en entitats associades incloses en l'epígraf d'“*Inversions en negocis conjunts i associades*” s'estima comparant-ne l'import recuperable amb el valor comptable. Aquest últim és l'import més elevat entre el valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en ús.

El grup determina el valor en ús de cada participació en funció del seu *net asset value* o a partir de les projeccions dels seus resultats, agrupant-les segons els sectors d'activitat (immobiliària, renovables, industrial, financeres, etc.) i avaluant els factors macroeconòmics i específics del sector que puguin afectar l'activitat d'aquestes empreses. En particular, les participades asseguradores es valoren aplicant la metodologia *market consistent embedded value*, les relacionades amb l'activitat immobiliària sobre la base del *net asset value*, i les participades financeres a partir de múltiples sobre valor comptable i/o sobre benefici d'entitats cotitzades comparables.

Les pèrdues per deteriorament es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat del període en què es produeixen, i les recuperacions posteriors es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici de recuperació.

1.3.5 Operacions de cobertura

El grup utilitza els derivats financers per (i) facilitar aquests instruments als clients que els sol·liciten, (ii) gestionar els riscos de les posicions pròpies del grup (derivats de cobertura) o (iii) beneficiar-se dels canvis en els seus preus. En aquest sentit, utilitza tant derivats financers negociats en mercats organitzats com negociats bilateralment amb la contrapart fora de mercats organitzats (OTC).

Els derivats financers que no es poden tractar en qualitat de cobertura es consideren com a derivats mantinguts per negociar. Les condicions perquè un derivat financer es pugui considerar com de cobertura són les següents:

- El derivat financer ha de cobrir el risc de variacions en el valor dels actius i passius produïdes per oscil·lacions del tipus d'interès i/o del tipus de canvi (cobertura de valors raonables), el risc d'alteracions en els fluxos d'efectiu estimats amb origen en actius i passius financers, compromisos i transaccions previstes altament probables (cobertura de fluxos d'efectiu) o el risc de la inversió neta en un negoci a l'estranger (cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger).
- El derivat financer ha d'eliminar eficaçment algun risc inherent a l'element o la posició coberts durant tot el termini previst de cobertura tant en termes d'eficàcia prospectiva com retrospectiva. Per aconseguir-ho, el grup analitza si en el moment de la contractació de la cobertura s'espera que, en condicions normals, aquesta actuï amb un alt grau d'eficàcia, i verifica durant tota la seva vida, mitjançant els tests d'efectivitat, que els resultats de la cobertura oscil·len en el rang de variació del 80% al 125% respecte al resultat de la partida coberta.

- S'ha de documentar adequadament que la contractació del derivat financer va tenir lloc específicament per servir de cobertura de determinats saldos o transaccions i la manera com es pensava aconseguir i mesurar aquesta cobertura eficaç, sempre que aquesta forma sigui coherent amb la gestió dels riscos propis que duu a terme el grup.

Les cobertures s'apliquen a elements o saldos individuals (microcobertures) o a carteres d'actius i passius financers (macrocobertures). En aquest últim cas, el conjunt dels actius o passius financers que s'han de cobrir comparteix el mateix tipus de risc, fet que es compleix quan la sensibilitat al canvi de tipus d'interès dels elements individuals coberts és similar.

Les variacions que es produeixen amb posterioritat a la designació de la cobertura, en la valoració dels instruments financers designats com a partides cobertes i dels instruments financers designats com a instruments de cobertura comptable, es registren de la manera següent:

- En les cobertures de valor raonable, les diferències produïdes en el valor raonable del derivat i de l'instrument cobert atribuïbles al risc cobert es reconeixen directament en el compte de pèrdues i guanys consolidat utilitzant com a contrapartida els epígrafs del balanç consolidat en els quals hi ha registrat l'element cobert o en l'epígraf de "*Derivats - comptabilitat de cobertures*", segons escaigui.

En les cobertures del valor raonable del risc de tipus d'interès d'una cartera d'instruments financers, els guanys o les pèrdues que sorgeixen en valorar l'instrument de cobertura es reconeixen directament en el compte de pèrdues i guanys consolidat, mentre que les pèrdues i els guanys que sorgeixen de la variació en el valor raonable de l'element cobert atribuïble al risc cobert es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat utilitzant com a contrapartida l'epígraf de "*Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès*" de l'actiu o del passiu del balanç consolidat, segons escaigui. En aquest cas, l'eficàcia es valora comparant l'import de la posició neta d'actius i passius de cada un dels períodes temporals amb l'import cobert designat per a cada un d'ells, i es registra immediatament la part ineficaç en l'epígraf "*Resultats d'operacions financeres (net)*" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

- En les cobertures de fluxos d'efectiu, les diferències de valor sorgides en la part de cobertura eficaç dels elements de cobertura es registren en l'epígraf d'"*Un altre resultat global acumulat - Derivats de cobertura. Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu (part eficaç)*" del patrimoni net consolidat. Aquestes diferències es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat en el moment en què les pèrdues o els guanys de l'element cobert es registren en resultats, quan s'executin les transaccions previstes o en la data de venciment de l'element cobert.
- En les cobertures d'inversions netes a l'estranger, les diferències de valoració sorgides en la part de cobertura eficaç dels elements de cobertura es registren de manera transitòria en l'epígraf d'"*Un altre resultat global acumulat - Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part eficaç)*" del patrimoni net consolidat. Aquestes diferències es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat en el moment en què la inversió a l'estranger s'aliena o és baixa del balanç consolidat.
- Les diferències en valoració de l'instrument de cobertura corresponents a la part ineficaç de les operacions de cobertura de fluxos d'efectiu i d'inversions netes en negocis a l'estranger es registren en l'epígraf "*Resultats d'operacions financeres (net)*" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

Si un derivat assignat com de cobertura, per la seva finalització o discontinuació, per la seva inefectivitat o per qualsevol altra causa, no compleix amb els requisits indicats anteriorment, passa a ser considerat com un derivat mantingut per negociar des del punt de vista comptable. Per tant, els canvis en la seva valoració es passen a registrar amb contrapartida en resultats.

Quan la cobertura de valor raonable és discontinuada, els ajustos registrats prèviament en l'element cobert s'imputen a resultats utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu recalculat en la data en què l'element cessa d'estar cobert, i han d'estar completament amortitzats al seu venciment.

En cas que s'interrompin les cobertures de fluxos d'efectiu, el resultat acumulat de l'instrument de cobertura reconegut en l'epígraf d'"*Un altre resultat global acumulat*" en el patrimoni net consolidat, mentre la cobertura era efectiva, es continua reconeixent en aquest epígraf fins que la transacció coberta tingui lloc, moment en el qual es registrarà en resultats, tret que es prevegi que no es durà a terme la transacció; en aquest cas, es registrarà immediatament en resultats.

1.3.6 Garanties financeres

Es consideren garanties financeres els contractes pels quals el grup s'obliga a pagar unes quantitats específiques per un tercer en el supòsit que aquest no ho faci, amb independència de la seva forma jurídica, que pot ser, entre d'altres, la de fiança, aval financer, contracte d'assegurança o derivat de crèdit.

El grup reconeix els contractes de garanties financeres prestades en l'epígraf de "*Passius financers a cost amortitzat - Altres passius financers*" pel seu valor raonable que, en l'inici i llevat de prova en contra, és el valor actual de les comissions i els rendiments a rebre. Simultàniament, reconeix com un crèdit en l'actiu l'import de les comissions i els rendiments assimilats cobrats a l'inici de les operacions i els comptes que s'han de cobrar pel valor actual dels fluxos d'efectiu futurs pendents de rebre.

En el cas particular de les fiances a llarg termini lliurades en efectiu a tercers en el marc de contractes de prestació de serveis, quan el grup garanteix un determinat nivell i volum d'acompliment en la prestació d'aquests serveis, reconeix inicialment aquestes garanties pel seu valor raonable. La diferència entre el valor raonable i l'import desemborsat es considera com un pagament o cobrament anticipat per la prestació del servei, que s'imputa al compte de pèrdues i guanys consolidat durant el període en què es presti. Posteriorment, el grup aplica criteris anàlegs als instruments de deute valorats a cost amortitzat.

Les garanties financeres es classifiquen en funció del risc d'insolvència imputable al client o a l'operació i, si escau, s'estima la necessitat de constituir provisions per a aquestes mitjançant l'aplicació de criteris similars per als instruments de deute valorats al seu cost amortitzat.

Els ingressos obtinguts dels instruments de garantia es registren en l'epígraf d'"*Ingressos per comissions*" del compte de pèrdues i guanys consolidat i es calculen aplicant el tipus establert en el contracte del qual són causa sobre l'import nominal de la garantia. Per a les fiances a llarg termini lliurades en efectiu a tercers el grup reconeix en l'epígraf d'"*Ingressos per interessos*" del compte de pèrdues i guanys consolidat els interessos per la seva remuneració.

1.3.7 Transferències i baixa del balanç d'instruments financers

Els actius financers només es donen de baixa del balanç consolidat quan s'han extingit els fluxos d'efectiu que generen o quan s'han transferit substancialment a tercers els riscos i beneficis que porten implícits. De manera similar, els passius financers només es donen de baixa del balanç consolidat quan s'han extingit les obligacions que generen o quan s'adquireixen amb la intenció de cancel·lar-los o de recol·locar-los novament.

En la nota 4 es detallen les transferències d'actius en vigor en el tancament dels exercicis de 2020 i 2019, i s'hi indiquen les que no han suposat una baixa de l'actiu del balanç consolidat.

1.3.8 Compensació d'instruments financers

Els actius i passius financers són objecte de compensació a l'efecte de presentació en el balanç consolidat només quan el grup té el dret, exigible legalment, de compensar els imports reconeguts en els instruments esmentats i es té la intenció de liquidar-los pel seu import net o de realitzar l'actiu i pagar el passiu simultàniament.

1.3.9 Actius no corrents i actius i passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda i operacions interrompudes

L'epígraf d'"*Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda*" del balanç consolidat inclou el valor comptable de les partides individuals, integrades en un grup de disposició o que formen part d'una unitat de negoci que es pretén alienar (operacions en interrupció) en què la venda és altament probable que tingui lloc, en les condicions en les quals aquests actius es troben actualment, en el termini d'un any a comptar des de la data a la qual es refereixen els comptes anuals consolidats.

En conseqüència, la recuperació del valor comptable d'aquestes partides, que poden ser de naturalesa financera i no financera, tindrà lloc previsiblement a través del preu que s'obtingui en la seva alienació i no mitjançant el seu ús continuat.

En particular, els actius immobiliaris o altres no corrents rebuts pel grup per a la satisfacció, total o parcial, de les obligacions de pagament dels seus deutors, es consideren actius no corrents en venda, llevat que el grup hagi decidit fer un ús continuat d'aquests actius o s'afectin a l'explotació en règim de lloguer. Així mateix, es consideren com a actius no corrents en venda les inversions en negocis conjunts o associades que compleixin amb els requisits anteriors. Per a tots aquests actius, el grup disposa d'unitats específiques enfocades a la gestió immobiliària i a la seva venda.

D'altra banda, l'epígraf de "*Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda*" inclou els saldos creditors associats als actius o grups de disposició, o a les operacions en interrupció del grup.

Els actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda es valoren, tant en la data d'adquisició com posteriorment, per l'import menor entre el seu valor comptable i el valor raonable net dels costos de venda estimats d'aquests actius. El valor comptable en la data d'adquisició dels actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda procedents d'adjudicacions o recuperacions es defineix com el saldo pendent de cobrament dels préstecs o crèdits origen d'aquestes compres (nets de les provisions associades a aquests); mentre estiguin classificats com a "*Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda*" els actius materials i immaterials amortitzables per la seva naturalesa no s'amortitzen.

A fi de determinar el valor raonable net dels actius immobiliaris, el grup utilitza la seva pròpia metodologia interna, que pren com a punt de partida el valor de taxació, que s'ajusta tenint en consideració l'experiència de vendes de béns similars en termes de preus, el període de permanència de cada actiu en el balanç consolidat i altres factors explicatius. Així mateix, es tenen en consideració els acords assolits amb tercers per a l'alienació d'aquests actius.

El valor de taxació dels actius immobiliaris registrats en aquest epígraf es determina seguint les polítiques i els criteris descrits en l'apartat "Garanties" de la nota 1.3.4. Les principals societats i agències de taxació emprades per obtenir el valor de taxació de mercat es detallen en la nota 6.

Els guanys i les pèrdues generats en l'alienació dels actius i passius classificats com a no corrents en venda, així com les pèrdues per deteriorament i la seva reversió, quan escaigui, es reconeixen en l'epígraf de "*Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes*" del compte de pèrdues i guanys consolidat. Els ingressos i les despeses restants corresponents a aquests actius i passius es presenten d'acord amb la seva naturalesa.

Una operació en interrupció és un component de l'entitat que s'ha disposat, o bé classificat, com a mantingut per a la venda, i (i) representa una línia de negoci o àrea geogràfica significativa i separada de la resta, o és part d'un únic pla coordinat per disposar de tal negoci o àrea geogràfica, o (ii) és una entitat subsidiària adquirida exclusivament amb la finalitat de revendre-la. Si hi ha operacions en interrupció, els ingressos i les despeses d'aquestes operacions generats en l'exercici, independentment de la naturalesa, encara que s'hagin generat abans de la seva classificació com a operació en interrupció, es presenten, nets de l'efecte impositiu, com un únic import en l'epígraf de "*Guanys o pèrdues després d'impostos procedents d'activitats interrompudes*" del compte de pèrdues i guanys consolidat, tant si el negoci s'ha donat de baixa de l'actiu com si s'hi manté en tancar l'exercici. Aquest epígraf també inclou els resultats obtinguts en l'alienació o disposició.

1.3.10 Actius tangibles

Els actius tangibles inclouen (i) l'immobilitzat material que el grup manté per al seu ús actual o futur i que espera utilitzar durant més d'un exercici, (ii) l'immobilitzat material que se cedeix en arrendament operatiu als clients, i (iii) les inversions immobiliàries, que inclouen els terrenys, edificis i altres construccions que es mantenen per explotar-los en un règim de lloguer o per obtenir una plusvàlua en el moment de vendre'ls. Aquest epígraf també inclou els actius materials rebuts en pagament de deutes classificats en funció de la seva destinació.

Com a norma general, els actius tangibles es valoren al seu cost d'adquisició menys la seva amortització acumulada corresponent i, si s'escau, menys qualsevol pèrdua per deteriorament que resulti de comparar el valor net comptable de cada element amb el seu import recuperable corresponent.

Les amortitzacions dels actius tangibles es calculen sistemàticament segons el mètode lineal, aplicant els anys de vida útil estimada dels diferents elements sobre el cost d'adquisició dels actius menys el seu valor residual. En el cas dels terrenys sobre els quals s'assenten els edificis i altres construccions, s'entén que tenen una vida indefinida i que, per tant, no són objecte d'amortització.

Les dotacions anuals en concepte d'amortització dels actius tangibles es registren amb càrrec al compte de pèrdues i guanys consolidat i es calculen en funció dels següents anys de vida útil estimada, com a mitjana, dels diferents grups d'elements:

	Anys de vida útil
Immobles	37,5 a 75
Instal·lacions	4,2 a 25
Mobiliari i equip d'oficina	3,3 a 18
Vehicles	3,1 a 6,25
Caixers automàtics, ordinadors i material informàtic	4

El grup, almenys al final de cada exercici, revisa la vida útil estimada dels elements de l'actiu tangible amb la finalitat de detectar-hi canvis significatius, i en cas que s'hi hagin produït, s'ajusta mitjançant la correcció corresponent del registre en el compte de pèrdues i guanys consolidat d'exercicis futurs de la dotació a la seva amortització en virtut de la nova vida útil estimada.

En cada tancament comptable, el grup analitza si hi ha indicis, tant interns com externs, que un actiu tangible pugui estar deteriorat. Si hi ha evidències de deteriorament, el grup analitza si efectivament existeix aquest deteriorament comparant el valor comptable net de l'actiu amb el seu import recuperable (el major entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en ús). Quan el valor comptable excedeix l'import recuperable, el grup redueix el valor comptable de l'element corresponent fins a l'import recuperable i ajusta els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al seu valor comptable ajustat i a la seva nova vida útil romanent, en cas que calgui una reestimació d'aquesta. D'altra banda, quan hi ha indicis que s'ha recuperat el valor d'un element, el grup registra la reversió de la pèrdua per deteriorament comptabilitzada en exercicis anteriors i ajusta els càrrecs futurs en concepte de la seva amortització. La reversió de la pèrdua per deteriorament d'un element en cap cas pot suposar l'increment del seu valor comptable per sobre del que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

En particular, certs elements de l'immobilitzat material figuren assignats a unitats generadores d'efectiu del negoci bancari. Sobre aquestes unitats s'efectua el test de deteriorament corresponent per verificar que es generen els fluxos d'efectiu suficients per suportar el valor dels actius. En aquest sentit, el grup (i) obté un flux de caixa net recurrent de cada oficina a partir del marge de contribució acumulat menys la imputació d'un cost de risc recurrent, i (ii) l'anterior flux de caixa net recurrent es considera com un flux a perpetuïtat i es valora pel mètode de descompte de fluxos fent servir el cost de capital i la taxa de creixement a perpetuïtat determinats pel grup (vegeu la nota 16).

D'altra banda, per a les inversions immobiliàries el grup es basa en les valoracions dutes a terme per tercers independents, inscrits en el Registre Especial de Taxadors del Banc d'Espanya, segons els criteris establerts en l'Ordre ECO/805/2003.

Les despeses de conservació i manteniment dels actius tangibles es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici en què s'hi incorre.

1.3.11 Arrendaments

El grup avalua l'existència d'un contracte d'arrendament a l'inici o quan es modifiquen les condicions d'aquest contracte. En aquest sentit, es conclou que un contracte és d'arrendament si el bé està identificat en aquest contracte i la part que rep el bé té el dret de controlar-ne l'ús.

Arrendaments en què el grup actua com a arrendatari

El grup registra, per als arrendaments en què actua com a arrendatari, que es corresponen fonamentalment amb contractes d'arrendament d'immobles i oficines afectes a la seva activitat d'explotació, un actiu per dret d'ús del bé arrendat i un passiu pels pagaments pendents en la data en què el bé arrendat va ser posat a disposició del grup per ser usat.

El termini d'arrendament correspon al període no revocable establert en el contracte, juntament amb els períodes coberts per una opció per prorrogar l'arrendament (si es té una certesa raonable que l'arrendatari exercirà aquesta opció) i els períodes coberts per una opció per rescindir l'arrendament (si es té una certesa raonable que l'arrendatari no exercirà aquesta opció).

Per als contractes d'arrendament de durada determinada que incloguin, o no, una opció unilateral de rescissió anticipada a favor del grup i en què el cost derivat de la rescissió no sigui significatiu, amb caràcter general el termini d'arrendament equival a la durada inicial estipulada contractualment. No obstant això, es tindrà en consideració si hi ha circumstàncies que puguin provocar que els contractes es rescindeixin anticipadament.

Per als contractes d'arrendament de durada determinada que incloguin una opció unilateral de pròrroga a favor del grup, s'avalua exercir aquesta opció en funció dels incentius econòmics i l'experiència històrica.

El passiu per arrendament es registra inicialment en l'epígraf de "*Passius financers a cost amortitzat - Altres passius financers*" del balanç consolidat (vegeu la nota 21) per un import igual al valor actual dels pagaments pendents estimats, en funció de la data de venciment prevista. Aquests pagaments comprenen els conceptes següents:

- Els pagaments fixos, menys qualsevol incentiu pendent de cobrament.
- Els pagaments variables que es determinin amb referència a un índex o taxa.
- Els imports que s'esperen abonar per les garanties de valor residual concedides a l'arrendador.
- El preu d'exercici d'una opció de compra si el grup està raonablement segur d'exercir aquella opció.
- Els pagaments per penalitzacions derivades de la finalització de l'arrendament, si el termini de l'arrendament reflecteix que s'exercirà una opció per concloure'l.

Els pagaments per arrendament es descompten fent servir el tipus d'interès implícit, si aquest es pot determinar fàcilment, i, en cas contrari, el tipus incremental de finançament, entès com el tipus d'interès que el grup pagaria per finançar la compra d'actius de valor similar als drets d'ús adquirits sobre els béns objecte de lloguer i en un termini igual a la durada estimada dels contractes d'arrendament.

Els pagaments liquidats per l'arrendatari en cada període minoren el passiu per arrendament i meriten una despesa financera que es registra en el compte de pèrdues i guanys consolidat durant el període d'arrendament.

L'actiu per dret d'ús, que es classifica com un actiu fix en funció de la naturalesa del bé arrendat, es registra inicialment al seu cost, que comprèn els imports següents:

- L'import de la valoració inicial del passiu per arrendament, d'acord amb el que s'ha descrit anteriorment.
- Els pagaments per arrendament efectuats abans o a partir de la data d'inici de l'arrendament, menys els incentius rebuts.
- Els costos directes inicials.
- Els costos estimats en què s'incorri per desmantellar i eliminar el bé arrendat, rehabilitar el lloc en què s'ubiqui o tornar el bé a la condició exigida segons el contracte.

L'actiu per dret d'ús s'amortitza linealment pel menor entre la vida útil de l'actiu i el període d'arrendament.

Els criteris per deteriorar aquests actius són anàlegs als que es fan servir per als actius tangibles (vegeu la nota 1.3.10).

D'altra banda, el grup exerceix l'opció de registrar com una despesa de l'exercici els pagaments dels arrendaments a curt termini (aquells que en la data d'inici tinguin un període d'arrendament inferior o igual a 12 mesos) i els arrendaments en què el bé arrendat sigui d'escàs valor.

Vendes amb arrendament posterior

Si el grup no reté el control del bé, (i) es dona de baixa l'actiu venut i es registra l'actiu per dret d'ús que es deriva de l'arrendament posterior per un import igual a la part de l'import comptable previ de l'actiu arrendat, que es correspon amb la proporció que representa el dret d'ús retingut sobre el valor de l'actiu venut, i (ii) es reconeix un passiu per arrendament.

Si el grup reté el control del bé, (i) no es dona de baixa l'actiu venut i (ii) es reconeix un passiu financer per l'import de la contraprestació rebuda.

Els resultats generats en l'operació es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys consolidat si es determina que hi ha hagut una venda (només per l'import del guany o la pèrdua relatiu als drets sobre el bé transferit), en haver adquirit el comprador-arrendador el control del bé.

Arrendaments en què el grup actua com a arrendador

Arrendament financer

Quan el grup actua com a arrendador d'un bé, la suma dels valors actuals dels imports que rebrà de l'arrendatari es registra com un finançament prestat a tercers, per la qual cosa s'inclou en l'epígraf d'"Actius financers a cost amortitza" del balanç consolidat. Aquest finançament incorpora el preu d'exercici de l'opció de compra a favor de l'arrendatari al venciment del contracte en els casos en què aquest preu d'exercici sigui prou inferior al valor raonable del bé en la data de venciment de l'opció, de manera que sigui raonablement probable que s'exerceixi.

Arrendament operatiu

En les operacions d'arrendament operatiu, la propietat del bé arrendat i substancialment tots els riscos i beneficis que recauen sobre el bé es mantenen en l'arrendador.

El cost d'adquisició dels béns arrendats es presenta en l'epígraf d'"Actius tangibles". Aquests actius s'amortitzen d'acord amb les polítiques adoptades per als actius materials similars d'ús propi, i els ingressos procedents dels contractes d'arrendament es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de manera lineal.

1.3.12 Actius intangibles

Els actius intangibles són actius no monetaris identificables, però sense aparença física, que sorgeixen com a conseqüència d'una adquisició a tercers o que han estat desenvolupats internament pel grup. Es reconeix un actiu intangible quan, a banda de satisfer la definició anterior, el grup estima probable la percepció de beneficis econòmics derivats d'aquest element i el seu cost es pot estimar de manera fiable.

Els actius intangibles es reconeixen inicialment pel seu cost, ja sigui el d'adquisició o el de producció, i, posteriorment, es valoren pel seu cost menys, si escau, l'amortització acumulada i qualsevol pèrdua per deteriorament que hagin experimentat.

Fons de comerç

Les diferències positives entre el cost de les combinacions de negoci i el percentatge adquirit del valor raonable net dels actius, els passius i els passius contingents de les entitats adquirides es registren com a fons de comerç en l'actiu del balanç consolidat. Aquestes diferències representen el pagament anticipat realitzat pel grup dels beneficis econòmics futurs derivats de les entitats adquirides que no són individualment i separatament identificables ni reconeixibles. El fons de comerç, que no s'amortitza, només es reconeix quan s'ha adquirit a títol oneros en una combinació de negocis.

Cada fons de comerç està assignat a una o més unitats generadores d'efectiu (UGE), que s'espera que siguin les beneficiàries de les sinèrgies derivades de les combinacions de negoci. Aquestes UGE són el grup identificable més petit d'actius que, com a conseqüència del seu funcionament continuat, genera fluxos d'efectiu a favor del grup amb independència d'altres actius o grups d'actius.

Les UGE o grups d'UGE a què s'han assignat els fons de comerç s'analitzen anualment i sempre que hi hagi indicis de deteriorament a fi de determinar si hi ha deteriorament. Per fer-ho, el grup calcula l'import recuperable utilitzant principalment el mètode del descompte de beneficis distribuïts, en què es tenen en compte els paràmetres següents:

- Hipòtesis clau del negoci: sobre aquestes hipòtesis es basen les projeccions de fluxos d'efectiu previstes en la valoració. Per als negocis amb activitat financera es projecten variables, com ara l'evolució del crèdit, de la morositat, dels dipòsits de clients i dels tipus d'interès, sota un escenari macroeconòmic previst, i dels requeriments de capital.
- Estimació de variables macroeconòmiques, així com altres valors financers.
- Termini de les projeccions: el temps/termini de projecció se situa habitualment en cinc anys, un període a partir del qual s'assoleix un nivell recurrent tant en termes de benefici com de rendibilitat. A aquest efecte es té en compte l'escenari econòmic existent en el moment de la valoració.
- Tipus de descompte: el valor present dels dividendes futurs, utilitzat per obtenir el valor en ús, es calcula utilitzant com a taxa de descompte el cost de capital de l'entitat (K_e) des de la perspectiva d'un participant de mercat. Per determinar-lo es fa servir el mètode CAPM (*capital asset pricing model*), d'acord amb la fórmula: " $K_e = R_f + \beta (P_m) + \alpha$ ", en què: K_e = Retorn exigít o cost de capital, R_f = Taxa lliure de risc, β = Coeficient de risc sistemàtic de la societat, P_m = Prima de mercat i α = Prima per risc no sistemàtic.
- Taxa de creixement utilitzada per extrapolar les projeccions de fluxos d'efectiu més enllà del període cobert per les previsions més recents: es basa en les estimacions a llarg termini de les principals magnituds macroeconòmiques i de les variables clau del negoci, i tenint en compte la situació, en qualsevol moment, dels mercats financers.

Si el valor comptable d'una UGE (o grup d'UGE a què s'hagi assignat un fons de comerç) és superior al seu import recuperable, el grup reconeix una pèrdua per deteriorament que es distribueix reduint, en primer lloc, el fons de comerç atribuït a aquesta unitat i, en segon lloc, i si quedessin pèrdues per imputar, minorant el valor comptable de la resta dels actius assignats de manera proporcional. Les pèrdues per deteriorament dels fons de comerç no són objecte de reversió posterior.

Altres actius intangibles

Aquest epígraf inclou, bàsicament, els actius intangibles identificats en les combinacions de negocis, com ara el valor de les marques i els drets contractuals sorgits de les relacions amb els clients procedents dels negocis adquirits, així com les aplicacions informàtiques.

Aquests actius intangibles són de vida útil definida, s'amortitzen en funció d'aquesta, i s'apliquen criteris similars als dels actius tangibles. La vida útil de les marques i dels drets contractuals sorgits de les relacions amb els clients dels negocis adquirits se situa entre 5 i 15 anys, mentre que per a les aplicacions informàtiques la vida útil oscil·la entre 3 i 15 anys. En particular, els subsistemes corresponents a infraestructura, comunicacions, arquitectura i funcions corporatives de les plataformes bancàries en què les entitats del grup desenvolupen la seva activitat tenen, generalment, una vida útil entre 10 i 15 anys, i els subsistemes corresponents a canals i *data&analítics* tenen una vida útil entre 7 i 10 anys. D'altra banda, la plataforma base implantada el 2018 sobre la qual desenvolupa la seva activitat TSB té una vida útil de 15 anys.

Els criteris per al reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, si s'escau, de les recuperacions de les pèrdues per deteriorament registrades en exercicis anteriors són similars als dels actius tangibles. En aquest sentit, el grup determina l'existència d'indicis de deteriorament comparant l'evolució real amb les hipòtesis inicials dels paràmetres considerats en el seu registre inicial; entre aquests, la pèrdua eventual de clients, saldo mitjà per client, marge ordinari mitjà i ràtio d'eficiència assignada.

Els canvis en les vides útils estimades dels actius intangibles es tracten de manera similar als canvis en les vides útils estimades de l'actiu tangible.

1.3.13 Existències

Les existències són actius no financers que el grup té per a la seva utilització o venda en el curs ordinari del negoci, que estan en procés de producció, construcció o desenvolupament amb aquesta finalitat o bé que es consumiran en el procés de producció o en la prestació de serveis.

Com a norma general, les existències es valoren per l'import menor entre el seu valor de cost, que comprèn tots els costos causats per la seva adquisició i transformació i els altres costos, directes i indirectes, en què s'hagi incorregut per donar-los la seva condició i ubicació actuals, i el seu valor net de realització.

Per valor net de realització s'entén el preu estimat de venda net dels costos estimats de producció i comercialització per dur a terme aquesta venda. Aquest valor es revisa i es recalcula considerant les pèrdues reals en què s'ha incorregut en la venda d'actius.

L'import de qualsevol ajust per valoració de les existències, com ara danys, obsolescència, minoració del preu de venda, fins al seu valor net realitzable, així com les pèrdues per altres conceptes, es reconeix com a despesa de l'exercici en què es produeixi el deteriorament o la pèrdua. Les recuperacions de valor posteriors es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici en què es produeixen.

Per a les existències que es corresponen amb terrenys i immobles, el valor net de realització es calcula prenent com a base la valoració d'un expert independent, inscrit en el Registre Especial de Societats de Taxació del Banc d'Espanya i elaborada d'acord amb els criteris establerts en l'Ordre ECO/805/2003 sobre normes de valoració de béns immobles i determinats drets per a certes finalitats financeres, que s'ajusta d'acord amb la metodologia interna desenvolupada pel grup, tenint en consideració l'experiència de vendes de béns similars, en termes de preus, el període de permanència de cada actiu en el balanç consolidat i altres factors explicatius.

El valor comptable de les existències es dona de baixa del balanç consolidat i es registra com una despesa en l'exercici en què es reconeix l'ingrés procedent de la seva venda.

1.3.14 Elements de patrimoni propi

Es consideren elements de patrimoni propi els que compleixen les condicions següents:

- No inclouen cap tipus d'obligació contractual per a l'entitat emissora que impliqui lliurar efectiu o un altre actiu financer a un tercer, o intercanviar actius o passius financers amb tercers en condicions potencialment desfavorables per a l'entitat.
- Si poden ser, o seran, liquidats amb els instruments de patrimoni propis de l'entitat emissora: quan sigui un instrument financer no derivat, no suposa una obligació de lliurar un nombre variable dels seus instruments de patrimoni propis; o quan sigui un derivat, sempre que es liquidi per una quantitat fixa d'efectiu, o un altre actiu financer, a canvi d'un nombre fix dels seus instruments de capital propis.

Els negocis efectuats amb elements de patrimoni propi, incloent-hi la seva emissió i amortització, es registren directament amb contrapartida en el patrimoni net consolidat.

Els canvis de valor dels instruments qualificats com a elements de patrimoni propi no es registren en els estats financers; les contraprestacions rebudes o lliurades a canvi d'aquests instruments s'afegeixen o es dedueixen directament del patrimoni net consolidat, i els costos associats a la transacció el minoren.

El reconeixement inicial dels instruments de patrimoni emesos per tal de cancel·lar un passiu financer íntegrament o parcialment es fa pel seu valor raonable, excepte si no és possible determinar-lo amb fiabilitat. En aquest cas, la diferència entre el valor comptable del passiu financer (o d'una part d'aquest) cancel·lat i el valor raonable dels instruments de patrimoni emesos es reconeix en el resultat de l'exercici.

D'altra banda, els instruments financers compostos, que són aquells contractes que per al seu emissor generen simultàniament un passiu financer i un instrument de patrimoni propi (com ara les obligacions convertibles que atorguen al seu tenidor el dret a convertir-les en instruments de patrimoni de l'entitat emissora), es reconeixen en la data de la seva emissió separant-ne els components i classificant-los d'acord amb el fons econòmic.

L'assignació de l'import inicial als diferents components de l'instrument compost no suposa, en cap cas, un reconeixement de resultats, i es duu a terme assignant, en primer lloc, al component que sigui passiu financer – incloent-hi qualsevol derivat implícit que no tingui per actiu subjacent instruments de patrimoni propi – un import, obtingut a partir del valor raonable de passius financers de l'entitat amb característiques similars als de l'instrument compost però que no tinguin associats instruments de patrimoni propi. El valor imputable a l'inici a l'instrument de capital és la part residual de l'import inicial de l'instrument compost en el seu conjunt, un cop deduït el valor raonable assignat al passiu financer.

1.3.15 Remuneracions basades en instruments de patrimoni

El lliurament als empleats d'instruments de patrimoni propi com a contraprestació als seus serveis, quan aquests instruments es determinen a l'inici i es lliuren una vegada acabat un període específic de serveis, es registra com una despesa per serveis a mesura que els empleats els prestin amb contrapartida en l'epígraf d'"*Altres elements de patrimoni net*" en el patrimoni net consolidat. En la data de concessió es valoren els serveis rebuts al seu valor raonable, llevat que aquest no es pugui estimar amb fiabilitat; en aquest cas es valoren per referència al valor raonable dels instruments de patrimoni compromesos, tenint en compte els terminis i altres condicions previstos en els compromisos.

Les quantitats reconegudes en el patrimoni net consolidat no són objecte d'una reversió posterior, fins i tot quan els empleats no exerceixin el seu dret a rebre els instruments de patrimoni.

Per a les transaccions amb remuneracions basades en accions que es liquiden en efectiu, el grup registra una despesa per serveis a mesura que els empleats els presten amb contrapartida en el passiu del balanç consolidat. Fins que s'hagi liquidat el passiu, el grup valora aquest passiu al seu valor raonable, i reconeix els canvis de valor en el resultat de l'exercici.

1.3.16 Provisions i actius i passius contingents

Es consideren provisions les obligacions actuals del grup, sorgides com a conseqüència de successos passats, que es troben clarament especificades pel que fa a la seva naturalesa en la data dels estats financers, però són indeterminades pel que fa al seu import o al moment de cancel·lació, i en vèncer i per cancel·lar-les el grup estima que s'haurà de despendre de recursos.

Els comptes anuals consolidats del grup recullen amb caràcter general totes les provisions significatives respecte a les quals s'estima que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és més gran que en cas contrari. Entre altres conceptes, aquestes provisions inclouen els compromisos per pensions assumits amb els seus empleats per algunes entitats del grup (vegeu la nota 01/03/2017), així com les provisions per litigis i altres contingències.

Són passius contingents les obligacions possibles del grup, sorgides com a conseqüència de successos passats, l'existència de les quals està condicionada al fet que ocorrin, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat del grup. Els passius contingents inclouen les obligacions actuals del grup la cancel·lació de les quals no sigui probable que origini una disminució de recursos o l'import de les quals, en casos extremadament estranys, no es pugui quantificar amb prou fiabilitat. Els passius contingents no es registren en els comptes anuals consolidats, sinó que se n'informa en la memòria consolidada.

Tal com estableix la NIC 37.92, si es considera que desglossar informació detallada sobre determinades provisions i passius contingents pot perjudicar seriosament la posició del grup, en disputes amb tercers relatives a les situacions que preveuen les provisions i passius contingents (com ara els vinculats a determinats litigis o assumptes en arbitratge), s'opta per no revelar en detall aquesta informació.

Els actius contingents són actius possibles, sorgits com a conseqüència de successos passats, l'existència dels quals està condicionada i s'haurà de confirmar quan ocorrin, o no, esdeveniments que estan fora del control del grup. Aquests actius contingents no es reconeixen en el balanç ni en el compte de pèrdues i guanys consolidat, però se n'informa en la memòria sempre que sigui probable l'augment de recursos que incorporin beneficis econòmics per aquesta causa.

1.3.17 Provisions per pensions

Els compromisos per pensions assumits pel grup amb el seu personal són els següents:

Plans d'aportació definida

Són contribucions de caràcter predeterminat realitzades a una entitat separada, segons els acords assolits amb cada col·lectiu d'empleats en particular, sense tenir l'obligació legal ni efectiva de fer contribucions addicionals si l'entitat separada no pot atendre les retribucions als empleats relacionades amb els serveis prestats en l'exercici corrent i en els anteriors.

Aquestes contribucions es registren en cada exercici en el compte de pèrdues i guanys consolidat (vegeu la nota 33).

Plans de prestació definida

Els plans de prestació definida cobreixen els compromisos existents derivats de l'aplicació dels articles 42, 43, 44 i 48 del XXIII Conveni col·lectiu de banca.

Aquests compromisos estan finançats a través de les formes següents: el pla de pensions, els contractes d'assegurança, l'entitat de previsió social voluntària (EPSV) i els fons interns.

1. El pla de pensions

El pla de pensions dels empleats de Banc Sabadell cobreix les prestacions del conveni detallades anteriorment amb els empleats pertanyents als col·lectius reglamentats, amb les excepcions següents:

- Compromisos addicionals per jubilació anticipada tal com està recollida en l'article 43 del conveni col·lectiu.
- Incapacitat sobrevinguda en determinades circumstàncies.
- Prestacions de viduïtat i orfanat derivades de la mort d'un jubilat amb una antiguitat reconeguda posterior al 8 de març de 1980.

El pla de pensions dels empleats de Banc Sabadell es considera amb caràcter general com un actiu del pla per a les obligacions que té assegurades en entitats externes al grup. No es consideren actius del pla les obligacions del pla de pensions assegurades en les entitats associades del grup.

El pla de pensions té constituïda una Comissió de Control, formada pels representants del promotor i els representants dels partícips i beneficiaris. Aquesta Comissió de Control és l'òrgan encarregat de la supervisió del seu funcionament i de la seva execució.

2. Els contractes d'assegurança

Els contractes d'assegurança cobreixen, en general, determinats compromisos derivats dels articles 43 i 44 del XXIII Conveni col·lectiu de banca i, en particular:

- Els compromisos exclosos expressament en el pla de pensions d'empleats de Banc Sabadell (detallats en l'apartat anterior).
- Personal en actiu adscrit al conveni col·lectiu procedent de Banco Atlántico.
- Compromisos per pensions assumits amb determinat personal en actiu no derivats del conveni col·lectiu.
- Compromisos amb personal en situació d'excedència no coberts amb drets consolidats en el pla de pensions d'empleats de Banc Sabadell.
- Compromisos assumits per prejubilació, que poden estar parcialment finançats amb drets consolidats en el pla de pensions d'empleats de Banc Sabadell.

Aquestes pòlisses estan subscriïdes tant amb companyies externes al grup, els compromisos assegurats més importants de les quals són els assumits amb personal procedent de Banco Atlántico, com amb BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros.

3. L'entitat de previsió social voluntària (EPSV).

L'adquisició i posterior fusió de Banco Guipuzcoano va suposar la incorporació de Gertakizun, E.P.S.V., que cobreix els compromisos per prestació definida dels seus empleats actius i passius i els té assegurats en pòlisses. Aquesta entitat va ser promoguda per aquest banc, té personalitat jurídica independent, i va ser constituïda el 1991. Les obligacions totals del personal actiu i passiu estan assegurades en entitats externes al grup.

4. Els fons interns

Els fons interns cobreixen les obligacions amb el personal prejubilat fins a la seva edat legal de jubilació i afecten personal procedent de Banc Sabadell, de Banco Guipuzcoano i de Banco CAM.

Registre comptable de les obligacions de prestació definida

Dins l'epígraf de "*Provisions - Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació*" del passiu del balanç s'inclou el valor actual actuarial dels compromisos per pensions, que es calcula individualment mitjançant el mètode de la unitat de crèdit projectada aplicant les hipòtesis financeroactuarials que s'especifiquen més endavant. Aquest mateix mètode és el que es fa servir per a l'anàlisi de sensibilitat que es presenta en la nota 22.

A les obligacions calculades d'aquesta manera s'ha restat el valor raonable dels denominats actius del pla, que són actius amb què es liquidaran les obligacions, incloent-hi les pòlisses d'assegurances, pel fet que compleixen les condicions següents:

- No són propietat del grup, sinó d'un tercer separat legalment i sense el caràcter de part vinculada.
- Només estan disponibles per pagar o finançar retribucions dels empleats, i no estan disponibles per als creditors del grup ni tan sols en cas de situació concursal.
- No poden retornar al grup excepte quan els actius que queden en el pla són suficients per complir totes les obligacions, del pla o de l'entitat, relacionades amb les prestacions dels empleats, o bé quan els actius retornen al banc per reemborsar-li les prestacions dels empleats ja pagades per aquest.
- No són instruments financers intransferibles emesos pel grup.

Els actius que emparen compromisos per pensions en el balanç individual de la companyia d'assegurances BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros no són actius del pla perquè es tracta d'una part vinculada al grup.

Els compromisos per pensions es reconeixen de la manera següent:

- En el compte de pèrdues i guanys consolidat, l'interès net sobre el passiu (actiu) net dels compromisos per pensions així com el cost dels serveis, en què aquest últim inclou (i) el cost dels serveis del període corrent, (ii) el cost dels serveis passats amb origen en modificacions introduïdes en els compromisos existents o en la introducció de noves prestacions i (iii) qualsevol guany o pèrdua que sorgeixi d'una liquidació del pla.
- En l'epígraf d'"*Un altre resultat global acumulat*" del patrimoni net consolidat, la revaluació del passiu (actiu) net per compromisos per pensions, que inclou i) les pèrdues i els guanys actuuarials generats en l'exercici, que tenen l'origen en les diferències entre hipòtesis actuuarials prèvies i la realitat i en els canvis en les hipòtesis actuuarials efectuades, ii) el rendiment dels actius afectes al pla, i iii) qualsevol canvi en els efectes del límit de l'actiu, excloent per als dos últims conceptes les quantitats incloses en l'interès net sobre el passiu (actiu) net.

Els imports registrats en el patrimoni net consolidat no són reclassificats al compte de pèrdues i guanys consolidat en exercicis posteriors, i es reclassifiquen en l'epígraf d'"*Altres reserves - Altres*" del patrimoni net consolidat.

Dins l'epígraf de "*Provisions - Altres retribucions als empleats a llarg termini*" del passiu del balanç consolidat, s'inclou principalment el valor dels compromisos assumits amb el personal prejubilat. Les variacions que es produeixen durant l'exercici en el valor del passiu es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

Hipòtesis actuàries

Les hipòtesis actuàries més rellevants utilitzades en la valoració dels compromisos per pensions són les següents:

	2020	2019
Taules	PER2020_Col_1er.orden	PERM / F 2000 Nova producció
Tipus d'interès tècnic pla de pensions	0,50% anual	0,75% anual
Tipus d'interès tècnic fons intern	0,50% anual	0,75% anual
Tipus d'interès tècnic pòlisses vinculades	0,50% anual	0,75% anual
Tipus d'interès tècnic pòlisses no vinculades	0,50% anual	0,75% anual
Inflació	1,50% anual	2,00% anual
Creixement salarial	2,50% anual	3,00% anual
Sortides per invalidesa	SS90-Absoluta	SS90-Absoluta
Sortides per rotació	No considerades	No considerades
Jubilació anticipada	Considerada	Considerada
Jubilació normal	65 o 67 anys	65 o 67 anys

En els exercicis 2020 i 2019, per al tipus d'interès tècnic de tots els compromisos s'ha pres com a referència el tipus del deute empresarial de qualificació AA (iBoxx € Corporates AA 10+) de durada mitjana de 12,60 anys per a l'exercici 2020 i de 12,50 anys per a l'exercici 2019.

L'edat de jubilació anticipada establerta és la data més primerenca amb dret irrevocable per l'empresa per al 100% dels empleats.

La rendibilitat dels actius a llarg termini corresponent als actius afectes al pla i dels contractes d'assegurances vinculats a pensions s'ha determinat aplicant el mateix tipus d'interès tècnic de les hipòtesis actuàries (en l'exercici 2020 ha estat del 0,50% i en l'exercici 2019 va ser del 0,75%).

1.3.18 Operacions en moneda estrangera i diferències de conversió

La moneda funcional i de presentació del grup és l'euro. En conseqüència, totes les transaccions i els saldos expressats en monedes diferents de l'euro es consideren expressats en moneda estrangera.

En el reconeixement inicial, els saldos deutors i creditors expressats en moneda estrangera es converteixen a la moneda funcional utilitzant el tipus de canvi de comptat de la data de reconeixement, entès com el tipus de canvi per a lliurament immediat. Amb posterioritat al reconeixement inicial, s'apliquen les regles següents per a la conversió de saldos expressats en moneda estrangera a la moneda funcional de cada entitat participada:

- Els actius i passius de caràcter monetari es converteixen al tipus de canvi de tancament, entès com el tipus de canvi mitjà de comptat de la data a què es refereixen els estats financers.
- Les partides no monetàries valorades al cost històric es converteixen al tipus de canvi de la data d'adquisició.
- Les partides no monetàries valorades al valor raonable es converteixen al tipus de canvi de la data en què es determina el valor raonable.
- Els ingressos i les despeses es converteixen aplicant el tipus de canvi de la data de l'operació.

Les diferències de canvi sorgides en la conversió dels saldos deutors i creditors expressats en moneda estrangera es registren, en general, en el compte de pèrdues i guanys consolidat. No obstant això, en el cas de les diferències de canvi que sorgeixen en partides no monetàries valorades pel seu valor raonable l'ajust de les quals a aquest valor raonable s'imputa en l'epígraf d'"*Un altre resultat global acumulat*" del patrimoni net consolidat, es desglossa el component de tipus de canvi de la revaloració de l'element no monetari.

Els saldos dels estats financers de les entitats consolidades la moneda funcional de les quals és diferent de l'euro es converteixen a euros de la manera següent:

- Els actius i passius es converteixen aplicant els tipus de canvi de tancament de l'exercici.
- Els ingressos i les despeses, aplicant el tipus de canvi mitjà ponderat pel volum d'operacions de la societat convertida.
- El patrimoni net, a tipus de canvi històrics.

Les diferències de canvi sorgides en la conversió dels estats financers de les entitats consolidades la moneda funcional de les quals és diferent de l'euro es registren en l'epígraf d'"*Un altre resultat global acumulat*" del patrimoni net consolidat.

Els tipus de canvi aplicats en la conversió dels saldos en moneda estrangera a euros són els publicats pel Banc Central Europeu el 31 de desembre de cada exercici.

1.3.19 Reconeixement d'ingressos i despeses

Ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilats

Els ingressos i les despeses per interessos i conceptes assimilats es registren de manera comptable, amb caràcter general, en funció del seu període de meritació i per aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, en els epígrafs d'"*Ingressos per interessos*" i "*Despeses per interessos*" del compte de pèrdues i guanys consolidat, segons escaigui. Els dividendes percebuts d'altres entitats es reconeixen com a ingrés en el moment en què neix el dret a percebre'ls.

Comissions, honoraris i conceptes assimilats

Els ingressos i les despeses en concepte de comissions i honoraris assimilats es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat, en general, d'acord amb els criteris següents:

- Els vinculats a actius i passius financers valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys es registren en el moment de desemborsar-los.
- Els que corresponen a transaccions o serveis que es fan durant un període de temps es registren durant aquest període.
- Els que corresponen a una transacció o un servei que s'executa en un acte singular es registren quan es produeix l'acte que els origina.

Les comissions financeres, que formen part integrant del rendiment o cost efectiu de les operacions financeres, es periodifiquen, netes de costos directes relacionats, i es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat al llarg de la seva vida mitjana esperada.

Els patrimonis gestionats pel banc que són propietat de tercers no s'inclouen en el balanç. Les comissions generades per aquesta activitat es registren en l'epígraf d'"*Ingressos per comissions*" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

Ingressos i despeses no financers

Es reconeixen de manera comptable quan es produeix el lliurament del bé o la prestació del servei no financer. Per determinar l'import i el moment del reconeixement se segueix un model de cinc passos: identificació del contracte amb el client, identificació de les obligacions separades del contracte, determinació del preu de la transacció, distribució del preu de la transacció entre les obligacions identificades i, finalment, registre de l'ingrés a mesura que se satisfacin les obligacions.

Cobraments i pagaments diferits en el temps

Els cobraments i pagaments diferits en el temps es registren comptablement per l'import resultant d'actualitzar financerament els fluxos d'efectiu previstos a taxes de mercat.

Gravàmens

Per als gravàmens i les obligacions d'impostos l'import i data de pagament dels quals són certs, l'obligació es reconeix quan es produeix l'esdeveniment que causa el pagament d'aquest en els termes assenyalats per la legislació. Per tant, la partida a pagar es reconeix quan hi hagi una obligació present de pagar el gravamen.

Fons de Garantia de Dipòsits

El banc està integrat en el Fons de Garantia de Dipòsits. En l'exercici 2020, la Comissió Gestora del Fons de Garantia de Dipòsits d'entitats de crèdit, d'acord amb el que estableixen el Reial decret llei 16/2011 i el Reial decret 2606/1996, ha fixat l'aportació a efectuar per al conjunt de les entitats adherides al compartiment de garantia de dipòsits en un 1,8 per mil de l'import dels dipòsits garantits el 30 de juny de 2020 (1,8 per mil de l'import dels dipòsits garantits el 30 de juny de 2018 en l'exercici 2019). El càlcul de l'aportació de cada entitat s'efectua en funció de l'import dels dipòsits garantits i del seu perfil de risc, tenint en compte indicadors com ara l'adequació del capital, la qualitat dels actius i la liquiditat, que han estat desenvolupats per la Circular 5/2016, de 27 de maig, del Banc d'Espanya. Així mateix, l'aportació al compartiment de garantia de valors s'ha fixat en un 2 per mil del 5% de l'import dels valors garantits el 31 de desembre de 2020 (2 per mil del 5% de l'import dels valors garantits el 31 de desembre de 2019 en l'exercici 2019). D'acord amb el que estableix la CINIIF 21, el registre de l'operació es reconeix quan hi ha l'obligació del pagament, que és el 31 de desembre de cada any (vegeu la nota 32).

Per la seva banda, algunes de les entitats consolidades estan integrades en sistemes anàlegs al Fons de Garantia de Dipòsits i fan contribucions a aquests d'acord amb les seves regulacions nacionals (vegeu la nota 32). Les més rellevants s'indiquen a continuació:

- TSB Bank plc fa aportacions al Financial Services Compensation Scheme, que es meriten l'1 d'abril de cada any.
- Banco de Sabadell, S.A., Institución de Banca Múltiple, fa aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits establerts per l'Institut per a la Protecció de l'Estalvi Bancari. En aquest cas, l'obligació de pagament i, per tant, la seva meritació és mensual.

Fons Únic de Resolució

La Llei 11/2015, de 18 de juny, juntament amb el seu desplegament reglamentari a través del Reial decret 1012/2015, va suposar la transposició a l'ordenament jurídic espanyol de la Directiva 2014/59/UE, per la qual es va establir un nou marc per a la resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió, que és al mateix temps una de les normes que han contribuït a la constitució del Mecanisme Únic de Resolució, creat mitjançant el Reglament (UE) 806/2014, pel qual s'estableixen normes i procediments uniformes per a la resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió en el marc d'un Mecanisme Únic de Resolució i un Fons Únic de Resolució a escala europea.

En el context del desenvolupament d'aquesta normativa, l'1 de gener de 2016 va entrar en vigor el Fons Únic de Resolució, que s'estableix com un instrument de finançament amb què podrà comptar la Junta Única de Resolució, que és l'autoritat europea que pren les decisions en matèria de resolució, per emprendre eficaçment les mesures de resolució que s'adoptin. El Fons Únic de Resolució es nodreix de les aportacions que fan les entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió subjectes a aquest.

El càlcul de la contribució de cada entitat al Fons Únic de Resolució, regulat pel Reglament (UE) 2015/63, parteix de la proporció que cadascuna d'aquestes representa sobre el total agregat dels passius totals de les entitats adherides un cop deduïts els seus recursos propis i l'import garantit dels dipòsits que, posteriorment, s'ajusta al perfil de risc de l'entitat (vegeu la nota 32).

1.3.20 Impost sobre els guanys

L'impost sobre societats aplicable a les societats espanyoles del Grup Banc Sabadell i els impostos de naturalesa similar aplicables a les entitats participades estrangeres es consideren com una despesa i es registren en l'epígraf de "*Despeses o ingressos per impostos sobre els resultats de les activitats continuades*" del compte de pèrdues i guanys consolidat, excepte quan són conseqüència d'una transacció registrada directament en el patrimoni net consolidat; en aquest supòsit, es registren directament en aquest.

La despesa total per l'impost sobre societats equival a la suma de l'impost corrent que resulta de l'aplicació del gravamen corresponent a la base imposable de l'exercici (després d'aplicar deduccions i bonificacions fiscalment admissibles) i de la variació dels actius i passius per impostos diferents que s'hagin reconegut en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

La base imposable de l'exercici pot diferir del resultat de l'exercici presentat en el compte de pèrdues i guanys, ja que exclou les partides d'ingressos o despeses que són gravables o deduïbles en altres exercicis i les partides que no ho són mai.

Els actius i passius per impostos diferits corresponen als impostos que es preveuen pagadors o recuperables, ocasionats per les diferències entre els imports comptables dels actius i passius en els estats financers i les seves bases fiscals corresponents ("valor fiscal"), així com les bases imposables negatives i els crèdits per deduccions fiscals no aplicades susceptibles de compensació en el futur. Es quantifiquen aplicant a la diferència temporal o al crèdit que correspongui el tipus de gravamen a què s'espera recuperar o liquidar (vegeu la nota 39).

Un actiu per impost diferit, com ara un impost anticipat, un crèdit per deduccions i bonificacions i un crèdit per bases imposables negatives, es reconeix sempre que sigui probable que el grup obtingui en el futur prou guanys fiscals contra els quals el pugui fer efectiu, i no procedeixi del reconeixement inicial (excepte en una combinació de negocis) d'altres actius i passius en una operació que no afecti ni el resultat fiscal ni el resultat comptable.

Així mateix, es reconeixen els actius per impostos diferits ocasionats per diferències temporàries deduïbles procedents d'inversions en dependents, sucursals i associades, o de participacions en negocis conjunts només en la mesura en què s'espera que la diferència es reverteixi per causa de l'extinció de la societat participada.

Els passius per impostos diferits ocasionats per diferències temporàries associades a inversions en entitats dependents i associades es reconeixen comptablement, excepte si el grup és capaç de controlar el moment de reversió de la diferència temporal i, a més a més, és probable que aquesta no es reverteixi en el futur.

Els "Actius per impostos" i "Passius per impostos" del balanç consolidat inclouen l'import de tots els actius/passius de naturalesa fiscal, diferenciats entre corrents (imports a recuperar/pagar en els pròxims dotze mesos, com ara la liquidació a la Hisenda pública de l'impost sobre societats) i diferits (impostos a recuperar/pagar en exercicis futurs).

Les despeses o els ingressos registrats directament en el patrimoni net consolidat que no tinguin efecte en el resultat fiscal o a la inversa es comptabilitzen com a diferències temporàries.

En cada tancament comptable es revisen els impostos diferits registrats, tant actius com passius, per tal de comprovar que es mantenen vigents i que hi ha prou evidència sobre la probabilitat de generar en el futur guanys fiscals que permetin fer-los efectius, en el cas dels actius, efectuant les correccions oportunes si cal.

Per dur a terme l'anàlisi descrita abans, es tenen en compte les variables següents:

- Projeccions de resultats de cada entitat o grup fiscal, basades en els pressupostos financers aprovats pels administradors del grup per a un període de sis anys, aplicant-hi posteriorment taxes de creixement constants similars a les taxes de creixement mitjà a llarg termini del sector en què operen les diferents societats del grup;
- Estimació de la reversió de les diferències temporàries en funció de la seva naturalesa; i
- El termini o límit que estableix la legislació vigent a cada país, per a la reversió dels diferents actius per impostos.

1.3.21 Estat de canvis en el patrimoni net consolidat

Estat d'ingressos i despeses consolidat

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

Per tant, en aquest estat es presenta:

- El resultat consolidat de l'exercici
- El moviment d'"Un altre resultat global acumulat" en el patrimoni net consolidat, que inclou:
 - L'import brut dels ingressos i les despeses reconeguts, distingint-hi els que no es reclassificaran en resultats i els altres que es poden reclassificar en resultats.
 - L'impost sobre els guanys meritat dels ingressos i les despeses reconeguts, excepte per als ajustos amb origen en participacions en empreses associades o negocis conjunts valorades pel mètode de la participació, que es presenten en termes nets.

- El total dels ingressos i les despeses reconeguts consolidats, calculats com la suma de les dues lletres anteriors, mostrant-hi de manera separada l'import atribuït a l'entitat dominant i el corresponent a interessos minoritaris (participacions no dominants).

Estat total de canvis en el patrimoni net consolidat

En aquest estat es presenten tots els moviments que hi ha hagut en el patrimoni net del grup, incloent-hi els que tenen l'origen en canvis comptables i en correccions d'errors. En l'estat es presenta una conciliació del valor en llibres a l'inici i al final de l'exercici de totes les partides que formen el patrimoni net consolidat, agrupant-hi els moviments en funció de la naturalesa en les partides següents:

- Ajustos per canvis en criteris comptables i correccions d'errors: inclou els canvis en el patrimoni net consolidat que sorgeixen com a conseqüència de la reexpressió retroactiva dels saldos dels estats financers, distingint-hi els que tenen origen en canvis en els criteris comptables dels que corresponen a correcció d'errors.
- Total d'ingressos i despeses reconeguts: recull, de manera agregada, el total de les partides registrades en l'estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidat, indicat anteriorment.
- Altres variacions en el patrimoni net consolidat: recull la resta de partides registrades en el patrimoni net consolidat, com poden ser augments o disminucions de capital, distribució de dividendes, operacions amb instruments de capital propis, pagaments amb instruments de capital propis, transferències entre partides del patrimoni net i qualsevol altre augment o disminució del patrimoni net consolidat.

1.3.22 Estat de fluxos d'efectiu consolidat

En l'elaboració dels estats de fluxos d'efectiu consolidats s'ha fet servir el mètode indirecte, de manera que, partint del resultat del grup, es tenen en compte les transaccions no monetàries i tot tipus de partides de pagament diferit i meritacions que han estat o seran la causa de cobraments i pagaments d'explotació, així com dels ingressos i despeses associats a fluxos d'efectiu d'activitats classificades com d'inversió o finançament.

En l'estat de fluxos d'efectiu consolidat s'utilitzen determinats conceptes que tenen les definicions següents:

- Fluxos d'efectiu, que són les entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents, que s'entenen com les inversions a curt termini de gran liquiditat i de baix risc d'alteracions en el seu valor. A aquest efecte, a més dels diners en efectiu, es qualifiquen com a components d'efectiu o equivalents els dipòsits en bancs centrals i els dipòsits a la vista en entitats de crèdit.
- Activitats d'explotació, que són les activitats típiques del grup i altres activitats que no es poden qualificar d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió, que són les corresponents a l'adquisició, l'alienació o la disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents o en les activitats d'explotació.
- Activitats de finançament, que són les activitats que produeixen canvis en la mida i la composició del patrimoni net consolidat i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació.

Durant l'exercici no s'han produït situacions sobre les quals hagi calgut aplicar judicis significatius per classificar els fluxos d'efectiu.

No hi ha hagut transaccions significatives que no hagin generat fluxos d'efectiu no reflectits en l'estat de fluxos d'efectiu consolidat.

1.4 Comparabilitat de la informació

La informació continguda en aquests comptes anuals consolidats corresponent a 2019 es presenta únicament i exclusivament, a l'efecte de la seva comparació, amb la informació relativa a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2020, i, per tant, no constitueix els comptes anuals consolidats del grup de l'exercici 2019.

Nota 2 – Grup Banc Sabadell

En l'Annex I es detallen les entitats dependents i associades el 31 de desembre de 2020 i 2019, i se n'indiquen el domicili, l'activitat, el percentatge de participació, les principals magnituds i el mètode de consolidació (mètode d'integració global o mètode de la participació).

En l'Annex II es presenta un detall de les entitats estructurades consolidades (fons de titulització).

A continuació, es descriuen les combinacions de negocis, adquisicions i vendes o liquidacions més representatives d'inversions en el capital d'altres entitats (dependents i/o inversions en associades) que el grup ha realitzat en els exercicis 2020 i 2019. A més a més, en l'Annex I s'inclou el detall de les altes i baixes del perímetre en cada un dels exercicis.

Variacions del perímetre en l'exercici 2020

Entrades en el perímetre de consolidació:

No s'ha produït cap operació rellevant d'entrada en el perímetre de consolidació durant l'exercici 2020.

Sortides del perímetre de consolidació:

- Amb data 21 de gener de 2020, Banc Sabadell i Amundi Asset Management (Amundi) van subscriure 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 incloïa 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 i 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 era aproximadament de 21.800 milions d'euros, excloent fons de tercers, i el seu benefici net obtingut va pujar a 34 milions d'euros (en el qual es computaven, 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 incloïa la seva filial Sabadell Asset Management Luxembourg, S.A., i excloïa Sabadell Urquijo Gestión, S.A., S.G.I.I.C. Sociedad Unipersonal, que continua pertanyent al Grup Banc Sabadell.

Amb data 30 de juny de 2020, després d'haver obtingut totes les autoritzacions necessàries, el banc ha transmès el 100% del capital social de SabAM a Amundi.

Aquesta operació generarà una plusvàlua neta d'impostos de 349 milions d'euros per a Banc Sabadell i el reforç de la seva posició de capital en 43 punts bàsics en la ràtio *Common Equity Tier 1 (CET1) fully-loaded*. De l'import de plusvàlua esmentat, 56 milions d'euros (corresponents 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 reconeixen proporcionalment durant els 10 anys següents a la data de tancament de la transacció. L'import restant de 293 milions d'euros s'ha reconegut en l'epígraf "*Guanyos o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes*" del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2020 (vegeu la nota 37).

- El banc va iniciar amb data 5 de febrer de 2019 un procés competitiu de venda del 100% del capital social de Solvia Desarrollos Inmobiliarios, S.L.U. (SDIn) juntament amb un perímetre de sòls i promocions urbanístiques gestionat per ella mateixa i propietat de Banc Sabadell. SDIn és el resultat de l'escissió i la transmissió en bloc de la part del patrimoni de la societat Solvia Servicios Inmobiliarios, S.L.U., dedicada a la prestació de serveis de promoció i desenvolupament immobiliari.

Amb data 3 d'agost de 2019 el banc va transmetre el 100% del capital social d'aquesta entitat participada, juntament amb els sòls i les promocions esmentats anteriorment, a una entitat controlada per fons gestionats i/o assessorats per Oaktree Capital Management. L'import total de l'operació, referenciat al perímetre existent el dia 1 de gener de 2019, va pujar a 882 milions d'euros. El 31 de desembre de 2019 l'import comptable dels actius subjectes a aquesta transacció pujava a 824 milions d'euros, dels quals 766 milions d'euros estaven registrats en l'epígraf "Existències" del balanç consolidat, i el tancament de l'operació estava condicionat a l'obtenció de les autoritzacions pertinents.

Amb data 21 de setembre de 2020, una vegada obtingudes les autoritzacions pertinents, el banc ha completat aquesta transacció.

El tancament de l'operació ha generat una plusvàlua de 8 milions d'euros després d'impostos i un reforç en el capital de 5 punts bàsics en la ràtio CET1 *fully-loaded*. Inclouent-hi les transaccions prèvies sobre el perímetre fixat inicialment, l'operació ha generat una plusvàlua total de 21 milions d'euros després d'impostos i 7 punts bàsics en CET1 *fully-loaded*.

Excepte per les transaccions descrites, no s'han produït canvis rellevants en el perímetre de consolidació durant l'exercici 2020.

Variacions del perímetre en l'exercici 2019

Entrades en el perímetre de consolidació:

No hi va haver cap operació rellevant d'entrada en el perímetre de consolidació durant l'exercici 2019.

Sortides del perímetre de consolidació:

- Banc Sabadell va acordar amb data 19 de juliol de 2018 la transmissió de la pràctica totalitat de la seva exposició immobiliària a una filial de Cerberus Capital Management L.P. (en endavant, Cerberus), estructurada mitjançant la transmissió de dues carteres d'actius immobiliaris denominades comercialment Challenger i Coliseum. Els actius immobiliaris objecte de l'operació tenien un valor brut comptable conjunt aproximat de 9.100 milions d'euros i un valor net comptable conjunt aproximat de 3.900 milions d'euros en la data de l'acord.

A més a més, Banc Sabadell va acordar amb data 2 d'agost de 2019 la venda d'una cartera d'actius immobiliaris denominada comercialment Rex a Cerberus. Els actius immobiliaris objecte d'aquesta operació tenien un valor net comptable conjunt aproximat de 342 milions d'euros en la data de l'acord, i l'import de compravenda era de 314 milions d'euros.

Amb data 20 de desembre de 2019 el banc va formalitzar la transmissió de la major part dels actius immobiliaris que integraven aquestes tres carteres a societats participades íntegrament per una filial de Cerberus denominada Promontoria Challenger I, S.A. participada, al seu torn, al 80% per Cerberus i al 20% restant per Banc Sabadell, amb la consegüent baixa d'aquests actius del balanç del grup Banc Sabadell.

Els actius immobiliaris transmesos constituïen prop de 46.000 unitats amb un valor brut comptable conjunt aproximat de 6.414 milions d'euros, import que no incloïa els actius que havien estat objecte de comercialització i venda a tercers fins aquest moment. En tancar l'exercici 2019, la liquidació de les aproximadament 15.000 unitats restants d'actius immobiliaris, per un import de 1.149 milions d'euros, estava pendent del possible exercici dels drets de tempteig.

El preu de les operacions va pujar, aproximadament, a 3.430 milions d'euros. En tancar les operacions, l'aplicació de determinades clàusules contractuals sobre tot el perímetre d'actius de les operacions va exigir el reconeixement de provisions addicionals per 52 milions d'euros nets d'impostos en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2019.

D'altra banda, en el quart trimestre es van registrar 20 milions d'euros nets d'impostos per costos vinculats als actius no imputables a la venda. El tancament d'aquestes operacions va contribuir a millorar la rendibilitat del grup Banc Sabadell i va aportar un impacte positiu en la ràtio de capital *Common Equity Tier 1 (fully-loaded)* de Banc Sabadell de 16 punts bàsics en el quart trimestre de 2019.

En tancar l'exercici 2020 el grup manté un compte a cobrar amb Cerberus per import de 641 milions d'euros en relació amb aquesta desinversió, que venç el mes de desembre de 2021.

- Amb data 23 d'abril de 2019, el banc, una vegada obtingudes les autoritzacions pertinents, va tancar la venda del 80% del capital de Solvia Servicios Inmobiliarios, S.L. (Solvia), a Intrum Holding Spain, S.A.U. (anteriorment, Lindorff Holding Spain, S.A.U.), societat pertanyent al grup Intrum AB.

El preu de l'operació va pujar a 241 milions d'euros, que es corresponia amb un valor de la totalitat del capital social de Solvia de 300 milions d'euros.

L'operació va generar un benefici de 133 milions d'euros i un impacte positiu en la ràtio de capital *Common Equity Tier 1 (fully loaded)* de 15 punts bàsics.

Excepte per les transaccions descrites, no hi va haver canvis rellevants en el perímetre de consolidació durant l'exercici de 2019.

Altres operacions significatives de l'exercici 2020

El 28 de març de 2020, el banc i BNP Paribas Securities Services S.C.A., Sucursal en España (BP2S), han subscrit un acord mitjançant el qual BP2S s'ha compromès a adquirir, subjecte a unes condicions determinades, el negoci de depositària institucional de Banc Sabadell per un import de 115 milions d'euros.

L'acord preveu cobraments addicionals posteriors al tancament subjectes al compliment de determinats objectius lligats al volum d'actius sota dipòsit de BP2S i ingressos per comissions d'aquests.

En tancar l'exercici 2020, el negoci de depositària institucional de Banc Sabadell inclou aproximadament 21 mil milions d'euros sota dipòsit. El tancament de l'operació està previst en el segon trimestre de 2021, un cop s'obtinguin les autoritzacions pertinents.

L'operació generarà una plusvàlua neta de 75 milions d'euros, dels quals es reconeixeran al tancament 58 milions d'euros (corresponents a 7 punts bàsics de CET1), i els 17 milions d'euros restants seran periodificats durant els exercicis següents.

Altres operacions significatives de l'exercici 2019

Banc Sabadell va acordar, amb data 24 de juliol de 2018, la transmissió d'una cartera d'actius, majoritàriament crèdits hipotecaris, composta, al seu torn, per tres subcarteres, a Deutsche Bank i a Carval Investors.

Amb data 24 de juliol de 2019, un cop obtingudes les autoritzacions pertinents, es va completar la transmissió d'aquesta cartera, que comprenia crèdits amb un valor brut comptable aproximat de 1.834 milions d'euros i un valor net comptable aproximat de 268 milions d'euros i actius immobiliaris amb un valor brut comptable aproximat de 290 milions d'euros i un valor net comptable aproximat de 106 milions d'euros en la data de transmissió.

Aquesta transacció no va suposar el registre de provisions addicionals i va tenir un impacte neutre en la ràtio de capital.

Altra informació rellevant

Esquema de Protecció d'Actius

Com a conseqüència de l'adquisició de Banco CAM, l'1 de juny de 2012, va entrar en vigor l'Esquema de Protecció d'Actius (a partir d'ara, EPA) establert al protocol de mesures de suport financer per a la reestructuració de Banco CAM, amb efectes retroactius des del 31 de juliol de 2011. Sota aquest esquema, per a una cartera d'actius predeterminada el valor brut de la qual pujava a 24.644 milions d'euros el 31 de juliol de 2011, el Fons de Garantia de Dipòsits (a partir d'ara, FGD) assumeix el 80% de les pèrdues derivades d'aquesta cartera durant un termini de deu anys, una vegada absorbides les provisions constituïdes sobre aquests actius, que en la data esmentada pujaven a 3.882 milions d'euros.

A continuació, es presenta el desglossament de la cartera d'actius protegits per l'EPA en la seva data d'entrada en vigor (31 de juliol de 2011):

En milions d'euros

	En balanç individual		En balanç grup	
	Saldo	Provisió	Saldo	Provisió
Préstecs i bestretes	21.711	2.912	19.117	2.263
<i>Del qual risc disposat</i>	<i>21.091</i>	-	<i>18.460</i>	-
<i>Del qual avals i passius contingents</i>	<i>620</i>	-	<i>657</i>	-
Actius immobiliaris	2.380	558	4.663	1.096
Inversions en negocis conjunts i associats	193	52	504	163
Actius fallits	360	360	360	360
Total	24.644	3.882	24.644	3.882

El moviment del saldo disposat de la cartera de crèdit a la clientela protegida per l'EPA des de la data d'entrada en vigor fins al 31 de desembre de 2020 ha estat el següent:

En milions d'euros

Saldo el 31 de juliol de 2011	18.460
Adquisició d'actius immobiliaris	(7.892)
Cobraments rebuts i subrogacions	(7.344)
Increment d'actius fallits	(2.076)
Disposicions de crèdits	354
Saldo el 31 de desembre de 2020	1.503

El moviment del saldo de la cartera d'actius immobiliaris protegida per l'EPA des de la data d'entrada en vigor fins al 31 de desembre de 2020 ha estat el següent:

En milions d'euros

Saldo el 31 de juliol de 2011	4.663
Adquisició d'actius immobiliaris	6.000
Vendes d'actius immobiliaris	(10.352)
Saldo el 31 de desembre de 2020	311

A continuació es presenta el desglossament de la cartera d'actius protegits per l'EPA el 31 de desembre de 2020:

En milions d'euros

	2020		2019	
	Saldo	Provisió	Saldo	Provisió
Préstecs i bestretes, avals i passius contingents	1.509	87	1.986	134
<i>Del qual risc disposat no classificat com a stage 3</i>	<i>1.327</i>	<i>18</i>	<i>1.625</i>	<i>12</i>
<i>Del qual risc disposat classificat com a stage 3</i>	<i>176</i>	<i>69</i>	<i>355</i>	<i>122</i>
<i>Del qual avals, compromisos i garanties no classificats com a stage 3</i>	<i>3</i>	-	<i>3</i>	-
<i>Del qual avals, compromisos i garanties classificats com a stage 3</i>	<i>3</i>	-	<i>3</i>	-
Exposicions immobiliàries	102	43	167	64
Actius no corrents mantinguts per a la venda per als quals s'ha arribat a un acord de transmissió	403	267	222	122
<i>Del qual: préstecs i bestretes</i>	<i>194</i>	<i>133</i>	-	-
<i>Del qual: exposició immobiliària</i>	<i>209</i>	<i>134</i>	<i>222</i>	<i>122</i>
Inversions en negocis conjunts i associats	39	27	39	27
Actius fallits	529	529	513	513
Total	2.582	953	2.927	860

A continuació es detallen les ràtios de morositat i cobertura, així com el finançament a la construcció i promoció immobiliària:

En percentatge				
	2020			
Taxa de morositat	11,87			
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l' <i>stage</i> 3	48,63			

En milions d'euros				
	En balanç grup		Del qual en <i>stage</i> 3	
	Saldo	Provisió	Saldo	Provisió
Risc disposat de préstecs i bestretes	1.503	87	176	69
<i>Del qual finançament a la construcció i promoció immobiliària (negocis Espanya)</i>	<i>218</i>	<i>37</i>	<i>68</i>	<i>31</i>
Total	1.503	87	176	69

Per a totes les pèrdues registrades comptablement, derivades de provisions d'insolvències, quitances, provisions de deteriorament d'actius immobiliaris o resultats per l'alienació d'aquests actius, el grup registra un compte a cobrar classificat en l'epígraf d' "Actius financers a cost amortitzat - Préstecs i bestretes - Clientela" amb abonament al compte de resultats, amb l'objectiu de reflectir el dret de cobrament davant el FGD per la garantia concedida per aquest. L'import acumulat registrat el 31 de desembre de 2020 puja a 1.761 milions d'euros (3.092 milions el 31 de desembre de 2019).

Nota 3 – Retribució a l'accionista i resultat per acció

S'inclou a continuació la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2020 de Banco de Sabadell, S.A. que el Consell d'Administració proposarà a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació, juntament amb la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2019 de Banco de Sabadell, S.A. aprovada per la Junta General d'Accionistes de data 26 de març de 2020:

En milers d'euros		
	2020	2019
A dividendes	-	223.356
A reserves per a inversions a les Canàries	216	1.174
A reserves voluntàries	93.565	828.737
Resultat de l'exercici de Banco de Sabadell, S.A.	93.781	1.053.267

Les propostes d'aplicació del resultat de les entitats dependents seran aprovades per les seves respectives juntes d'accionistes.

La Junta General d'Accionistes celebrada el dia 26 de març de 2020 va acordar una retribució a l'accionista complementària al dividend corresponent a l'exercici 2019, per un import de 0,02 euros per acció, que es va pagar amb data 3 d'abril de 2020. Prèviament, el desembre de 2019, es va retribuir l'accionista amb un dividend de 0,02 euros per acció, a compte dels resultats de l'exercici 2019, que es va pagar amb data 24 de desembre de 2019.

Segons el que s'indica en l'apartat "Impactes derivats de la COVID-19" de la nota 1, el Consell d'Administració del banc, en la reunió celebrada el 8 d'abril de 2020, va acordar que no es farà pagament de dividendes en l'exercici 2020 com a mesura de prudència a la vista de la crisi ocasionada per la COVID-19.

Resultat per acció

El benefici (o pèrdua) bàsic per acció es calcula dividint el resultat net atribuït al grup, ajustat per la remuneració d'altres instruments de patrimoni entre el nombre mitjà ponderat d'accions ordinàries en circulació durant l'exercici, excloent-ne, si escau, les accions pròpies adquirides pel grup. El benefici (o pèrdua) diluït per acció es calcula ajustant, al resultat net atribuït al grup i al nombre mitjà ponderat d'accions ordinàries en circulació, els efectes de la conversió estimada de totes les accions ordinàries potencials.

El càlcul del resultat per acció del grup és el següent:

	2020	2019
Resultat atribuïble als propietaris de la dominant (en milers d'euros)	2.002	767.822
Ajust: Remuneració d'altres instruments de patrimoni (en milers d'euros)	(73.227)	(73.250)
Guanyos o (-) pèrdues després d'impostos procedents d'activitats interrompudes (en milers d'euros)	-	-
Resultat atribuïble als propietaris de la dominant ajustat (en milers d'euros)	(71.225)	694.572
Nombre mitjà ponderat d'accions ordinàries en circulació (*)	5.582.484.318	5.538.122.771
Conversió assumida de deute convertible i altres instruments de patrimoni	-	-
Nombre mitjà ponderat d'accions ordinàries en circulació ajustat	5.582.484.318	5.538.122.771
Benefici (o pèrdua) per acció (en euros)	(0,01)	0,13
Benefici (o pèrdua) bàsic per acció considerant l'efecte de les obligacions necessàriament convertibles (en euros)	(0,01)	0,13
Benefici (o pèrdua) diluït per acció (en euros)	(0,01)	0,13

(*) Nombre mitjà d'accions en circulació, exclòs el nombre mitjà d'accions pròpies mantingudes en autocartera al llarg de l'exercici.

El 31 de desembre de 2020 i 2019, no hi havia altres instruments financers ni compromisos amb empleats basats en accions, que tinguessin efecte significatiu sobre el càlcul del benefici (o pèrdua) diluït per acció dels exercicis presentats. Per aquesta raó el benefici (o pèrdua) bàsic i el diluït coincideixen.

Nota 4 – Gestió de riscos

4.1 Introducció

Durant el 2020 el grup Banc Sabadell ha continuat reforçant el seu marc de gestió i control de riscos mitjançant la incorporació de millores d'acord amb les expectatives supervisores i les tendències de mercat.

Tenint en compte que el grup Banc Sabadell pren riscos en l'exercici de la seva activitat, una bona gestió d'aquest riscs suposa una part central del negoci. En aquest sentit, el grup té establert un conjunt de principis, plasmats en polítiques i desplegats en procediments, estratègies i processos que persegueixen incrementar la probabilitat d'aconseguir els objectius estratègics de les diverses activitats del grup i facilitar la gestió en un context d'incertesa. Aquest conjunt s'anomena marc global de riscos.

En la gestió del risc, el grup considera l'entorn macroeconòmic i regulador. Els aspectes més destacats de l'exercici 2020 es presenten a continuació:

- La crisi sanitària derivada de la COVID-19 ha estat el principal determinant del comportament de l'economia i dels mercats financers globals.
- Les diferents autoritats van oferir una resposta en general ràpida i contundent davant la crisi, amb la finalitat de pal·liar els seus efectes econòmics i vetllar per l'estabilitat financera.
- Els bancs centrals van dur a terme importants injeccions de liquiditat en els mercats financers.
- El BCE, entre altres mesures, va posar en marxa un nou programa de compra d'actius (PEPP), va incrementar el programa anterior (QE) i va millorar les característiques de les TLTRO.
- Els governs van adoptar polítiques fiscals expansives per reforçar el sistema sanitari, garantir el finançament empresarial, protegir l'ocupació i la renda de les famílies, etc.
- A Espanya, les ajudes es van centrar en crèdits avalats per reforçar la liquiditat de les empreses i en mesures per preservar les rendes de les llars, com els ERTO.
- A escala europea, es va crear el Fons Next Generation EU, que representa un important pas en construcció europea i s'erigeix com un mecanisme d'estabilització econòmica.
- Les autoritats supervisores van introduir flexibilitat en l'ús dels matalassos de capital i liquiditat, en la interpretació de la normativa comptable, i es van decantar temporalment per una menor pressió supervisora.

- La crisi sanitària va revifar les tensions entre els Estats Units i la Xina, que va irrompre en noves accions contra empreses xineses, principalment en l'àmbit tecnològic.
- El Brexit va constituir un focus d'incertesa tot l'any. A finals de 2020 es va resoldre amb un acord sobre la relació futura entre el Regne Unit i la UE.
- La victòria del demòcrata J. Biden en les eleccions dels Estats Units suposa un punt d'inflexió en la política interna i en les relacions multilaterals a escala global.
- L'activitat econòmica ha registrat caigudes sense precedents, amb un impacte dissemblant per territoris i sectors. Restauració, oci i turisme se situen entre els més perjudicats.
- Espanya ha estat una de les economies europees més impactades per la crisi davant l'elevat pes del sector turístic i de les empreses petites, així com la severitat inicial de les mesures de contenció de la COVID-19.
- La Xina ha liderat la recuperació econòmica global i és dels pocs països que ja ha recuperat els nivells de PIB previs a la pandèmia.
- L'1 de juliol va entrar finalment en vigor el nou acord del NAFTA, la qual cosa elimina un factor d'incertesa per al sector automoció a Mèxic, que ha estat considerat activitat essencial en aquesta crisi i ha resultat clau para liderar-ne la recuperació.
- La inflació s'ha vist pressionada a la baixa per l'impacte de la COVID-19 en la demanda. En la zona euro s'ha situat en terreny negatiu per primera vegada des de mitjan 2016.
- A finals d'any es van obtenir resultats positius sobre l'efectivitat d'algunes vacunes i, de fet, en va començar el subministrament en alguns països.
- La rendibilitat del deute públic a llarg termini d'Alemanya va arribar a situar-se en mínims històrics, influïda per la crisi i l'actuació del BCE.
- La rendibilitat del deute públic espanyol a deu anys va arribar a situar-se en terreny negatiu per primera vegada en la història.
- El dòlar es va depreciar davant l'euro influït principalment pel nou entorn de tipus d'interès zero als Estats Units i pel suport que va suposar per a la moneda única l'anunci del Fons de Recuperació de la UE.
- En els mercats financers dels països emergents, les primes de risc van acabar l'any pràcticament en nivells pre-COVID, gràcies a les mesures de suport econòmic i financer global, el canvi de govern als Estats Units i les notícies positives en el desenvolupament de vacunes. Tot plegat va ser també un suport per al *peso* mexicà.

Brexit

El grup ha previst al llarg de l'exercici els possibles desenvolupaments i conseqüències del Brexit.

L'escenari base preveu un Brexit ordenat en línia amb el que finalment ha estat possible gràcies a l'acord a què van arribar el Regne Unit i la UE a finals de 2020 sobre la seva futura relació. La relació entre tots dos blocs serà més llunyana, però l'acord permet establir nous pactes comercials. Aquest acord deixa una part important dels serveis financers i d'altres assumptes per negociar més endavant. Tot això ha succeït en un context en què els agents econòmics afronten importants desafiaments per recuperar-se de la crisi de la COVID-19. El grup també tenia analitzada la possibilitat d'un desenllaç desordenat del Brexit, amb importants impactes econòmics negatius tant per a l'economia britànica com per a les economies de la UE, que gràcies a la consecució de l'acord s'ha aconseguit evitar.

Des d'un punt de vista operatiu, no presenta vulnerabilitat en termes de contractes existents entre contraparts, dependència creuada en les infraestructures de mercats, dependència en els mercats de finançament, etc. En aquest sentit, cal remarcar que TSB té un perfil de risc baix, amb una posició de capital entre les més robustes del Regne Unit (ràtio de capital CET1 *fully-loaded* del 14,8%), amb un balanç equilibrat entre préstecs i dipòsits (ràtio *loan-to-deposits* del 97%) i amb una cartera de préstecs en què aproximadament el 90% d'aquests disposen de garantia hipotecària. A més, aquesta cartera de préstecs hipotecaris és de molt bona qualitat, amb un LTV mitjà del c. 45% i amb una exposició a Londres i a segments de més risc relativament reduïda.

En l'exercici 2020 el banc ha dut a terme una anàlisi sobre la recuperabilitat del capital invertit en TSB, basada en les projeccions financeres aprovades pel consell per al grup. El resultat d'aquesta anàlisi mostra que no hi ha indicis de deteriorament d'aquesta inversió, tal com es detalla en la nota 16.

4.2 Fites principals de l'exercici

4.2.1 Perfil de risc del grup en l'exercici

El perfil de risc del grup durant l'exercici 2020 presenta les fites següents:

(i) Reducció d'actius problemàtics:

- Descens de la ràtio de morositat en l'any, del 3,83% al 3,60% d'una banda, per les menors entrades i la gestió activa de la morositat, després d'un lleu repunt en el segon trimestre de 2020, així com per les vendes de carteres efectuades en el quart trimestre de 2020.
- Reducció de la ràtio d'actius problemàtics nets / total actiu, que ha passat d'un 1,7% de tancament de 2019 a un 1,4%.

(ii) Evolució del crèdit

- El crèdit viu continua creixent interanualment en totes les geografies amb creixements anuals d'un +13,0% a Mèxic, +7,1% a TSB i +3,2% a Espanya.
- A Espanya, els préstecs ICO concedits a grans empreses, pimes i autònoms van ser el catalitzador del creixement del crèdit viu en el segon trimestre, seguit d'una progressiva recuperació i consolidació de la concessió a particulars en el tercer trimestre. També destaca que el venciment d'un volum important de les moratòries concedides no ha tingut impacte en la qualitat creditícia.
- A TSB, totes les categories de préstecs han mostrat un creixement sòlid després del primer confinament per la COVID-19. El creixement en hipoteques es va beneficiar d'una major activitat del mercat hipotecari, així com de la resiliència operacional de TSB per absorbir l'increment de la demanda. Repunt del crèdit al consum i dels préstecs sense garantia després de l'aixecament de les restriccions de confinament. Pel que fa al crèdit a empreses, creixement per la demanda d'acord amb l'esquema de préstecs garantits pel Govern (*Bounce Back Loans programme*), especialment en el segon trimestre de 2020.

(iii) Concentració

- Des del punt de vista sectorial, cartera de crèdit diversificada i amb una exposició limitada als sectors amb més sensibilitat a la COVID-19, els quals tot just representen un 8% de l'EAD a nivell grup. Així mateix, cal destacar que el 80% de l'exposició a les grans empreses i pimes té la qualificació creditícia de BB+ o grau d'inversió.
- Així mateix, en termes de concentració individual també s'han reduït les mètriques de risc de concentració de les grans exposicions, i alhora 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 internacional. El risc internacional segueix representant prop d'un terç de la cartera de crèdit.

(iv) Forta posició de capital:

- Millora de la ràtio CET1, que se situa en un 12,0% *fully-loaded* al tancament de 2020, on destaca la generació orgànica d'aquest increment. Compliment generalitzat pel que fa a nivell de capital vs. requeriments reguladors.
- Millora també el *total capital*, que tanca el 2020 en un 15,9%, i de la *leverage ratio*, que passa d'un 4,75% a un 5,05% interanual (en termes *fully-loaded*).

(v) Sòlida posició de liquiditat:

- L'LCR se situa en un 198% (davant un 172% de tancament del 2019), i el *loan to deposits*, en un 98%.
- Es manté el compliment del requeriment MREL.

4.2.2 Enfortiment de l'entorn de gestió i control del risc de crèdit

L'emergència sanitària generada per la COVID-19 ha tingut un impacte significatiu sobre l'activitat econòmica en els països en què opera el grup Banc Sabadell i sobre els acreditats amb riscos en termes de solvència, liquiditat i facturació. Davant d'això, el grup ha atès les necessitats de liquiditat dels particulars (a través principalment de moratòries a Espanya / *payment holidays* al Regne Unit i de les empreses (principalment a través de les línies d'aval ICO COVID-19).

Principals solucions ofertes a Espanya

Les principals solucions ofertes als particulars han consistit en l'aplicació de moratòries, amb les característiques següents:

- Moratòria pública en hipoteca i préstecs personals (vegeu la nota 1, apartat "Impactes derivats de la COVID-19").
- Solucions addicionals (moratòria sectorial) a les mesures públiques (vegeu la nota 1, apartat "Impactes derivats de la COVID-19").

Per a Banc Sabadell, la moratòria total concedida, tenint en compte tant la moratòria legal com la sectorial, durant l'any ha arribat a 3.244 milions d'euros. El 31 de desembre de 2020, la moratòria total vigent puja a 2.578 milions d'euros, dels quals 197 milions d'euros són moratòria legal i 2.381 milions d'euros són moratòria sectorial. Cal destacar que, del total de moratòria, el 86% pertany a préstecs hipotecaris. Pel que fa al comportament, en relació amb la moratòria vençuda fins ara, només en al voltant de 68 milions d'euros aquesta està en situació de mora.

Pel que fa al risc empresarial, la principal solució ha consistit en la concessió de préstecs i pòlisses de crèdit garantits per l'ICO (línies d'aval ICO COVID-19). En tancar l'exercici 2020, Banc Sabadell ha concedit durant l'any més d'11.000 milions d'euros en aquest tipus de préstecs, amb una garantia mitjana de més del 75%.

Principals solucions ofertes al Regne Unit

Al Regne Unit, les principals solucions ofertes als particulars han consistit, d'una banda, en l'aplicació de *payment holidays*, i, de l'altra, en la gestió de descoberts. Aquestes en són les característiques principals:

- Moratòria pública d'hipoteques, préstecs personals i targetes de crèdit (vegeu la nota 1, apartat "Impactes derivats de la COVID-19").
- Descoberts: primeres 500 lliures esterlines sense interessos ni comissions. Reducció temporal de tipus d'interès per a tots els clients. Durada fins a 3 mesos. Aplicava a tots els clients (sense necessitat de sol·licitud) fins al 9 de juliol. A partir d'aquesta data i fins al 31 d'octubre els clients se'n podien beneficiar mitjançant sol·licitud.

Fins avui, TSB ha concedit unes 114.000 moratòries d'amortització en préstecs, que sumen 5,1 milers de milions de lliures esterlines. Així mateix, TSB va ser un dels primers bancs a implantar els plans del Govern britànic d'ajuda a l'empresa, i ja ha concedit més de 0,6 milers de milions de lliures esterlines en paquets d'ajudes a empreses (BBL).

4.3 Principis generals de gestió de riscos

Marc global de riscos

El marc global de riscos té com a funció establir els principis bàsics comuns relatius a l'activitat de gestió i control de riscos del grup Banc Sabadell, i comprèn, entre d'altres, totes les actuacions associades a la identificació, la decisió, el mesurament i l'avaluació, el seguiment i el control dels diferents riscos als quals el grup està exposat. Amb el marc global de riscos, el grup pretén:

- Afrontar el risc mitjançant una aproximació estructurada i consistent en tot el grup.
- Fomentar una cultura oberta i transparent pel que fa a gestió i control del risc promovent la implicació de tota l'organització.
- Facilitar el procés de presa de decisions.
- Alinear el risc acceptat amb l'estratègia de riscos i l'apetència pel risc.

- Entendre l'entorn de risc en què s'opera.
- Assegurar, seguint les directrius del Consell d'Administració, que els riscos crítics s'identifiquen, s'entenen, es gestionen i es controlen de manera eficient.

El marc global de riscos del grup està integrat pels elements següents:

- Política del marc global de riscos del grup.
- Política d'apetència pel risc (*Risk Appetite Framework* – RAF), del grup i de les filials.
- *Risk Appetite Statement* (RAS), del grup i de les filials.
- Polítiques específiques per als diferents riscos rellevants als quals el grup i les filials estan exposats.

4.3.1 Política del marc global de riscos

Com a part integrant del Marc Global de Riscos, la Política del Marc Global de Riscos estableix les bases comuns sobre l'activitat de gestió i control dels riscos del grup Banc Sabadell, i comprèn, entre d'altres, totes les actuacions associades a la identificació, la decisió, el mesurament, l'avaluació, el seguiment i el control dels diferents riscos als quals el grup està exposat. Aquestes activitats inclouen les funcions desenvolupades per les diferents àrees i unitats de negoci del grup en la seva totalitat.

En conseqüència, la Política del marc global de riscos desenvolupa un marc general per a l'establiment de les altres polítiques vinculades amb la gestió i el control de riscos i determina aspectes troncal/comuns que són aplicables a les diferents polítiques de gestió i control de riscos.

En l'aplicació del marc global de riscos a totes les línies de negoci i entitats del grup, es tenen en compte criteris de proporcionalitat en relació amb la mida, la complexitat de les activitats i la materialitat dels riscos assumits.

Principis del marc global de riscos

Per tal que la gestió i el control dels riscos siguin efectius, el marc global de riscos del grup ha de complir els principis següents:

- Govern del risc (*Risk Governance*) i implicació del Consell d'Administració mitjançant el model de les 3 línies de defensa, entre d'altres.

El govern del risc establert en les diferents polítiques que formen part del marc global de riscos promou una organització sòlida de la gestió i el control d'aquest risc categoritzant-lo, definint-ne límits i establint responsabilitats clares a tots els nivells de l'organització mitjançant polítiques, procediments i manuals per a cada risc.

El Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A. assumeix, entre les seves funcions, la identificació dels principals riscos del grup i la implantació i el seguiment dels sistemes de control intern i d'informació adequats, incloent-hi el qüestionament 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.

Igualment, els òrgans equivalents de les diferents filials del grup mantenen aquesta mateixa implicació en la gestió i el control dels riscos a escala local.

- Alineació amb l'estratègia de negoci del grup, en especial a través de la implantació de l'apetència pel risc a tota l'organització;

A través del conjunt de polítiques, procediments, manuals i la resta de documents que el conformen, el marc global de riscos del grup està alineat amb l'estratègia de negoci del grup i hi afegeix valor, ja que ha de contribuir a la consecució dels objectius i ha de millorar el rendiment a mitjà termini. Per aquest motiu, està integrat en processos clau com ara la planificació estratègica i financera, la pressupostació, la planificació del capital i la liquiditat i, en general, la gestió del negoci.

- Integració de la cultura de riscos, posant el focus en el fet d'alinejar les remuneracions al perfil de risc;

La cultura i els valors corporatius són un element clau en la mesura que reforcen comportaments ètics i responsables de tots els integrants de l'organització.

En aquest sentit, la cultura de riscos del grup parteix del compliment de les exigències reguladores que siguin aplicables en tots els àmbits en què desenvolupa l'activitat, i assegura el compliment de les expectatives supervisores i les millors pràctiques en matèria de gestió, seguiment i control dels riscos.

En aquest sentit, el grup estableix com una de les seves prioritats el manteniment d'una cultura de riscos sòlida en els termes expressats, entenent que això afavoreix una assumpció de riscos adequada, facilita la identificació i la gestió dels riscos emergents i afavoreix que els empleats portin a terme les seves activitats i desenvolupin el negoci d'una manera legal i ètica.

- Visió holística del risc, que es tradueix en la definició de la taxonomia de riscos de primer i segon nivell per la seva naturalesa:

El marc global de riscos, a través del conjunt de documents que el conformen, preveu una visió holística del risc: inclou tots els riscos, amb especial atenció a la correlació entre ells (*inter* riscos) i dins un mateix risc (*intra* risc), així com els efectes de la concentració.

- Alineació amb els interessos dels grups d'interès

El grup difon informació rellevant al públic de manera periòdica per tal que els participants en el mercat puguin mantenir una opinió informada sobre la idoneïtat del marc de gestió i control d'aquests riscos i, d'aquesta manera, garantir la transparència en la seva gestió.

Així mateix, la gestió i el control dels riscos vetlla en tot moment per la protecció dels interessos del grup i dels seus accionistes.

4.3.2 Política d'apetència pel risc (*Risk Appetite Framework* – RAF)

L'apetència pel risc és un element clau en la determinació de l'estratègia de riscos, alhora que delimita el camp d'actuació. El grup disposa d'una Política d'apetència pel risc (RAF) que recull el marc de govern que regula l'apetència pel risc.

En conseqüència, el RAF estableix l'estructura i els mecanismes associats al govern, la definició, la comunicació, la gestió, el mesurament, el seguiment i el control de l'apetència pel risc del grup establert pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A.

La implementació efectiva del RAF requereix una combinació adequada de polítiques, processos, controls, sistemes i procediments que permetin assolir un conjunt d'objectius definits, i fer-ho, a més a més, d'una manera eficaç i continuada.

El RAF inclou totes les línies i unitats del negoci, tot tenint en compte el principi de proporcionalitat, i ha de permetre una presa de decisions informada adequadament, que tingui en compte els riscos rellevants als quals s'exposa, incloent-hi tant els de tipus financer com els de naturalesa no financera.

El RAF s'alinea amb l'estratègia del grup i amb els processos de planificació estratègica i de pressupostació, d'autoavaluació del capital i la liquiditat, del *Recovery Plan* i del marc de remuneracions, entre d'altres, i té en compte els riscos materials als quals està exposat el grup, així com el seu impacte en els grups d'interès, com ara accionistes, clients, inversors, empleats i societat en general.

4.3.3 *Risk Appetite Statement* (RAS)

El *Risk Appetite Statement* (RAS) és l'articulació escrita dels tipus de riscos que el grup està disposat a acceptar, o vol evitar, per assolir els seus objectius de negoci. En aquest sentit, i depenent de la naturalesa de cada un dels riscos, el RAS inclou tant aspectes qualitius com mètriques quantitatives, les quals s'expressen en termes de capital, qualitat de l'actiu, liquiditat, rendibilitat o qualsevol altra magnitud que es consideri rellevant. El RAS és, per tant, un element clau en la determinació de l'estratègia de riscos, alhora que determina el camp d'actuació.

Aspectes qualitius del RAS

El RAS del grup incorpora la definició d'un conjunt d'aspectes qualitius, que fonamentalment permeten definir el posicionament del grup davant determinats riscos quan aquests són de difícil quantificació.

Aquests aspectes qualitius complementen les mètriques quantitatives, estableixen el to global de l'enfocament de l'assumpció de riscos del grup i articulen les motivacions per assumir o evitar certs tipus de riscos, productes, exposicions geogràfiques o altres.

Aspectes quantitius del RAS

El conjunt de mètriques quantitatives definides en el RAS tenen com a finalitat proporcionar elements objectius de comparació de la situació del grup respecte a les fites o els reptes proposats pel que fa a gestió de riscos. Aquestes mètriques quantitatives segueixen una estructura jeràrquica, d'acord amb el que estableix el RAF, i se'n determinen 3 nivells: mètriques *board* (o de primer nivell), mètriques *executive* (o de segon nivell) i mètriques operatives (o de tercer nivell).

Cada un d'aquests nivells de mètriques té els seus propis mecanismes d'aprovació, seguiment i actuació davant la ruptura de llindars.

Per tal de poder detectar de manera gradual possibles situacions de deteriorament en la posició de risc i, d'aquesta manera, poder dur a terme un millor seguiment i un millor control, el RAS articula un sistema de llindars associat a les mètriques quantitatives. Mitjançant aquests llindars es reflecteixen els nivells de risc desitjables per mètrica, així com els nivells a evitar, la superació dels quals podrà desencadenar l'activació de plans d'adequació destinats a reconduir la situació.

L'articulació dels diferents llindars té una graduació en funció de la severitat, cosa que permet l'execució d'accions preventives abans d'arribar a nivells excessius. La fixació de la totalitat o de només d'una part dels llindars per a una determinada mètrica dependrà de la seva naturalesa i de la seva jerarquia dins l'estructura de mètriques del RAS.

4.3.4 Polítiques específiques per als diferents riscos rellevants

El conjunt de polítiques de cada un dels riscos, juntament amb els procediments i els manuals operatius i conceptuals que formen part del cos normatiu del grup i de les filials, són eines en què el grup i les filials es basen per desenvolupar aspectes més específics de cada un dels riscos.

Per a cada risc rellevant del grup, en les polítiques es detallen els principis i paràmetres crítics de gestió, els principals intervinents i les seves funcions (incloent-hi els rols i responsabilitat de les diferents direccions i comitès en matèria de riscos i els seus sistemes de control), els procediments i els mecanismes de seguiment i control.

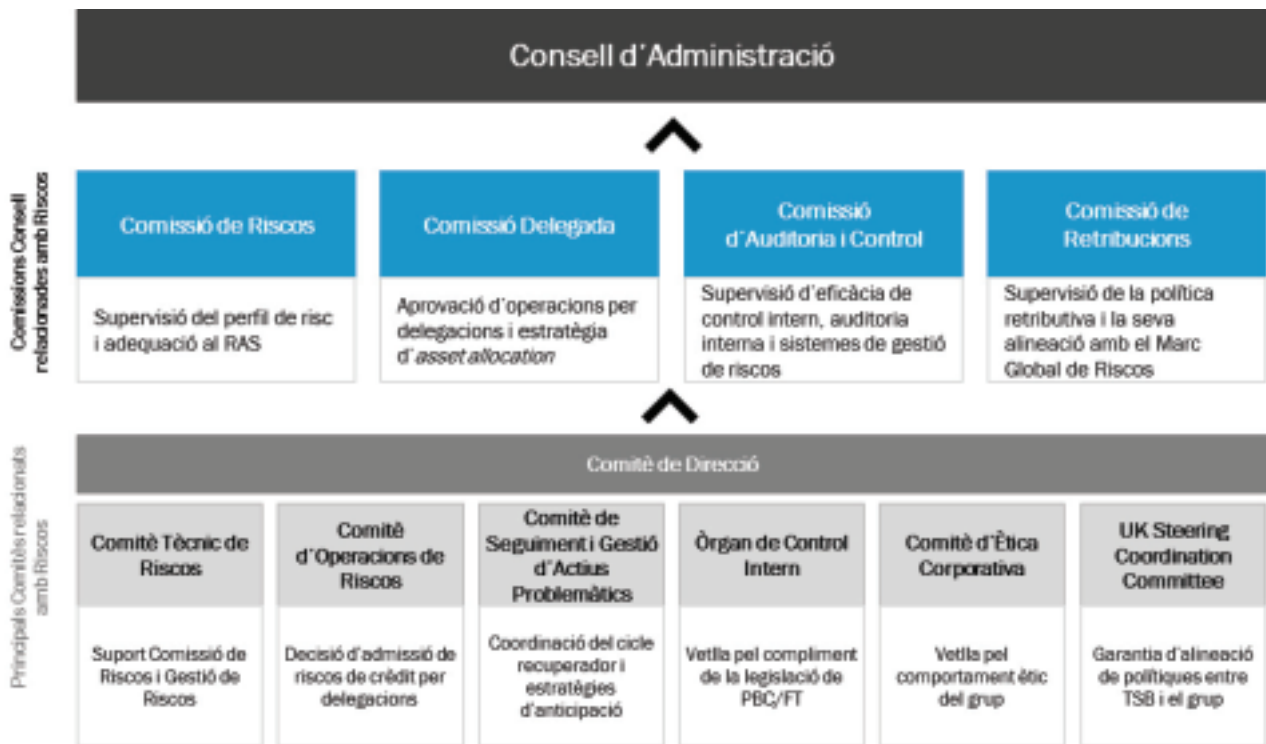
4.3.5 Organització global de la funció de riscos

Estructura de govern

El Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A. és l'òrgan responsable d'establir les directrius generals sobre la distribució organitzativa de les funcions de gestió i control de riscos, així com de determinar les principals línies estratègiques en aquest sentit, i d'assegurar la seva 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 de Banco de Sabadell, S.A. és també responsable de l'aprovació del marc global de riscos del grup.

Així mateix, en el si del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A. hi ha quatre comissions involucrades en el marc global de riscos del grup, i, per tant, en la gestió i el control del risc (Comissió Delegada del Consell, Comissió de Riscos, Comissió de Retribucions i Comissió d'Auditoria i Control). A més a més, diferents comitès i direccions tenen una implicació significativa en la funció de riscos.



L'estructura de governança definida pretén assegurar el desenvolupament i la implementació adequats del marc global de riscos, i, per tant, de l'activitat de gestió i control dels riscos en el grup, alhora que té com a finalitat facilitar:

- La participació i la implicació en les decisions de riscos, i també en la seva supervisió i control, dels òrgans d'administració i de l'alta direcció del grup.
- L'alineació d'objectius a tots els nivells, el seguiment del seu compliment, i la implantació de mesures correctives quan calgui.
- L'existència d'un entorn adequat de gestió i control de tots els riscos.

Organització

El grup estableix un model organitzatiu d'assignació i coordinació de les responsabilitats de control de riscos basat en les tres línies de defensa. Aquest model es desenvolupa, per a cada un dels riscos, en les diferents polítiques que conformen el cos normatiu del grup, on s'estableixen les responsabilitats específiques per a cada una de les tres línies de defensa.

Per a cada una de les línies de defensa, el conjunt de polítiques de riscos desenvolupen i assignen responsabilitats, segons correspongui, a les funcions següents (o d'altres addicionals que s'hagin de considerar):

- **Primera línia de defensa:** és la responsable de mantenir un control intern suficient i efectiu i de la implementació d'accions correctives per remeiar deficiències en els seus processos i controls. Les funcions que s'atribueixen a aquesta línia en el marc global de riscos són:
 - Mantenir els controls interns efectius i executar procediments d'avaluació i control de riscos en el seu dia a dia.
 - Identificar, quantificar, controlar i mitigar els seus riscos, complint amb polítiques i procediments interns establerts i assegurant que les activitats són consistents amb els seus propòsits i objectius.
 - Implantar processos adequats de gestió i supervisió per assegurar el compliment normatiu i focalitzant-se principalment en fallades de control, processos inadequats i esdeveniments inesperats.

- Segona línia de defensa: en termes generals, la segona línia de defensa ha d'assegurar que la primera línia de defensa està ben dissenyada i compleix les funcions assignades, i aconsella per a la seva millora continuada. Les funcions essencials que s'atribueixen a aquesta línia són:
 - Proposar el marc global de riscos per a la gestió i el control de riscos.
 - Guiar i assegurar l'aplicació de les polítiques de riscos, definint responsabilitats i objectius per a la seva implementació efectiva.
 - Monitorar el desenvolupament de processos i controls de gestió de riscos.
 - Participar en els processos de presa de decisions, aportant-hi una visió en termes de risc.
 - Vetllar i seguir el compliment de l'apetència pel risc establerta.
 - Verificar el compliment de la normativa aplicable al grup en el desenvolupament dels seus negocis.
 - Analitzar i contrastar incidents existents i potencials mitjançant la revisió de la informació.
 - Validar que els models funcionen tal com estava previst i que els resultats obtinguts d'aquests són adequats per als diferents usos a què s'apliquen, tant interns com reguladors.
 - Impulsar i procurar els més alts nivells de compliment de la legislació vigent i l'ètica professional dins del grup.
 - Vetllar pels processos de continuïtat operativa del negoci ordinari i la seguretat de la informació que el sustenta.
- Tercera línia de defensa: assisteix el grup en el compliment dels seus objectius i aporta un enfocament sistemàtic i disciplinat per avaluar la suficiència i l'eficàcia dels processos de govern i de les activitats de gestió del risc i de control intern dins l'organització.

Davant la situació generada per la crisi sanitària, el grup ha dut a terme canvis organitzatius amb l'objectiu de garantir una resposta adequada davant el repte que suposa el nou entorn econòmic. En aquest sentit, la implantació de la nova estructura permetrà incrementar la coordinació entre les àrees de riscos i comercial, cosa que aconseguirà imprimir en el negoci una major visió i cultura de riscos.

4.4 Gestió i seguiment dels principals riscos rellevants

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 actuacions en l'exercici 2020:

4.4.1 Risc estratègic

El risc estratègic s'associa al risc que es produeixin pèrdues o impactes negatius 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.

El grup desenvolupa un pla director que aborda l'estratègia de l'entitat per a un determinat període (actualment 2018-2020). Al llarg de l'exercici 2021, Banc Sabadell definirà un nou pla director per afrontar en els pròxims anys l'oportunitat de refermar-se com un dels grans bancs nacionals.

Així mateix, es fa un seguiment periòdic del pla amb la finalitat d'estudiar quina és l'evolució més recent del grup i de l'entorn, així com dels riscos assumits. Aquesta projecció es desenvolupa sota l'escenari econòmic més probable per a les geografies més rellevants (escenari base), i a més s'integra en el procés ICAAP com a escenari base. L'escenari econòmic es descriu en termes dels principals factors de risc amb impacte sobre el compte de resultats i balanç del grup.

Els exercicis de projecció del pla director i el seu seguiment es troben integrats en la gestió, ja que dibuixen les línies mestres de l'estratègia a mitjà i llarg termini del grup. El pla es desenvolupa al nivell d'unitat de negoci sota el qual es gestiona el grup, i els resultats de l'exercici també es valoren en termes de compliment de l'apetència pel risc.

A més, cal destacar el llançament d'un nou programa d'eficiència a Espanya, que inclou iniciatives orientades a incrementar la digitalització del servei al client i projectes de reestructuració i simplificació organitzativa. En aquest sentit, també s'ha iniciat el projecte d'acceleració del procés de reestructuració a TSB, que permetrà estalvis en costos recurrents. Amb aquesta iniciativa s'espera que TSB arribi a la consecució del pla de reestructuració un any abans del previst i entri en *break-even* el 2021.

Dins el risc estratègic s'inclou la gestió i el control de quatre riscos:

- 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 reguladors 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, sigui per la seva viabilitat (curt termini) o sostenibilitat (mitjà termini).
- Risc reputacional: és el risc actual o futur de pèrdues derivat de fallades en els àmbits dels processos i operacions, de l'estratègia i del govern corporatiu, i que genera 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 climàtics 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 reguladors, l'emergència de tecnologies disruptives, etc.).

4.4.1.1 Risc de solvència

L'evolució de la ràtio CET1 al llarg de 2020 ha estat positiva, de manera que s'ha situat en un 12,0% *fully-loaded* el 31 de desembre de 2020..

En aquesta línia també ha evolucionat la ràtio de capital total, que ha passat a situar-se en el 15,9% el 31 de desembre de 2020. Així mateix, la *leverage* ratio se situa en el 5,05% el desembre de 2020, davant el 4,75% de l'any anterior.

En termes *phased-in*, el 31 de desembre de 2020, la ràtio de capital CET1 de Banc Sabadell se situava en el 12,6% i la ràtio de capital total en el 16,1%.

Banc Sabadell supera els límits exigits pel Banc Central Europeu en la decisió que va remetre aquest òrgan al grup el mes de desembre de 2020 i que li són aplicables per al 2021. En conseqüència, el grup no està subjecte a limitacions en les distribucions en forma de dividendes, de retribució variable i pagaments de cupó als titulars dels instruments de capital de nivell 1 addicional.

Els nivells actuals de solvència constaten que Banc Sabadell assoleix un compliment generalitzat dels nivells de capital en termes de requeriments reguladors.

D'altra banda, respecte al requisit mínim del MREL, Banc Sabadell compleix aquest requeriment i coincideix amb les expectatives supervisores i està en línia amb els seus plans de finançament.

Per a més detalls sobre recursos propis i gestió de capital, vegeu l'apartat 5 d'aquests comptes anuals consolidats.

4.4.1.2 Risc de negoci

A pesar de l'entorn de tipus d'interès i la incertesa derivada de la crisi sanitària, l'activitat comercial a Espanya s'apropa a nivells pre-COVID. En aquest sentit, la fortalesa dels ingressos del negoci bancari del grup s'ha mantingut sòlida durant tot l'exercici. Semblantment, s'observa un bon comportament pel que fa a les comissions. Com a resultat d'això, el benefici obtingut en tancar el desembre de 2020 ha pujat a 2 milions d'euros.

Al llarg de l'exercici s'han dut 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.

A més, com a part de l'estratègia, destaca el llançament d'un conjunt d'iniciatives d'eficiència a Espanya que permetran estalviar en costos recurrents, entre les quals destaca una major digitalització del servei al client i la reenginyeria de processos.

Finalment, destaca el bon progrés en el pla estratègic de TSB, que arriba al seu major nivell d'activitat comercial des de començaments de 2018.

4.4.1.3 Risc reputacional

Pel que fa al risc reputacional, Banc Sabadell ha mantingut el 2020 un posicionament destacat en l'acompanyament a clients durant l'escenari resultant de la COVID-19 i la transició cap a un model de negoci més basat en la digitalització. Les actuacions del grup i les interaccions amb clients i amb la societat a través de les xarxes socials i els mitjans de comunicació han situat Banc Sabadell en una posició destacada en impacte reputacional en comparació amb altres entitats del sector.

Així mateix, en els últims mesos de l'any el grup ha gestionat activament els impactes de diferents iniciatives estratègiques importants, i destaca especialment l'acord amb els representants dels treballadors per a baixes voluntàries (vegeu la nota 33), l'anàlisi i les negociacions per a una possible fusió amb BBVA i la difusió de les principals línies estratègiques previstes.

4.4.1.4 Risc mediambiental

En aquests últims anys, les comunitats reguladora i supervisora, tant a escala local com global, han incrementat significativament el seu grau d'implicació amb l'agenda climàtica i de sostenibilitat a fi d'afrontar les repercussions ocasionades pel canvi climàtic.

En aquest sentit, hi ha un elevat consens sobre la importància de la participació del sector financer en aquest repte col·lectiu per emprendre canvis.

En conseqüència, el compromís amb la sostenibilitat s'ha incorporat de manera transversal en el model de negoci de Banc Sabadell, així com en la gestió i l'anàlisi de riscos, i s'han orientat l'activitat i els processos amb el propòsit de contribuir de manera ferma a la sostenibilitat i la lluita contra el canvi climàtic.

Com a part d'aquest propòsit corporatiu, Banc Sabadell ha implementat un conjunt d'iniciatives durant el 2020 que se sumen a la ja llarga trajectòria de projectes enfocats a una economia més sostenible.

En aquesta línia, el nou Pla de finances sostenibles (en vigor des del 2020) amplia el seu *portfolio* d'oferta de productes sostenibles amb la vocació de facilitar als seus clients la transició cap a una economia respectuosa amb l'entorn. El llançament de noves solucions de finançament preveu productes com l'ecolísing i el préstec ecoreformes.

Així mateix, cal destacar la col·locació de Banc Sabadell de bons verds i sostenibles en el mercat de capitals per un import de 500 milions d'euros.

4.4.2. Risc de crèdit

El risc de crèdit sorgeix davant l'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.

4.4.2.1 Marc de gestió del risc de crèdit

Admissió i seguiment

L'exposició al risc de crèdit es gestiona i se segueix rigorosament basant-se en anàlisis regulars de solvència dels acreditats i del seu potencial per atendre el pagament de les seves obligacions amb el grup, i s'adeqüen els límits d'exposició establerts per a cada contrapart fins al nivell que es consideri acceptable. També és habitual modular el nivell d'exposició mitjançant la constitució de col·laterals i garanties a favor del banc per part de l'obligat.

El Consell d'Administració atorga facultats i autonomies a la Comissió Delegada perquè aquesta, al seu torn, pugui delegar en diferents nivells de decisió. La implementació d'un control de les atribucions en els suports d'admissió permet que la delegació establerta per a cada nivell es basi en la pèrdua esperada calculada per a cada una de les operacions presentades.

Amb la finalitat d'optimitzar les possibilitats de negoci amb cada client i garantir un grau de seguretat suficient, la responsabilitat tant en l'admissió del risc com en el seu seguiment està compartida entre el gestor de negoci i l'analista de riscos, cosa que, mitjançant una comunicació eficaç, permet una visió integral (360°) i anticipativa de la situació i les necessitats de cada client per part dels seus responsables.

El gestor duu a terme un seguiment operatiu que sorgeix del contacte directe amb el client i la gestió de la seva operativa diària, mentre que l'analista de risc aporta la part més sistemàtica, derivada de la seva especialització.

L'establiment de metodologies avançades de gestió del risc permet obtenir avantatges en la gestió d'aquests, atès que fa possible una política proactiva a partir de la seva identificació. En aquest sentit, cal ressaltar l'ús d'eines de qualificació com ara el *rating* per a acreditats empreses o *scoring* per a particulars, així com indicadors d'alertes avançades per al seguiment dels riscos, les quals s'integren en una eina amb visió global de client i caràcter anticipatiu.

L'anàlisi d'indicadors i alertes avançades i també les revisions del *rating* permeten mesurar contínuament la bondat del risc contret d'una manera integrada. L'establiment de procediments eficients de gestió dels riscos vius també permet obtenir avantatges en la gestió de riscos vençuts, ja que possibilita una política proactiva a partir de la identificació precoç dels casos amb tendència a convertir-se en morosos.

El seguiment del risc es fa sobre totes les exposicions amb l'objectiu d'identificar possibles situacions problemàtiques i evitar el deteriorament de la qualitat creditícia. Aquest seguiment, en termes generals, té com a base un sistema d'alertes primerenques tant pel que fa a operació/prestatori com a cartera, i tots dos es nodreixen tant d'informació interna de la societat com d'informació externa per obtenir resultats. El seguiment es fa de manera anticipativa i amb una visió prospectiva (*forward looking*), és a dir, amb una visió de futur d'acord amb l'evolució previsible de les seves circumstàncies, per poder determinar tant accions de potencialitat de negoci (increment d'inversió) com de prevenció del risc (reducció de riscos, millorar garanties, etc.).

El sistema d'alertes primerenques permet mesurar de manera integrada la bondat del risc contret i el seu traspàs a especialistes en la gestió de recobriment, els quals determinen els diferents tipus de procediments que convé aplicar. En aquest sentit, a partir de riscos superiors a cert límit i segons taxes de morositat prevista, s'estableixen grups o categories per al seu tractament diferenciat. S'ocupen d'aquestes alertes el gestor de negoci i l'analista de risc de manera complementària.

Gestió del risc irregular

Durant les fases de debilitat del cicle econòmic, en general els refinançaments o les reestructuracions de deute són tècniques de gestió del risc que presenten més rellevància. L'objectiu del banc és que, amb deutors o acreditats que presentin o es prevegi que puguin presentar dificultats financeres per atendre les seves obligacions de pagament en els termes contractuals, es faciliti la devolució del deute per reduir al màxim la probabilitat d'impagament. L'entitat en concret té establertes unes polítiques comunes, així com uns procediments d'aprovació, seguiment i control dels possibles processos de refinançament o reestructuració de deute. Les més rellevants són les següents:

- Disposar d'un historial de compliment del prestatari prou extens i una voluntat manifesta de pagament, avaluant la temporalitat de les dificultats financeres per les quals passa el client.
- Condicions de refinançament o reestructuració que se sustentin en un esquema de pagaments realistes i d'acord amb la capacitat de pagament actual i previsible de l'acreditat, per tal d'evitar el trasllat de problemes al futur.
- Si es tracta d'aportació de noves garanties, aquestes s'hauran de considerar com una font secundària i excepcional de recuperació del deute, i evitar el perjudici de les existents. En qualsevol cas, s'hauran de liquidar els interessos ordinaris meritats fins a la data del refinançament.
- Limitació de períodes dilatats de carència.

El grup porta a terme un seguiment continu del compliment de les condicions establertes i del compliment d'aquestes polítiques.

Models interns de risc

El grup Banc Sabadell també disposa d'un sistema de tres línies de defensa per assegurar la qualitat i el control dels models interns i d'un procés de govern dissenyat específicament per a la gestió i el seguiment d'aquests models i el compliment amb la regulació i el supervisor.

El marc de govern dels models interns de risc de crèdit i deteriorament (gestió del risc, capital regulador i provisions) se sustenta en els pilars següents:

- Gestió efectiva dels canvis en els models interns.
- Seguiment recurrent de l'entorn de models interns.
- *Reporting* regular, tant intern com extern.
- Eines de gestió de models interns.

Com a òrgans rellevants dins el marc de govern de models interns de risc de crèdit i deteriorament, cal destacar el Comitè de Models, que se celebra amb una periodicitat mensual i al qual li corresponen funcions d'aprovació interna, segons nivells de materialitat, i seguiment de models interns de risc de crèdit.

El grup Banc Sabadell disposa d'un model avançat de gestió del risc irregular per gestionar la cartera d'actius deteriorats. L'objectiu en la gestió del risc irregular és trobar la millor solució per al client amb els primers símptomes de deteriorament, reduir l'entrada en mora dels clients en dificultats, assegurar la gestió intensiva i evitar temps morts entre les diferents fases.

Per a més informació quantitativa, vegeu l'Annex VI "*Altres informacions de riscos: operacions de refinançament i reestructuració*" d'aquests comptes anuals consolidats.

Gestió del risc de crèdit immobiliari

El grup, dins la política general de riscos i en particular la relativa al sector de la construcció i la promoció immobiliària, té establertes una sèrie de polítiques específiques pel que fa a mitigació de riscos.

La principal mesura que es duu a terme en aquesta cartera és el continu seguiment del risc i la reavaluació de la viabilitat financera de l'acreditat davant la nova situació conjuntural. En cas que aquesta sigui satisfactòria, la relació prossegueix en els termes previstos, i s'adopten nous compromisos en cas que aquests permetin una major adaptació a les noves circumstàncies.

El banc ha establert tres línies estratègiques d'actuació:

- Nou finançament: negoci promoció immobiliària

El nou finançament a promotors es regeix per un "marc promotor", que defineix l'*allocation* òptim del nou negoci en funció de la qualitat del client i de la promoció. Aquesta anàlisi se sustenta sobre models que permeten obtenir una valoració objectiva i recollir la visió experta immobiliària.

Per a aquesta finalitat, el banc compta amb:

- La Direcció de Negoci Immobiliari (unitat que depèn de la Direcció de Banca d'Empreses), dotada d'un equip d'especialistes immobiliaris que gestionen exclusivament els clients promotor del banc. Aquesta unitat disposa d'una metodologia de seguiment que permet al grup conèixer en detall tots els projectes que s'estudien des de la unitat (des de la superfície i el nombre d'unitats fins al volum de vendes o el pressupost de construcció, passant pel grau de precomercialització).
- Dues direccions d'Anàlisi i Seguiment d'Inversions Immobiliàries, Est i Oest (que depenen de la Direcció de Crèdit Immobiliari i Participades), la funció de les quals és analitzar tots els projectes immobiliaris que es plantegi finançar des d'un punt de vista purament de negoci immobiliari, analitzant tant la localització com la idoneïtat del producte, així com l'oferta i la demanda actual potencial, tot contrastant en cada un dels casos les xifres del pla de negoci presentat pel client (en què costos, vendes i terminis són aspectes rellevants). Aquest model d'anàlisi va acompanyat d'un model de seguiment de les promocions formalitzades. A través d'informes estandarditzats es monitora l'evolució de cada una de les promocions per controlar les disposicions i el compliment del pla de negoci (vendes, costos i terminis).

Aquest model de gestió ha permès la definició d'alertes perquè se'n faci seguiment, des de les direccions d'Anàlisi i Seguiment.

- Gestió del crèdit immobiliari problemàtic

El risc problemàtic es gestiona segons la política definida. En general, la gestió es porta a terme tenint en compte:

- El client.
- Les garanties.
- La situació del préstec (que inclou des del moment que salti una possible alerta en la seva situació normal fins que es materialitzi una dació en pagament o una compra en una gestió amistosa o se celebri una subhasta després d'un procés d'execució i hi hagi una interlocutòria d'adjudicació).

Després d'analitzar les tres dimensions esmentades anteriorment, es gestiona la solució òptima per establir o liquidar la posició (per via amistosa o judicial), que pot variar segons l'evolució de cada client/expedient.

Per dur a terme la gestió, en cas que l'estabilització del crèdit o la seva liquidació per part del client no siguin viables, es disposa de models de suport en funció de la tipologia del préstec o bé finançat.

En el cas de promocions immobiliàries acabades o immobles no residencials acabats, s'ofereix la possibilitat de comercialitzar a uns preus que puguin traccionar el mercat.

A la resta d'immobles finançats s'estudia la possibilitat d'establir acords de venda a tercers, es proposen solucions amistoses (compra, dació, que en el cas d'habitatges de particulars poden anar acompanyades de condicions favorables per a la relocalització o lloguer social en funció de la necessitat del client) o es procedeix finalment per la via judicial.

- Gestió d'immobles adjudicats

Una vegada convertit el préstec en immoble, s'estableix una estratègia de gestió en funció de la tipologia i la localització, per tal d'identificar el potencial de cada actiu segons la seva demanda potencial.

El mecanisme principal de sortida és la venda, per a la qual el banc, a través de Solvia, ha desenvolupat diferents canals en funció de la tipologia de l'immoble i del client.

El grup, atesa la rellevància que va tenir en el passat arribar a una elevada concentració en aquest risc, disposa d'una mètrica del RAS de primer nivell que estableix un nivell màxim de concentració en termes de mètrica de concentració en promoció en funció del Tier1 d'Espanya. Aquesta mètrica es monitora mensualment i es reporta al Comitè Tècnic de Riscos, la Comissió de Riscos i el Consell d'Administració.

Finalment, cal destacar que des de la Direcció de Control de Riscos, en col·laboració amb les direccions de Negoci i de Gestió de Riscos, es fa un seguiment periòdic de l'adequació dels nous finançaments al marc promotor, en el qual es revisa el compliment de les polítiques i l'*asset allocation*. Aquest seguiment és elevat al Comitè Tècnic de Riscos per a la seva informació.

Per a més informació quantitativa, vegeu l'Annex VI "*Risc de crèdit: Concentració de riscos, exposició al sector de la construcció i promoció immobiliària*" d'aquests comptes anuals consolidats.

4.4.2.2. Models de gestió de riscos

Rating

Els riscos de crèdit contrets amb empreses, promotors, projectes de finançament especialitzat, entitats financeres i països, són qualificats mitjançant un sistema de *rating* basat en factors predictius i l'estimació interna de la seva probabilitat d'impagament.

El model de *rating* es revisa anualment sobre la base de l'anàlisi del comportament de la morositat real. A cada nivell de qualificació de *rating* intern s'assigna una taxa de morositat anticipada que, al seu torn, permet la comparació homogènia respecte a altres segments i a les qualificacions d'agències externes mitjançant una escala mestra.

En percentatge

Distribució per <i>rating</i> de la cartera d'empreses BS										
9	8	7	6	5	4	3	2	1	0	TOTAL
0,39%	6,00%	19,46%	24,55%	29,34%	11,42%	6,35%	1,83%	0,52%	0,15%	100%

Scoring

En termes generals, els riscos crediticis contrets amb particulars es qualifiquen mitjançant sistemes d'*scoring* basats també en la modelització quantitativa de dades estadístiques històriques, detectant els factors predictius rellevants. En les àrees geogràfiques en què hi ha *scoring*, es divideix en dos tipus:

Scoring de comportament: el sistema classifica automàticament tots els clients a partir de la informació de la seva operativa i de cadascun dels productes. Les seves aplicacions se centren en concessió d'operacions, assignació de límit de descobert en compte (autoritzat), campanyes comercials, seguiment i segmentació en els processos de reclamacions i/o recobraments.

Scoring reactiu: s'utilitza per avaluar propostes de préstecs al consum, hipotecaris i targetes. Una vegada incorporades totes les dades de l'operació, el sistema emet un resultat basant-se en l'estimació de capacitat d'endeutament, perfil financer i, si escau, nivell dels actius en garantia.

En cas que no hi hagi un sistema d'*scoring*, aquest queda suplert per anàlisis individualitzades complementats amb polítiques.

En percentatge

Distribució per <i>rating</i> de la cartera de particulars BS										
9	8	7	6	5	4	3	2	1	0	TOTAL
0,36%	4,65%	20,57%	35,02%	20,80%	12,54%	3,89%	1,13%	0,31%	0,73%	100%

No s'hi inclouen les operacions corresponents a TSB.

Eines d'alertes

Tant per al segment d'empreses com per al de particulars, en termes generals el grup Banc Sabadell disposa d'un sistema d'alertes, o bé individuals o bé models avançats d'alertes primerenques, que, basades en factors de comportament de les fonts d'informació disponibles (*rating* o *scoring*, fitxa client, balanços, CIRBE, informació sectorial, operativa, etc.), modelitzen el mesurament del risc que implica el client a curt termini (anticipació a l'entrada en mora), i s'obté una alta predictivitat en la detecció de potencials morosos. La puntuació, que s'obté automàticament, s'integra en l'entorn de seguiment com un dels *inputs* bàsics en el seguiment del risc de particulars i empreses.

Aquest sistema d'alertes permet:

- Millora de l'eficiència, perquè focalitza el seguiment en els clients amb una puntuació pitjor (punts de tall diferenciats per grups).
- Anticipació en la gestió per qualsevol empitjorament del client (canvi de puntuació, noves alertes greus, etc.).
- Control periòdic dels clients que es mantenen en la mateixa situació i han estat analitzats per l'equip bàsic de gestió.

4.4.2.3. Exposició al risc de crèdit

Pel que fa al risc de crèdit, la COVID-19 i la greu situació sanitària que se'n deriva han tingut un impacte sobre l'activitat econòmica i sobre els acreditats amb riscos en el grup en termes de solvència, liquiditat i facturació. Davant d'això, el grup ha continuat atenent les necessitats de liquiditat de les empreses a través, entre d'altres, de les línies d'aval ICO COVID-19, així com dels particulars a través de moratòries.

Així mateix, aquesta situació ha donat lloc a un increment significatiu de les pèrdues per correccions de valor per deteriorament dels actius financers en l'exercici 2020 en relació amb l'exercici 2019.

A continuació es presenta la distribució, per epígrafs del balanç consolidat, de l'exposició màxima bruta del grup al risc de crèdit el 31 de desembre de 2019 i 2020, sense deduir-ne les garanties reals ni les millores creditícies obtingudes per assegurar el compliment de les obligacions de pagament, desglossada per carteres i segons la naturalesa dels instruments financers:

En milers d'euros

Exposició màxima al risc de crèdit	Nota	2020	2019
Actius financers mantinguts per negociar		314.241	600.621
Instruments de patrimoni	9	1.115	3.701
Valors representatius de deute	8	313.126	596.920
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		114.198	171.056
Instruments de patrimoni		12.516	-
Valors representatius de deute	8	101.682	171.056
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		6.825.501	7.972.968
Instruments de patrimoni	9	318.563	382.903
Valors representatius de deute	8	6.506.938	7.590.065
Actius financers a cost amortitzat		177.571.171	184.356.525
Valors representatius de deute	8	18.091.366	19.218.841
Préstecs i bestretes	11	159.479.805	165.137.684
Derivats	10, 12	2.914.145	2.308.761
Total risc de crèdit per actius financers		187.739.256	195.409.931
Compromisos de préstec concedits	26	29.295.155	27.563.836
Garanties financeres concedides	26	2.035.638	2.107.412
Altres compromisos concedits	26	7.594.720	10.398.913
Total exposicions fora del balanç		38.925.513	40.070.161
Total exposició màxima al risc de crèdit		226.664.769	235.480.092

El grup també manté garanties i compromisos de préstecs concedits amb acreditats, materialitzats mitjançant la constitució de garanties prestades o compromisos inherents en els contractes de crèdit fins a un nivell o límit de disponibilitat que assegura el finançament al client quan ho requereixi. Aquestes facilitats també suposen l'assumpció de risc de crèdit i estan subjectes als mateixos sistemes de gestió i seguiment descrits anteriorment. Vegeu-ne més detalls en la nota 26.

En l'Annex VI d'aquests comptes anuals consolidats es presenten dades quantitatives en relació amb l'exposició al risc de crèdit per àrea geogràfica.

4.4.2.4. Mitigació del risc de crèdit

L'exposició al risc de crèdit es gestiona i se segueix rigorosament basant-se en anàlisis regulars de solvència dels acreditats i del seu potencial per atendre el pagament de les seves obligacions amb el grup, i s'adeqüen els límits d'exposició establerts per a cada contrapart fins al nivell que es consideri acceptable. També és habitual modular el nivell d'exposició mitjançant la constitució de col·laterals i garanties a favor del banc per part de l'obligat.

Normalment, aquestes corresponen a garanties de tipus real, majoritàriament hipotecàries d'immobles destinats a habitatge, acabats o en construcció. El grup també accepta, tot i que en menor grau, un altre tipus de garanties reals, com ara hipotecàries sobre immobles locals, naus industrials, etc., així com actius financers. Una altra tècnica de mitigació del risc de crèdit habitualment usada per l'entitat és l'acceptació d'avals, en aquest cas condicionada al fet que l'avalador presenti una solvència contrastada.

Totes aquestes tècniques de mitigació s'estableixen assegurant-ne la certesa jurídica, és a dir, amb contractes legals que vinculen totes les parts i permeten la seva exigibilitat legal en totes les jurisdiccions pertinents per assegurar en tot moment la possibilitat de liquidació de la garantia. Tot el procés està subjecte a un control intern d'adequació legal dels contractes, i es poden utilitzar opinions legals d'especialistes internacionals quan els contractes s'estableixen mitjançant legislació estrangera.

Les garanties reals es formalitzen davant notari a través de document públic, a l'efecte de poder adquirir eficàcia davant tercers. Aquests documents públics, en el cas d'hipoteques d'immobles, s'inscriuen, a més a més, en els registres corresponents per adquirir eficàcia constitutiva i davant de tercers. En el cas de pignoracions, els béns donats com a penyora habitualment es dipositen en l'entitat. No es permet la cancel·lació unilateral per part del deutor, i es manté la garantia efectiva fins al reemborsament total del deute.

Les garanties personals o fiances s'estableixen a favor de l'entitat i, excepte en supòsits excepcionals, es formalitzen també davant notari a través d'un document públic, a fi de dotar el contracte de la màxima seguretat jurídica de formalització i poder reclamar jurídicament mitjançant un procediment executiu en cas d'impagament. Constitueixen un dret de crèdit davant del garant amb caràcter irrevocable i a primera demanda.

A més a més de la mitigació de risc provinent de les garanties formalitzades entre els deutors i l'entitat, com a conseqüència de l'adquisició de Banc CAM el grup disposa per a una cartera d'actius determinada d'una garantia addicional proporcionada per l'EPA, amb efectes retroactius a 31 de juliol de 2011 i per un període de deu anys (vegeu la nota 2).

El grup no ha rebut garanties significatives sobre les quals s'estigui autoritzat a vendre-les o pignorar-les, amb independència que s'hagi produït un impagament per part del propietari de les garanties esmentades, excepte per les pròpies de l'activitat de tresoreria, que majoritàriament són adquisició temporal d'actius amb venciments a no més de tres mesos, per la qual cosa el seu valor raonable no difereix substancialment del seu valor comptable (vegeu la nota 6). El valor raonable dels actius venuts procedents de l'adquisició temporal s'inclou en l'epígraf de "*Passius financers mantinguts per negociar*" dins de posicions curtes de valors.

D'altra banda, els actius cedits procedents d'aquesta mateixa operativa pugen a 491.891 milers d'euros i estan inclosos segons la seva naturalesa en la partida de pactes de recompra de les notes 18 i 19.

Les polítiques del grup en relació amb les garanties no han canviat significativament durant aquest exercici. Així mateix, no hi ha hagut un canvi significatiu en la qualitat de les garanties del grup respecte a l'exercici anterior. Els valors de les garanties rebudes per assegurar el cobrament, distingint entre garanties reals i altres garanties, el 31 de desembre de 2020 i 2019, són els següents.

En milers d'euros	2020	2019
Valor de les garanties reals	91.329.442	93.600.477
<i>Del qual garanteix riscos classificats en l stage 2</i>	<i>6.552.027</i>	<i>5.277.168</i>
<i>Del qual garanteix riscos classificats en l stage 3</i>	<i>2.054.278</i>	<i>2.745.459</i>
Valor d'altres garanties	16.514.989	10.146.890
<i>Del qual garanteix riscos classificats en l stage 2</i>	<i>2.045.347</i>	<i>614.257</i>
<i>Del qual garanteix riscos classificats en l stage 3</i>	<i>416.685</i>	<i>356.153</i>
Total valor de les garanties rebudes	107.844.431	103.747.367

La principal concentració de risc en relació amb tots aquests tipus de garanties reals o millores creditícies correspon a l'ús de la garantia hipotecària com a tècnica de mitigació del risc de crèdit en exposicions de préstecs amb destinació de finançament o construcció d'habitatges o altres tipus d'immobles. En termes relatius, l'exposició garantida amb hipoteques suposa un 57,4% del total de la inversió bruta.

En el cas d'operacions de mercat, el risc de contrapart es gestiona tal com s'explica en l'apartat 4.4.2.7.

4.4.2.5. Qualitat creditícia dels actius financers

Tal com s'ha exposat anteriorment, el grup, en termes generals, qualifica mitjançant models interns la majoria dels acreditats (o operacions) amb els quals incorre en risc de crèdit. Aquests models s'han dissenyat tenint en compte les millors pràctiques que planteja el Nou Acord de Capital de Basilea (NACB). No obstant això, no totes les carteres en què s'incorre en risc de crèdit disposen de models interns, a causa, entre altres motius, del fet que, per al seu disseny raonable, cal un mínim d'experiència en casos d'impagament.

El percentatge d'exposició calculat mitjançant models interns, pel que fa a solvència, per l'entitat és del 82%. Aquest percentatge s'ha calculat seguint les especificacions de la guia TRIM (article 31.a).

El desglossament del total de l'exposició qualificada segons els diferents nivells interns el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el que s'exposa tot seguit:

En milions d'euros		Risc assignat <i>rating/ scoring</i>				
Distribució de l'exposició per nivell de qualificació	2020					Total
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del qual: Adquirits amb deteriorament creditici		
AAA/AA	15.044	280	-	-	-	15.324
A	5.310	28	-	-	-	5.338
BBB	66.998	157	-	-	1	67.155
BB	28.988	1.115	-	-	1	30.103
B	45.181	3.932	-	-	89	49.113
Resta	2.821	5.707	5.294	-	83	13.822
Sense <i>rating/ scoring</i> assignat	3.206	62	26	-	-	3.294
Total import brut	167.548	11.281	5.320		174	184.149
Correccions de valor per deteriorament	(448)	(465)	(2.170)		(3)	(3.083)
Total import net	167.100	10.816	3.150		171	181.066

En milions d'euros		Risc assignat <i>rating/ scoring</i>				
Distribució de l'exposició per nivell de qualificació	2019					Total
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del qual: Adquirits amb deteriorament creditici		
AAA/AA	14.347	111	-	-	74	14.458
A	7.724	25	-	-	-	7.749
BBB	75.193	115	-	-	-	75.308
BB	41.977	482	2	-	2	42.461
B	23.055	2.991	-	-	104	26.046
Resta	2.824	4.168	5.863	-	82	12.855
Sense <i>rating/ scoring</i> assignat	13.261	39	58	-	4	13.358
Total import brut	178.381	7.931	5.923		266	192.235
Correccions de valor per deteriorament	(400)	(269)	(2.265)		(3)	(2.934)
Total import net	177.981	7.662	3.658		263	189.301

El desglossament total de les exposicions fora del balanç qualificades segons els diferents nivells interns el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el que s'exposa tot seguit:

En milions d'euros

Distribució de l'exposició per nivell de qualificació	Risc assignat <i>rating/ scoring</i>				
	2020				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del qual: Adquirits amb deteriorament creditici	Total
AAA/AA	944	36	-	-	981
A	823	-	-	-	823
BBB	7.288	18	-	-	7.306
BB	9.188	83	-	-	9.270
B	17.309	688	-	12	17.997
Resta	235	553	587	1	1.375
Sense <i>rating/ scoring</i> assignat	352	821	-	-	1.174
Total import brut	36.139	2.200	587	14	38.926
Correccions de valor per deteriorament	(57)	(15)	(102)	-	(174)
Total import net	36.082	2.185	485	14	38.752

En milions d'euros

Distribució de l'exposició per nivell de qualificació	Risc assignat <i>rating/ scoring</i>				
	2019				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del qual: Adquirits amb deteriorament creditici	Total
AAA/AA	1.757	28	-	3	1.785
A	1.628	1	-	-	1.629
BBB	11.072	27	-	-	11.099
BB	13.586	220	-	-	13.806
B	6.492	655	-	19	7.147
Resta	302	344	250	1	896
Sense <i>rating/ scoring</i> assignat	3.683	20	5	-	3.708
Total import brut	38.520	1.295	255	23	40.070
Correccions de valor per deteriorament	(48)	(12)	(51)	-	(111)
Total import net	38.472	1.283	204	23	39.959

Vegeu més detalls sobre els models de *rating* i *scoring* en l'apartat 4.4.2.2 d'aquests comptes anuals consolidats.

Per als acreditats en negoci Espanya en què la cobertura ha estat avaluada amb models interns el 2020, seguidament es mostra el desglossament per segment dels paràmetres PD i LGD mitjans ponderats per EAD, diferenciant entre exposicions de balanç i fora del balanç, així com l'*stage* en què es troben classificades les operacions en funció del seu risc de crèdit.

En percentatge

	Paràmetres mitjans de la PE per a exposicions del balanç							
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstecs i bestretes	1,50%	18,20%	21,80%	18,90%	100,00%	39,80%	7,00%	19,10%
Altres societats financeres	2,00%	22,60%	35,80%	30,20%	100,00%	18,60%	3,20%	22,60%
Societats no financeres	2,10%	26,60%	22,60%	23,70%	100,00%	47,60%	7,70%	27,20%
Llars	1,10%	11,60%	21,00%	14,10%	100,00%	34,30%	6,60%	12,80%

En percentatge

	Paràmetres mitjans de la PE per a exposicions fora del balanç							
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstecs i bestretes	1,80%	31,30%	21,20%	23,30%	100,00%	34,20%	2,80%	31,10%
Altres societats financeres	1,80%	30,10%	21,90%	31,40%	0,00%	0,00%	1,80%	30,10%
Societats no financeres	2,20%	29,60%	23,30%	26,60%	100,00%	34,20%	3,50%	29,50%
Llars	1,00%	35,50%	13,40%	10,90%	100,00%	22,00%	1,30%	35,00%

En el transcurs de l'any 2020 els actius classificats en l'*stage* 3 s'han reduït en 333 milions d'euros, cosa que ha comportat una disminució en la ràtio de morositat del grup, tal com es mostra en el quadre següent:

En percentatge

	2020	2019
Taxa de morositat (*)	3,60	3,83
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l' <i>stage</i> 3 (*)	56,45	49,58

(*) La taxa de morositat sense considerar TSB puja a 4,28%, i la ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage* 3, a 56,37% (el 2019, 4,62% i 50,09%, respectivament).

La ràtio de morositat detallada per segment de finançament es presenta a continuació:

En percentatge

	Proforma 2020 (*)	2020	Proforma 2019 (*)	2019
Promoció i construcció immobiliària	8,14	8,10	10,96	10,91
Construcció no immobiliària	13,28	13,26	6,11	6,10
Empreses	2,20	2,20	1,45	1,45
Pimes i autònoms	6,75	6,72	6,73	6,69
Particulars amb garantia 1a hipoteca	3,27	2,36	5,33	3,43
Ràtio de morositat grup BS	4,28	3,60	4,62	3,83

(*) Correspon a la ràtio de morositat sense considerar TSB.

Vegeu-ne més detalls quantitatius en la nota 11 sobre les cobertures i els actius classificats en l'*stage* 3 i en l'Annex VI en relació amb les operacions de refinançament i reestructuració.

4.4.2.6. Risc de concentració

S'entén per risc de concentració per risc de crèdit el nivell d'exposició davant un conjunt de grups econòmics que, per la seva rellevància, puguin generar pèrdues creditícies significatives davant una situació econòmica adversa.

Aquesta concentració es pot donar pel que fa a un sol client o grup econòmic, així com en l'àmbit sectorial o geogràfic.

El risc de concentració pot venir donat per dos subtipus de risc:

- Risc de concentració individual: es refereix a la possibilitat d'incórrer en pèrdues creditícies significatives com a conseqüència de mantenir grans exposicions en clients específics, sigui a escala individual o de grup econòmic.
- Risc de concentració sectorial: imperfecta diversificació dels components sistemàtics del risc de la cartera, que poden ser factors sectorials, geogràfics etc.

Per tal de dur a terme una gestió eficient del risc de concentració, Banc Sabadell disposa d'una sèrie d'eines i polítiques específiques:

- Mètriques quantitatives del *Risk Appetite Statement* i el seu seguiment posterior com a mètriques tant de nivell *board* com de segon nivell *executive*
- Límits individuals a riscos o clients considerats com a rellevants fixats per la Comissió Delegada.
- Delegacions que obliguen a fer que les operacions dels clients més rellevants siguin aprovades pel Comitè d'Operacions de Crèdit o fins i tot per la Comissió Delegada.

Així mateix, per tal de dur a terme el control del risc de concentració, el grup Banc Sabadell té desplegat els següents paràmetres crítics per controlar-lo:

Coherència amb el marc global de riscos

El grup garanteix la coherència entre el nivell de les exposicions de risc de concentració i la tolerància a aquest risc definida en el RAS. En aquest sentit, hi ha límits globals de risc de concentració i controls interns adequats a fi d'assegurar que les exposicions de risc de concentració no superen els nivells d'apetència pel risc que ha establert el grup.

Establiment de límits i mètriques per al control del risc de concentració

A causa de la naturalesa de l'activitat del grup i al seu model de negoci, el risc de concentració està principalment lligat al risc de crèdit, i s'han implementat una sèrie de mètriques, així com límits associats a aquestes.

La fixació de límits d'exposició del risc creditici té en consideració l'experiència de pèrdua històrica de la institució i estar d'acord amb el nivell patrimonial de suport del grup i amb el nivell de rendibilitat esperat en diferents escenaris.

Tant les mètriques per mesurar els nivells com els límits d'apetència i líndars de tolerància per als riscos identificats es detallen en les mètriques del RAS.

Monitoratge i *reporting* periòdic sobre el control de riscos

El grup Banc Sabadell assegura el seguiment periòdic del risc de concentració per tal de facilitar la identificació ràpida i l'esmena de les deficiències en els mecanismes implementats per a la gestió d'aquest risc reportant de manera recurrent aquesta informació segons la *governance* de risc establert fins a arribar al Consell d'Administració.

Plans d'acció i mesures de mitigació

En el tractament de les excepcions als límits establerts internament, s'han d'incloure els criteris per atorgar aquest tractament excepcional.

En cas necessari, el grup ha d'adoptar les mesures oportunes per adequar el risc de concentració als nivells aprovats en el RAS pel Consell d'Administració.

Exposició en clients o grans riscos

El 31 de desembre de 2020, no hi havia acreditats amb un risc concedit que superés individualment el 10% dels recursos propis del grup.

Risc de país: exposició geogràfica del risc de crèdit

El risc de país és aquell que concorre en els deutes d'un país globalment considerats com a conseqüència de raons inherents a la sobirania i a la situació econòmica d'un país, és a dir, per circumstàncies diferents del risc de crèdit habitual. Es manifesta amb la incapacitat eventual d'un deutor per afrontar les seves obligacions de pagament en divises davant de creditors externs, entre altres motius, perquè el país no permet l'accés a la divisa, perquè no es pot transferir, 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 afecta solament els deutes contrets amb un estat o entitats garantides per ell, 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.

Per a cada país s'estableix un límit de risc, que s'aplica a tot el grup Banc Sabadell. Aquests límits són aprovats per la Comissió Delegada i òrgans de decisió corresponents segons les delegacions i són objecte de seguiment continu amb l'objectiu de detectar amb anticipació qualsevol deteriorament en les perspectives econòmiques, polítiques o socials de cada país.

El procediment d'admissió de risc país i entitats financeres té com a principal component l'estructura de límits per a diferents mètriques a partir de la qual es fa el seguiment dels diferents riscos i a través de la qual l'alta direcció i òrgans delegats estableixen l'apetència pel risc del grup.

Per a la gestió del risc país es fan servir diferents indicadors i eines: *ratings*, *credit default swaps*, indicadors macroeconòmics, etc.

En l'Annex VI s'inclouen dades quantitatives relatives a la distribució de la concentració de riscos per activitat i en l'àmbit mundial.

Exposició al risc sobirà i exposició al sector de la construcció i promoció immobiliària

En l'Annex VI s'inclouen dades quantitatives en relació amb l'exposició al risc sobirà i al sector de la construcció i promoció immobiliària.

4.4.2.7. Risc de contrapart

En aquest epígraf s'inclou el risc de crèdit per activitats en mercats financers que es desenvolupa a través de l'operativa específica amb risc de contrapart. El risc de contrapart és una tipologia de risc de crèdit que sorgeix davant l'eventualitat que la contrapart, en una transacció amb derivats o una operació amb compromís de recompra, amb liquidació diferida o de finançament de garanties, pugui incórrer en incompliment abans de la liquidació definitiva dels fluxos de caixa d'aquesta transacció o operació.

En aquest sentit, l'import sotmès al potencial impagament de la contrapart no correspon al nocional del contracte, sinó que és incert i depèn de la fluctuació dels preus de mercat fins al venciment o la liquidació dels contractes financers.

L'exposició al risc de contrapart es concentra principalment en clients, entitats financeres i cambres de compensació.

A continuació es mostren dues taules amb la distribució de l'exposició per *rating* i zones geogràfiques del grup:

En percentatge															
2020															
AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	Resta	Total
0,0%	0,3%	10,1%	28,8%	21,9%	13,1%	5,0%	3,4%	5,1%	3,2%	1,5%	1,9%	2,1%	0,4%	3,2%	100,0%

En percentatge															
2019															
AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	Resta	Total
0,0%	0,0%	7,2%	38,7%	18,1%	11,7%	6,3%	5,7%	3,5%	1,8%	1,0%	3,1%	1,4%	0,3%	1,3%	100,0%

En percentatge		
	2020	2019
Zona euro	65,6%	73,8%
Resta d'Europa	25,7%	18,9%
EUA i Canadà	6,3%	5,6%
Resta del món	2,5%	1,7%
Total	100,0%	100,0%

Tal com s'observa en la taula, el risc es concentra en contraparts amb elevada qualitat creditícia, i hi ha un 79% del risc amb contraparts amb *rating* en rang A.

El 2016, segons la llei *European Market Infrastructure Regulation* (EMIR) (*Regulation* 648/2012), va entrar en aplicació per al grup l'obligació de liquidar i compensar per cambres de compensació (CCP) certs derivats *over-the-counter*, i, per tant, els derivats contractats pel grup susceptibles d'això s'estan canalitzant a través d'aquests agents. Al seu torn, des del grup s'ha fomentat l'estandardització dels derivats OTC de cara a fomentar la utilització de les cambres de compensació. L'exposició al risc amb les CP depèn en gran part de l'import de les garanties dipositades.

Pel que fa a l'operativa en derivats en mercats organitzats (MO), es considera sota criteris de gestió que no hi ha exposició, atès que el risc no existeix perquè els MO actuen com a contrapart en les operacions i es disposa del mecanisme de liquidació i de garanties diari per assegurar la transparència i continuïtat de l'activitat. En els MO l'exposició és equivalent a les garanties dipositades.

El desglossament de l'operativa de derivats en mercats financers segons si la contrapart és una altra entitat financera, cambra de compensació o mercat organitzat és el següent:

En milions d'euros

	2020	2019
Operacions amb mercats organitzats	4.992	3.779
Operacions OTC	157.596	169.533
<i>Liquidades a través de cambres de compensació</i>	<i>92.775</i>	<i>88.444</i>
Total	162.588	173.312

Actualment no hi ha operacions que compleixin els criteris comptables per poder compensar en el balanç operacions d'actius i passius financers; les compensacions que es duen a terme en l'operativa de derivats i repos tenen efecte només per al càlcul de l'import a col·lateralitzar, però no per a la seva presentació en el balanç.

A continuació es detalla l'import total reflectit en el balanç per als instruments financers subjectes a un acord marc de compensació i de col·lateral per als exercicis 2020 i 2019:

En milers d'euros

	2020				
	Actius financers subjectes a acords de col·lateral				
	Import reconegut en el balanç	Import compensat (només a l'efecte de càlcul del col·lateral)	Garantia rebuda		Import net
			Efectiu	Valors	
(a)	(b)	(c)	(d)	(a)-(b)-(c)-(d)	
Actius financers					
Derivats	2.258.947	2.024.304	298.048	-	(63.405)
Adquisició temporal d'actius	5.485.382	-	13.901	5.844.055	(372.574)
Total	7.744.329	2.024.304	311.949	5.844.055	(435.979)

En milers d'euros

	2020				
	Passius financers subjectes a acords de col·lateral				
	Import reconegut en el balanç	Import compensat (només a l'efecte de càlcul del col·lateral)	Garantia lliurada		Import net
			Efectiu	Valors	
(a)	(b)	(c)	(d)	(a)-(b)-(c)-(d)	
Passius financers					
Derivats	3.140.883	2.024.304	1.283.589	12.244	(179.254)
Cessió temporal d'actius	6.785.687	-	33.087	6.782.288	(29.688)
Total	9.926.570	2.024.304	1.316.676	6.794.532	(208.942)

En milers d'euros

	2019				
	Actius financers subjectes a acords de col·lateral				
	Import reconegut en el balanç	Import compensat (només a l'efecte de càlcul del col·lateral)	Garantia rebuda		Import net
			Efectiu	Valors	
(a)	(b)	(c)	(d)	(a)-(b)-(c)-(d)	
Actius financers					
Derivats	1.852.354	1.631.635	174.004	-	46.715
Adquisició temporal d'actius	12.037.527	-	25.390	12.183.111	(170.974)
Total	13.889.881	1.631.635	199.394	12.183.111	(124.259)

2019					
Passius financers subjectes a acords de colateral					
Passius financers	Import reconegut en el balanç	Import compensat (només a l'efecte de càlcul del colateral)	Garantia lliurada		Import net
			Efectiu	Valors	
	(a)	(b)	(c)	(d)	(a)-(b)-(c)-(d)
Derivats	2.486.328	1.631.635	888.771	157.912	(191.990)
Cessió temporal d'actius	8.442.811	-	617.509	8.416.140	(590.838)
Total	10.929.139	1.631.635	1.506.280	8.574.052	(782.828)

Els imports d'instruments financers derivats que es liquiden a través d'una cambra de compensació el 31 de desembre de 2020 i 2019 es detallen a continuació:

	2020	2019
Actius financers derivats liquidats a través d'una cambra de compensació	1.363.111	929.918
Passius financers derivats liquidats a través d'una cambra de compensació	1.727.778	1.241.254

La filosofia de la gestió del risc de contrapart és consistent amb l'estratègia del negoci, i busca en tot moment la creació de valor dins d'un equilibri entre rendibilitat i riscos. En aquest sentit, s'han establert uns criteris de control i seguiment del risc de contrapart derivat de l'activitat en els mercats financers, que garanteixen al banc desenvolupar la seva activitat de negoci respectant els límits de riscos aprovats per l'alta direcció.

La metodologia de quantificació de l'exposició per risc de contrapart té en compte l'exposició actual i l'exposició futura. L'exposició actual representa el cost de reemplaçar una operació a valor de mercat en cas que una contrapartida caigui en *default* en el moment present. Per al càlcul cal comptar amb el valor actual de l'operació o *Mark to Market* (MtM). L'exposició futura representa el risc potencial que pot assolir una operació en un determinat termini de temps, ateses les característiques de l'operació i les variables del mercat de les quals depèn. En el cas d'operacions sota acord de colateral, l'exposició futura representa la possible fluctuació del MtM entre el moment del *default* i el reemplaçament d'aquestes operacions en mercat. Si no està sota acord de colateral, representa la possible fluctuació de l'MTM al llarg de la vida de l'operació.

Amb caràcter diari, al tancament del mercat, es recalculen totes les exposicions d'acord amb els fluxos d'entrada i sortida d'operacions, amb les variacions de les variables del mercat i amb els mecanismes de mitigació del risc establerts en el grup. D'aquesta manera les exposicions queden sotmeses a un seguiment diari i a un control sota els límits aprovats per l'alta direcció. Aquesta informació queda integrada en els informes de riscos per tal de reportar-la als departaments i les àrees responsables de la gestió i el seguiment d'aquests.

En relació amb el risc de contrapart, el grup adopta diferents mesures de mitigació. Les mesures principals són:

- Acords de *netting* en derivats (ISDA i CMOF).
- Acords de colateral *Variation Margin* en derivats (CSA i Annex 3 - CMOF), repos (GMRA, CME) i préstecs de títols (GMSLA).

Els acords de *netting* permeten l'agregació dels MtM positius i negatius de les operacions amb una mateixa contrapart, de manera que en cas de *default* s'estableix una única obligació de pagament o cobrament en relació amb totes les operacions tancades amb aquesta contrapartida.

Per defecte, el grup disposa d'acords de *netting* amb totes les contrapartides que vulguin operar en derivats.

Els acords de colateral *Variation Margin*, a més d'incorporar l'efecte *netting*, incorporen l'intercanvi periòdic de garanties que mitiguen l'exposició actual amb una contrapart en relació amb les operacions subjectes a aquest contracte.

El grup estableix la necessitat de disposar d'acords de col·lateral *Variation Margin* per poder operar en derivats o repos amb entitats financeres. Així mateix, per a l'operativa de derivats amb aquestes entitats, el grup té l'obligació d'intercanviar col·lateral *Variation Margin* amb contraparts financeres d'acord amb el Reglament Delegat (UE) 2251/2016. El contracte de col·lateral *Variation Margin* estàndard del grup, que està d'acord amb aquest reglament, és bilateral (és a dir, totes dues parts estan obligades a dipositar col·lateral), amb intercanvi diari de garanties en forma d'efectiu i en divisa euro.

4.4.2.8 Actius compromesos en activitats de finançament

Al tancament de 2020 i 2019 hi ha certs actius financers compromesos en operacions de finançament, és a dir, aportats com a col·lateral o garantia respecte a certs passius. Aquests actius corresponen principalment a préstecs vinculats a l'emissió de cèdules hipotecàries, cèdules territorials, *covered bonds* o bons de titulització a llarg termini (vegeu la nota 20, l'Annex III per a les operacions vinculades al mercat hipotecari espanyol i l'Annex IV per al detall d'emissions). La resta d'actius compromesos són valors representatius de deute que són lliurats en operacions de cessió temporal d'actius, els col·laterals pignorats (préstecs o instruments de deute) per accedir a determinades operacions de finançament amb bancs centrals i tota mena de col·lateral lliurat per garantir l'operativa de derivats.

El detall d'informació sobre els préstecs amb garantia hipotecària concedits a Espanya inclosos en la cartera de "Préstecs i bestretes - Clientela" que, d'acord amb la Llei del mercat hipotecari, estan vinculats a l'emissió de cèdules hipotecàries, es troba en l'Annex III sobre "Informació dels emissors en el mercat hipotecari i sobre el registre comptable especial hipotecari", registre comptable especial de l'entitat emissora Banc Sabadell requerida per la Circular 5/2011 del Banc d'Espanya, en aplicació del Reial decret 716/2009, de 24 d'abril (pel qual es desenvolupen determinats aspectes de la Llei 2/1981, de 25 de març, de regulació del mercat hipotecari).

Així mateix, el grup ha utilitzat part de la seva cartera de préstecs i crèdits homogenis en títols de renda fixa a través de la transferència dels actius a diferents fons de titulització creats amb aquesta finalitat. D'acord amb el que regula la normativa vigent, les titulitzacions en què no s'hagi produït una transferència substancial del risc no es poden donar de baixa del balanç.

El saldo dels actius financers titulitzats en aquests programes pel grup, identificant aquells dels quals s'han transferit els riscos i beneficis associats, és el següent:

En milers d'euros	2020	2019
Donats íntegrament de baixa en el balanç:	752.548	1.069.492
Actius hipotecaris titulitzats	113.369	165.572
Altres actius titulitzats	632.599	896.022
Altres actius financers transferits	6.580	7.898
Mantinguts íntegrament en el balanç:	8.176.528	13.246.466
Actius hipotecaris titulitzats	7.730.400	12.526.632
Altres actius titulitzats	446.128	719.834
Altres transferències a entitats de crèdit	-	-
Total	8.929.076	14.315.958

S'han mantingut en el balanç consolidat els actius i passius corresponents als fons de titulització d'actius originats amb data posterior a 1 de gener de 2004, per als quals no s'hagin transferit a tercers els riscos i beneficis implícits en l'operació. Per als actius detallats no es transfereix el risc en haver concedit algun tipus de finançament subordinat o millora creditícia als fons de titulització. El 31 de desembre de 2020, no hi havia cap suport financer significatiu del grup a titulitzacions no consolidades.

En l'Annex II d'aquests comptes anuals consolidats s'inclou determinada informació sobre els fons de titulització originats pel grup.

4.4.3. Riscos financers

El risc financer es defineix com la possibilitat d'obtenció d'una rendibilitat inadequada o d'uns nivells de liquiditat insuficients que impedeixin el compliment dels requeriments i expectatives futures.

4.4.3.1. Risc de liquiditat

El risc de liquiditat suposa la possibilitat d'incórrer en pèrdues a causa de la incapacitat d'atendre els compromisos de pagament, encara que sigui de manera temporal, perquè no es disposa d'actius líquids o no es pot accedir als mercats per obtenir refinançament a un preu raonable. Aquest risc es pot derivar per motius sistèmics o particulars de l'entitat.

En aquest àmbit, el grup té com a objectiu mantenir uns actius líquids i una estructura de finançament que, d'acord amb els seus objectius estratègics i sobre la base del seu *Risk Appetite Statement*, li permeti atendre amb normalitat els seus compromisos de pagament a un cost raonable, ja sigui en condicions de normalitat o en una situació d'estrès provocada tant per factors sistèmics com idiosincràtics.

L'estructura de governança de la gestió i control de liquiditat de Banc Sabadell té com a eixos fonamentals la implicació directa dels òrgans de govern, òrgans de direcció i l'alta direcció, seguint el model de les tres línies de defensa amb una estricta segregació de funcions i l'estructuració de responsabilitats.

Gestió de la liquiditat

La gestió de la liquiditat a Banc Sabadell té com a objectiu garantir el finançament de l'activitat comercial a un cost i termini adequats, tot minimitzant el risc de liquiditat. La política de finançament de l'entitat està enfocada a mantenir una estructura de finançament equilibrada, basada principalment en dipòsits a la clientela, i complementada amb l'accés a mercats majoristes, que permeti mantenir una posició de liquiditat del grup folgada en tot moment.

El grup, en relació amb la gestió de la liquiditat, segueix una estructura basada en unitats de gestió de la liquiditat (UGL). Cada UGL és responsable de la gestió de la seva liquiditat i de fixar les seves pròpies mètriques de control del risc de liquiditat, en coordinació amb les funcions corporatives del grup. Actualment les UGL són Banc Sabadell (inclou Banco de Sabadell, S.A, que incorpora l'activitat en sucursals exteriors, així com els negocis a Mèxic de Banc de Sabadell S.A., I.B.M. (IBM) i Sabcapital S.A. de C.V., SOFOM, E.R. (SOFOM), que tendiran a disposar d'autonomia financera i a la gestió individual del seu risc), BancSabadell d'Andorra (BSA) i TSB.

Per complir amb els objectius, l'estratègia actual de gestió del risc de liquiditat del grup es basa en els següents principis i pilars, tenint en compte el model de negoci detallista de les UGL i els objectius estratègics definits:

- Govern del risc i implicació del Consell d'Administració i de l'alta direcció en la gestió i el control del risc de liquiditat. El Consell d'Administració té la màxima responsabilitat en la supervisió del risc de liquiditat.
- Integració de la cultura de riscos, basada en una gestió prudent del risc de liquiditat i el seu alineament amb l'apetència pel risc establert.
- Segregació clara de les responsabilitats i funcions entre les diferents àrees i òrgans de l'organització, amb una delimitació clara entre les tres línies de defensa i assegurant la implicació dels òrgans de govern i l'alta direcció.
- Aplicació de les millors pràctiques en matèria de gestió i control del risc de liquiditat per garantir no solament el compliment de les exigències reguladores, sinó també que, d'acord amb un criteri de prudència, es disposa d'un nivell suficient d'actius líquids per fer front a possibles esdeveniments de tensió.
- Sistema de gestió de liquiditat descentralitzat per a les unitats més rellevants, però amb un sistema de supervisió i gestió del risc centralitzat.
- Processos sòlids d'identificació, mesurament, gestió, control i informació sobre els diferents subriscos de liquiditat als quals es troba sotmès el grup.
- Existència d'un sistema de preus de transferència per traslladar el cost de finançament.
- Estructura de finançament equilibrada, basada fonamentalment en dipòsits de la clientela.

- Base àmplia d'actius líquids no compromesos i immediatament disponibles per generar liquiditat que componen la primera línia de liquiditat del grup.
- Diversificació de les fonts de finançament, amb recurs controlat al finançament majorista a curt termini i sense dependència de proveïdors de fons individuals.
- Autofinançament de les filials bancàries estrangeres rellevants.
- Vigilància del nivell del balanç que està sent utilitzat com a col·lateral en operacions de finançament.
- Manteniment d'una segona línia de liquiditat que inclou la capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries i territorials.
- Visió holística del risc per donar compliment a les exigències, recomanacions i guies reguladores.
- Alineació amb els interessos dels grups d'interès a través de la difusió periòdica al públic d'informació relativa al risc de liquiditat.
- Disponibilitat d'un pla de contingència de liquiditat.

Pel que fa a 2020, els principals elements que han afectat negativament la posició de liquiditat del grup derivats de la crisi de la COVID-19 han estat el major creixement de la inversió creditícia, especialment en la concessió de finançament a pimes i corporacions perquè aquestes contrapartides disposin d'una capacitat més gran per afrontar la crisi, i l'elevada volatilitat en els mercats. No obstant això, les mesures mitigadores adoptades pels bancs centrals, amb una major flexibilitat en matèria de liquiditat, facilitant l'accés al finançament de bancs centrals, programes de compres per garantir la liquiditat del mercat, el suport a les operacions de préstec dels bancs acceptant un major nombre de crèdits com a col·lateral, així com reduint el descompte en la valoració dels col·laterals aportats per a les seves operacions, han permès compensar l'impacte en liquiditat per la concessió del finançament a clients.

Eines/mètriques de seguiment i control de la gestió del risc de liquiditat

El grup Banc Sabadell disposa d'un sistema de mètriques i l·lindars que s'articulen en el RAS i que defineixen l'apetència pel risc de liquiditat, prèviament aprovat pel Consell d'Administració. Aquest sistema permet avaluar i fer el seguiment del risc de liquiditat a fi de vetllar pel compliment dels objectius estratègics, el perfil de risc i el compliment amb la regulació i les guies supervisores. Dins el seguiment de mètriques de liquiditat del grup, hi ha mètriques establertes pel que fa al grup i calculades a nivell consolidat, mètriques establertes en l'àmbit del grup i desplegades a cada UGL del grup i mètriques establertes respecte a les UGL per mostrar particularitats locals.

Tant les mètriques definides en el RAS del grup Banc Sabadell com en els RAS locals de les filials estan subjectes a la *governance* d'aprovació, el seguiment, el *reporting* de traspàs de l·lindars i els plans d'adequació establerts en el RAF en funció del nivell jeràrquic de cada mètrica (classificades en tres nivells).

Cal esmentar que el grup té dissenyat i implementat un sistema d'alertes primerenques de gestió (EWIs – *Early Warning Indicators*) en l'àmbit d' UGL, que inclouen indicadors de mercat i liquiditat adaptats a l'estructura de finançament i model de negoci de cada UGL. El desplegament d'aquests indicadors en les UGL complementa les mètriques RAS i permet identificar anticipadament tensions en la posició de liquiditat i estructura de finançament local, de manera que facilita la presa de mesures i accions correctives i minimitza el risc de contagi entre les diferents unitats de gestió.

A més, es fa un seguiment diari del risc de cadascuna de les UGL mitjançant l'informe de Tresoreria Estructural, que mesura l'evolució diària de les necessitats de finançament del balanç, l'evolució diària del saldo viu de les operacions en el mercat de capitals i l'evolució diària de la primera línia de liquiditat que manté cada UGL.

El marc de *reporting* i control comprèn, entre d'altres:

- Seguiment de les mètriques RAS i els seus l·lindars a nivell consolidat i les establertes per a cadascuna de les UGL segons les periodicitats fixades per a cadascuna de les mètriques.
- Informe als comitès i òrgans de govern i direcció del conjunt de mètriques corresponent en funció dels nivells jeràrquics de les mètriques i de la visió global del risc de liquiditat.
- En cas de detectar algun traspàs de l·lindars, activació dels protocols de comunicació i dels plans necessaris per corregir-ho.

Dins el marc del procés de pressupostació global del grup, Banc Sabadell planifica les necessitats de liquiditat i finançament a diferents horitzons temporals i alineades amb els objectius estratègics i d'apetència pel risc del grup. Cada UGL disposa d'un pla de finançament a 1 i 5 anys en què delimita les seves potencials necessitats de finançament i l'estratègia per gestionar-les, i periòdicament n'analitza el compliment i les desviacions respecte al pressupost projectat i la seva adequació a l'entorn de mercat.

L'entitat també disposa d'un sistema de preus interns de transferència per traslladar els costos de finançament a les unitats de negoci.

Finalment, Banc Sabadell té establert un pla de contingència de liquiditat (PCL) en què s'estableix l'estratègia per garantir que l'entitat disposa de les capacitats de gestió i les mesures suficients per minimitzar els efectes negatius d'una situació de crisi en la seva posició de liquiditat i per retornar a una situació de normalitat. Així mateix, el PCL també té com a objectiu facilitar la continuïtat operativa en la gestió de la liquiditat, especialment en cas que la situació de crisi estigui originada per un funcionament deficient d'una o diverses infraestructures de mercat. El PCL pot ser activat en resposta a diferents situacions de crisi dels mercats o de la mateixa entitat. Els components principals del PCL són, entre d'altres, mesures de què es disposa per generar liquiditat en situacions de normalitat o en una situació de crisi associada a l'activació del PCL, i un pla de comunicació del PCL tant intern com extern.

Termini residual de les operacions

A continuació es presenta el detall per terminis de venciments contractuals dels saldos, sense considerar, en alguns casos, els ajustos de valoració ni pèrdues per deteriorament, de determinades masses del balanç consolidat el 31 de desembre de 2020 i 2019, en un escenari de condicions de normalitat de mercats:

En milers d'euros										
Termini fins al venciment	2020									
	A la vista	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 2 anys	Entre 2 i 3 anys	Entre 3 i 4 anys	Entre 4 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
Mercat monetari	656.091	35.610.081	2.167.396	648.771	311.993	-	-	-	-	39.394.332
Préstecs i bestretes	611.640	2.791.832	5.053.402	15.332.898	13.986.456	16.244.015	12.454.253	9.270.716	71.050.798	146.796.010
Valors representatius de deute	-	13.1986	279.697	606.337	808.598	2.095.323	1.832.083	1.583.921	15.188.692	22.526.637
Altres actius	-	11	128	160	459	576	6.100	-	-	7.434
Total actiu	1.267.731	38.533.910	7.500.623	16.588.166	15.107.506	18.339.914	14.292.436	10.854.637	86.239.490	208.724.413
Mercat monetari	231	6.172.131	2.922.359	2.096.940	1.222.132	27.067.223	73.483	62.980	142.840	39.760.319
<i>Del qual: Repos</i>	-	4.722.060	1.374.497	510.558	195.900	-	-	-	-	6.803.015
Dipòsits de la clientela	126.725.560	5.362.495	2.510.793	9.460.571	2.512.954	684.537	614.051	342.246	50.139	148.263.346
Emissions de valors negociables (*)	-	24.867	822.536	2.411.476	4.129.336	2.988.603	5.154.980	2.761.172	3.771.297	22.064.267
<i>Del qual: Deute sènior garantit</i>	-	13.368	436.261	1.629.262	1.797.121	1.499.603	2.772.314	939.472	2.756.272	11.843.673
<i>Del qual: Deute sènior no garantit</i>	-	8.149	22.508	346.775	1.182.215	989.000	2.382.667	1.521.700	500.000	6.953.014
<i>Del qual: Passius subordinats</i>	-	-	-	428.239	1.150.000	500.000	-	300.000	515.025	2.893.264
Altres passius	-	36.707	128.683	305.799	288.769	232.672	199.362	163.350	94.191	2.297.253
Total passiu	126.725.791	11.596.200	6.384.371	14.274.786	8.153.191	30.973.035	6.041.876	3.329.748	4.906.187	212.385.185
<i>Del qual:</i>										
<i>Passius coberts</i>	-	4.735.428	2.811.837	3.602.508	2.382.330	1.499.603	1.938.081	939.472	2.756.272	20.665.531
<i>Passius no coberts</i>	125.772.142	6.132.957	3.383.011	10.409.273	5.690.093	29.406.209	4.030.313	2.337.404	2.007.076	189.168.478
Derivats negociació i cobertura										
Posicions rebut	-	23.059.291	2.182.479	14.480.698	10.964.620	12.171.348	16.417.300	5.825.214	34.534.819	139.273.769
Posicions pagament	-	16.281.187	19.588.410	18.236.030	15.186.698	11.639.502	16.059.618	6.194.162	36.316.279	139.501.886
Net	-	6.778.104	2.232.069	(3.755.332)	(4.222.078)	531.846	357.682	(368.948)	(1.781.460)	(228.117)
Riscos contingents										
Garanties financeres	14.076	43.202	71.718	323.101	134.456	80.794	45.525	34.534	1.288.232	2.035.638

(*) Vegeu el detall de venciments d'emissions dirigides a inversors institucionals en l'apartat "Estratègia de finançament i evolució de la liquiditat el 2020" d'aquesta nota.

En milers d'euros

Termini fins al venciment	2019									Total
	A la vista	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 2 anys	Entre 2 i 3 anys	Entre 3 i 4 anys	Entre 4 i 5 anys	Més de 5 anys	
Mercat monetari	-	2.157.866	1.965.459	1.977.159	517.913	-	-	-	-	25.978.397
Préstecs i bestretes	619.417	7.632.828	5.972.617	14.418.127	11.924.479	13.576.551	10.769.445	8.886.124	69.080.634	142.880.223
Valors representatius de deute	-	285.618	385.221	1.363.200	601.538	564.837	315.855	1.718.607	18.350.303	23.585.179
Altres actius	-	-	-	3	29	-	741	799	8.570	10.142
Total actiu	619.417	29.436.312	8.323.298	17.758.489	13.043.959	14.141.387	11.086.042	10.605.530	87.439.507	192.453.941
Mercat monetari	-	7.591.949	2.612.807	4.950.608	15.188.075	10.433.995	42.903	44.165	111.193	31.585.695
<i>Del qual: Repos</i>	-	4.756.408	1.610.538	1.801.130	393.765	-	-	-	-	8.561.841
Dipòsits de la clientela	118.205.321	2.593.762	2.875.573	12.745.397	2.848.587	10.863.392	275.788	934.616	9.536	141.574.973
Emissions de valors negociables (*)	-	94.440	1.378.895	3.338.512	2.987.089	3.659.325	2.990.734	5.201.593	4.753.890	24.404.477
<i>Del qual: Deute sènior garantit</i>	-	15.426	311.100	2.462.637	2.176.289	1.827.110	1.501.734	2.818.259	2.717.164	13.829.721
<i>Del qual: Deute sènior no garantit</i>	-	-	491.122	9.975	358.284	682.215	989.000	2.383.333	1.521.700	6.435.630
<i>Del qual: Passius subordinats</i>	-	-	-	424.600	452.515	1.150.000	500.000	-	515.025	3.042.140
Altres passius	-	46.145	93.012	383.878	355.660	271.468	216.377	184.644	10.174.06	2.568.589
Total passiu	118.205.321	10.326.296	6.960.287	21.418.394	21.379.411	6.061.180	3.525.802	6.365.018	5.892.025	200.133.735
<i>Del qual:</i>										
<i>Passius coberts</i>	-	4.771.834	1.921.638	3.853.916	6.735.597	2.238.488	1.501.734	1.936.736	2.717.164	25.677.107
<i>Passius no coberts</i>	118.205.444	5.554.340	5.038.649	17.564.478	14.643.814	3.822.692	2.024.068	4.428.282	3.174.861	174.456.627
Derivats negociació i cobertura										
Posicions rebut	-	15.501.712	20.397.410	20.038.070	14.462.384	9.437.524	10.583.364	16.415.371	34.057.369	140.893.204
Posicions pagament	-	16.619.346	21.167.793	22.977.713	15.608.687	9.603.503	9.297.872	16.207.859	36.059.617	147.542.390
Net	-	(1.117.634)	(770.383)	(2.939.644)	(1.146.303)	(165.979)	1.285.492	207.512	(2.002.248)	(6.649.187)
Riscos contingents										
Garanties financeres	37.479	22.339	111.565	260.912	18.1908	85.041	4.1396	34.637	1.332.135	2.107.412

Tradicionalment, en aquesta anàlisi els trams a molt curt termini presenten necessitats de finançament perquè recullen els venciments continus del passiu a curt termini que en l'activitat típicament bancària presenta una rotació més gran que els actius, però que en renovar-se continuament acaben, de fet, cobrint aquestes necessitats i fins i tot incorporant un creixement dels saldos vius.

Cal mencionar que es comprova de manera sistemàtica que la capacitat de finançament del grup en els mercats de capitals garanteixi les necessitats a curt, mitjà i llarg termini.

Respecte a la informació inclosa en aquesta taula, cal indicar que aquesta mostra els venciments contractuals romanents dels saldos de les posicions d'actiu i passiu del balanç, distribuïts en diferents trams temporals.

La informació que es facilita és estàtica i no reflecteix les necessitats de finançament previsibles.

Així mateix, cal indicar que els fluxos de caixes desglossats en la matriu no han estat objecte de descompte.

A continuació, s'indica el tractament donat a la matriu de venciments contractuals als passius financers amb certes particularitats a l'efecte del seu reflex:

- Per a qualsevol operació que inclogui fluxos d'amortització (regular o irregular), es mostren cada un d'aquests fluxos de capital en la banda temporal en què està previst que es produeixi el pagament/cobriment (segons el calendari d'amortització contractual).

En el cas dels passius a la vista s'inclouen en el tram de "a la vista" sense tenir-ne en compte la tipologia (estables vs. no estables).

- Hi ha compromisos de tipus contingent que també poden modificar les necessitats de liquiditat, i es tracta fonamentalment de facilitats de crèdit amb límits concedits que no han estat disposats en la data de balanç pels acreditats. El Consell d'Administració també estableix límits en aquest sentit per al seu control.
- S'han inclòs en la matriu els saldos per contractes de garanties financeres, i s'ha assignat l'import màxim de la garantia al primer exercici en què la garantia pugui ser executada.

- El finançament en el mercat de capitals a través d'instruments que prevegin clàusules que puguin provocar el reemborsament accelerat (*puttables* o instruments amb clàusules lligades a la rebaixa en la qualificació creditícia) és reduït en relació amb els passius financers del grup. Per això l'impacte estimat en la matriu no seria significatiu.
- El grup no presenta el 31 de desembre de 2020 instruments addicionals als regulats per contractes marc associats a la contractació de productes derivats i les operacions d'adquisició/cessió temporal d'actius financers.
- El grup no té instruments que permetin a l'entitat decidir si liquida els seus passius financers mitjançant el lliurament d'efectiu (o un altre actiu financer) o mitjançant el lliurament de les seves pròpies accions el 31 de desembre de 2020.

Estratègia de finançament i evolució de la liquiditat el 2020

La font principal de finançament del grup és la base de dipòsits a la clientela (principalment comptes a la vista i dipòsits a termini captats a través de la xarxa comercial), complementada amb el finançament via mercat interbancari i mercats de capitals en què l'entitat manté vius diferents programes de finançament a curt i llarg termini amb l'objectiu d'assolir un nivell de diversificació adequat per tipus de producte, termini i inversor. L'entitat manté una cartera diversificada d'actius líquids majoritàriament elegibles com a col·lateral per a les operacions de finançament amb el Banc Central Europeu (BCE).

Recursos de clients en el balanç

Amb data 31 de desembre de 2020 i 2019, els recursos de clients en el balanç per venciments es detallen a continuació:

En milions d'euros / en percentatge							
	Nota	2020	3 mesos	6 mesos	12 mesos	> 12 mesos	Sense venc.
Total recursos de clients en el balanç (*)		150.778	4,1%	2,4%	3,8%	3,2%	86,5%
Dipòsits a termini		19.358	31,7%	17,2%	29,7%	21,4%	-
Comptes a la vista	19	130.295	-	-	-	-	100,0%
Emissions detallistes		1.125	5,5%	28,4%	4,9%	61,2%	-

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

En milions d'euros / en percentatge							
	Nota	2019	3 mesos	6 mesos	12 mesos	> 12 mesos	Sense venc.
Total recursos de clients en el balanç (*)		146.309	6,1%	2,8%	5,9%	4,0%	81,2%
Dipòsits a termini		25.748	31,2%	15,1%	33,7%	20,0%	-
Comptes a la vista	19	118.868	-	-	-	-	100,0%
Emissions detallistes		1.693	42,3%	13,2%	0,1%	44,4%	-

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

L'evolució decreixent dels tipus d'interès en els mercats financers ha provocat un canvi en la composició dels recursos de clients en el balanç de dipòsits a termini a comptes a la vista.

Vegeu el desglossament dels recursos de clients fora del balanç, gestionats pel grup i els comercialitzats però no gestionats en la nota 27 d'aquests comptes anuals consolidats.

Els dipòsits del grup es comercialitzen a través de les següents unitats/societats de negoci del grup (Banca Comercial, Banca Corporativa i Negocis Globals, Banca Privada, TSB i Mèxic). Vegeu el detall de volums d'aquestes unitats de negoci en l'apartat de "Negocis" de l'Informe de gestió consolidat.

Durant el 2020 s'ha continuat amb la tendència creixent de generació de GAP Comercial observada durant els últims anys, cosa que ha permès seguir amb la pauta de reducció de la ràtio *Loan to Deposits* (LtD) del grup (des d'un 147% en tancar el 2010 a un 97,6 % en tancar el 2020).

Mercat de Capitals

Durant el 2020, s'ha mantingut el nivell de finançament en mercat de capitals 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. El saldo nominal viu de finançament en mercat de capitals per tipus de producte el 31 de desembre de 2020 i 2019 es desglossa a continuació:

En milions d'euros	2020	2019
Saldo nominal viu	20.788	22.480
Cèdules hipotecàries/ <i>Covered Bonds</i>	10.862	11.951
<i>Dels quals: TSB</i>	1.390	1.469
Pagarés i ECP	-	633
Deute sènior	4.621	3.626
Deute sènior no preferent	1.451	1.451
Deute subordinat i participacions preferents	2.888	3.025
<i>Dels quals: TSB</i>	428	453
Bons de titulització	953	1.779
<i>Dels quals: TSB</i>	-	501
Altres	13	14

El detall dels venciments de les emissions (excloent-ne les titulitzacions i els pagarés) per tipus de producte i considerant el seu venciment legal dirigides a inversors institucionals el 31 de desembre de 2020 és el següent:

En milions d'euros	2021	2022	2023	2024	2025	2026	>2026	Saldo viu
Bons i cèdules hipotecàries / <i>Covered Bonds</i> (*)	1.808	1.696	1.388	2.684	836	390	2.060	10.862
Deute sènior (**)	294	25	1.473	729	1.600	-	500	4.621
Deute sènior no preferent (**)	-	-	-	951	500	-	-	1.451
Deute subordinat i preferents (**)	-	-	-	-	-	923	1.965	2.888
Altres instruments financers a mitjà i llarg termini (**)	10	-	-	3	-	-	-	13
Total	2.112	1.721	2.861	4.367	2.936	1.313	4.525	19.835

(*) Emissions garantides.

(**) Emissions no garantides.

El grup fa actuacions i manté actius diversos programes de finançament en els mercats de capitals, amb l'objectiu de diversificar les diferents fonts de finançament.

En relació amb el finançament a curt termini, el banc manté en tancar l'any només un programa de pagarés d'empresa en què es regulen les emissions de pagarés, i està dirigit a inversors institucionals i minoristes. El programa de pagarés 2020 de Banc Sabadell es va registrar en la CNMV el 14 de maig de 2020 amb un límit d'emissió de 7.000 milions d'euros ampliables fins a 9.000 milions d'euros. El saldo viu del programa de pagarés s'ha anat reduint durant l'any. El 31 de desembre de 2020 el saldo viu del programa era de 374 milions d'euros (net dels pagarés subscrits per empreses del grup) respecte als 790 milions d'euros el 31 de desembre de 2019.

El passat 27 d'octubre de 2020 va acabar la vigència del programa *Euro Commercial Paper* (ECP), dirigit a inversors institucionals, d'acord amb el qual s'emetien valors a curt termini en diferents divises: euros, dòlars estatunidencs i lliures.

En relació amb el finançament a mitjà i llarg termini, l'entitat manté els següents programes vius:

- Programa d'emissió de valors no participatius ("Programa de renda fixa") registrat en la CNMV amb data 16 de juny de 2020 amb un límit màxim d'emissió de 10.000 milions d'euros: aquest programa regula les emissions de bons i obligacions simples ordinaris o no preferents, subordinades, o estructurats; cèdules hipotecàries i territorials i bons hipotecaris efectuades d'acord amb legislació espanyola a través de la CNMV i adreçades a inversors institucionals i detallistes, tant nacionals com estrangers. El límit disponible per a noves emissions en el Programa d'emissió de valors no participatius 2020 de Banc Sabadell el 31 de desembre de 2020 era de 8.500 milions d'euros (el 31 de desembre de 2019 el límit disponible d'acord amb el Programa de renda fixa de 2019 era de 13.080 milions d'euros).

Durant el 2020 Banc Sabadell ha efectuat emissions públiques d'acord amb el Programa de renda fixa vigent en cada moment per un total de 1.000 milions d'euros. Al llarg de l'any Banc Sabadell ha dut a terme les emissions següents:

En milions d'euros

	Codi ISIN	Tipus d'inversor	Data d'emissió	Import	Termini (en anys)
Cèdules hipotecàries 1/2020	ES0413860745	Institucional	gener 20	1.000	8

- Programa d'emissió *Euro Medium Term Notes* ("Programa EMTN") registrat el 26 de maig de 2020 en la Borsa d'Irlanda i suplementat el 27 d'agost i el 3 de novembre de 2020. Aquest programa permet l'emissió de deute sènior (*preferred* i *non-preferred*) i subordinat en diverses divises, amb un límit màxim de 15.000 milions d'euros.

Durant el 2020 Banc Sabadell ha efectuat emissions d'acord amb el Programa EMTN vigent en cada moment per un total de 1.420 milions d'euros, i destaca l'emissió inaugural verda de deute sènior *preferred* a 6 anys, amb una opció de cancel·lació anticipada a favor de Banc Sabadell en el cinquè any per un import de 500 milions efectuada el dia 11 de setembre de 2020 i una emissió de deute subordinat Tier2 de 300 milions de nominal i un venciment a 10 anys amb una opció de cancel·lació anticipada a favor de Banc Sabadell en el cinquè any efectuada el 17 de gener de 2020. Al llarg de l'any Banc Sabadell ha dut a terme les emissions següents:

En milions d'euros

	Codi ISIN	Tipus d'inversor	Data d'emissió	Import	Termini (en anys)
Obligacions subordinades 1/2020	XS2102931677	Institucional	gener 20	300	10NC5
Obligacions sènior 1/2020	XS2193960668	Institucional	juny 20	500	3NC2
Obligacions sènior 2/2020	XS2228245838	Institucional	setembre-20	500	6,5NC5,5
Obligacions sènior 3/2020	XS2243903510	Institucional	octubre 20	120	4,5NC3,5

En relació amb les operacions de titulització d'actius:

- Des de l'any 1993 el grup és molt actiu en aquest mercat i participa en diversos programes de titulització, en alguns casos conjuntament amb altres entitats, cedint préstecs hipotecaris, préstecs a petites i mitjanes empreses, préstecs al consum i drets de crèdit derivats de contractes d'arrendaments financers.
- Actualment hi ha 18 operacions de titulització d'actius vives mantingudes íntegrament en el balanç, si bé una part dels bons emesos van ser retinguts per l'entitat com a actius líquids elegibles per a operacions de finançament amb el Banc Central Europeu, la resta dels bons estan col·locats en mercat de capitals. En tancar el 2020 el nominal de bons d'aquestes titulitzacions col·locats en mercat era de 952,7 milions d'euros.
- Banc Sabadell va cancel·lar anticipadament el mes de març el fons GC Sabadell 1, FTH pel fet d'arribar la data de *clean up call*. També es va cancel·lar anticipadament per *clean up call* el mes de desembre el fons multicedent TDA 15 mixt, FTA. TSB va cancel·lar anticipadament durant els mesos de juliol i setembre els seus dos fons de titulització, Duncan Funding 2016, perquè no quedaven bons vius col·locats en mercat, i Duncan Funding 2015, per arribar a la seva data d'*step up call*. Després d'aquestes cancel·lacions, TSB no té cap fons de titulització viu.

Durant el mes de març de 2016 el Banc Central Europeu va anunciar noves mesures d'estímul a l'economia a través d'un nou programa d'operacions de refinançament a llarg termini, TLTRO II (*Targeted longer-term refinancing operations*), consistent en quatre subhastes de liquiditat a 4 anys amb dates d'execució entre els mesos de juny de 2016 i març de 2017. En aquest sentit, Banc Sabadell va participar en la TLTRO II per un import total de 20.500 milions d'euros (10.000 milions d'euros en la primera subhasta de juny de 2016 i 10.500 milions d'euros en l'última subhasta de març de 2017). El 2019 es van dur a terme dues amortitzacions anticipades del saldo disposat: una per un import de 5.000 milions d'euros el 26 de juny i una altra per 2.000 milions d'euros el 25 de setembre. Finalment, el 24 de juny de 2020 es van amortitzar els 13.500 milions d'euros restants.

En el context actual, el Banc Central Europeu va anunciar mesures mitigadores de l'impacte derivat de l'escenari COVID-19, com la TLTRO III lligada a unes condicions avantatjoses. En concret, la TLTRO III assegura un tipus màxim igual a la facilitat de dipòsit (actualment -0,50%) entre el 24 de juny de 2020 i el 23 de juny de 2022, i pot arribar a ser de fins a 50 punts bàsics per sota d'aquest per al període comprès entre el 24 de juny de 2020 i el 23 de juny del 2021 en cas de complir el primer objectiu de creixement de préstecs elegibles durant el període comprès entre l'1 de març de 2020 i el 31 de març de 2021, així com per al període comprès entre el 24 de juny de 2021 i el 23 de juny de 2022 en cas de complir el segon objectiu de creixement de préstecs elegibles durant el període comprès entre l'1 d'octubre de 2020 i el 31 de desembre de 2021, amb un mínim per a tots dos períodes del -1%. A partir del 23 de juny de 2022, si es compleix el primer objectiu esmentat, per a les subhastes efectuades fins al març de 2021 el tipus s'estableix en la mitjana de la facilitat de dipòsit, i, en cas contrari, s'aplica com a màxim la mitjana del tipus oficial del diner (actualment 0%), i per a les subhastes efectuades de juny de 2021 a desembre de 2021, si es compleix el segon objectiu, el tipus es fixa en la mitjana de la facilitat de dipòsit, i, en cas contrari, s'aplica com a màxim la mitjana del tipus oficial del diner (actualment 0%).

Per aquest motiu, i coincidint amb l'amortització de la TLTRO II, el 24 de juny de 2020, Banc Sabadell va sol·licitar 27.000 milions d'euros de la TLTRO III.

D'acord amb els criteris de la NIC 20, el grup considera que la possible reducció del tipus d'interès de 50 punts bàsics al qual el Banc Central Europeu presta el diner en el marc de la TLTRO III s'ha de considerar com una subvenció, en situar el tipus d'interès del préstec per sota dels tipus de mercat. Aquesta subvenció es registra com un ingrés en el marge d'interessos sempre que hi hagi una seguretat raonable que es compleixin les condicions lligades a la subvenció i que es rebrà l'import d'aquesta. Atès que el creixement dels préstecs elegibles del grup ha estat significatiu des de l'1 de març de 2020 i s'espera que ho continuï sent fins al 31 de març de 2021, el grup ha assumit que es podrà beneficiar d'un tipus d'interès del -1% fins al 23 de juny de 2021, havent registrat un ingrés per interessos relatiu a la TLTRO III per un import de 143.250 milers d'euros en l'exercici 2020.

D'altra banda, el Banc d'Anglaterra també va llançar el 2016 un paquet de mesures de suport al creixement econòmic. Aquest paquet inclou, entre d'altres, la introducció del *Term Funding Scheme* (TFS), un programa d'incentivació del crèdit, posat en marxa el mes d'agost de 2016 pel Banc d'Anglaterra, mitjançant el qual els bancs anglesos podien efectuar disposicions a 4 anys aportant col·lateral elegible com a contraprestació. TSB, com a membre del *Sterling Monetary Framework* (SMF), va fer ús del TFS al llarg de 2017, amb una disposició de 6.251 milions d'euros, i, el febrer de 2018, duent a terme una disposició addicional de 945 milions d'euros. El 2019, TSB va dur a terme amortitzacions anticipades de l'import pres d'acord amb el TFS per un valor total de 2.225 milions d'euros, i, aquest any 2020, el 25 de juny va procedir a l'amortització anticipada de 1.563 milions d'euros d'aquest programa, per la qual cosa l'import pres del Banc d'Anglaterra en tancar el desembre de 2020 es va situar en 3.409 milions d'euros, els quals seran probablement renovats el 2021 a través de la nova facilitat del Banc d'Anglaterra, TFSME, que té com a objectiu incentivar el crèdit a petites i mitjanes empreses.

Actius líquids

A més d'aquestes fonts de finançament, el grup manté un coixí de liquiditat en forma d'actius líquids per afrontar eventuais necessitats de liquiditat.

En milions d'euros	2020	2019
Caixa (*) + posició neta interbancari	29.560	7.044
Disponible en pòlissa de Banc d'Espanya	7.728	7.633
Actius elegibles pel BCE fora de pòlissa	3.387	21.335
Altres actius negociables no elegibles pel Banc Central Europeu (**)	3.710	3.518
<i>Promemòria:</i>		
<i>Saldo disposat de pòlissa del Banc d'Espanya (***)</i>	27.978	14.613
<i>Saldo disposat Term Funding Scheme del Banc d'Anglaterra</i>	3.409	5.254
Total actius líquids disponibles	44.385	39.530

(*) Excés de reserves en bancs centrals.

(**) En valor de mercat i una vegada aplicada la retallada de la ràtio Liquidity Coverage Ratio (LCR). Inclou renda fixa considerada com a actiu d'alta qualitat i liquiditat segons l'LCR (HQLA) i altres actius negociables de diferents entitats del grup.

(***) Inclou TLTRO-III i la disposició a 3 setmanes en el BCE de 1.200 milions de dòlars.

Respecte al 2019, la primera línia del grup (actius líquids disponibles) ha augmentat en l'exercici en 4.855 milions d'euros, i destaca principalment l'impacte positiu de les mesures introduïdes pel Banc Central Europeu arran de la COVID-19 per minorar les retallades de valoració dels actius elegibles i l'ampliació de les operacions de crèdit admissibles com a col·lateral en les seves operacions. El saldo de reserves en bancs centrals i la posició neta d'interbancari presenten un augment de 22.516 milions d'euros, associat principalment a l'accés a la TLTRO III. Així mateix, es disposa d'un volum d'actius líquids elegibles en el Banc Central Europeu, el saldo dels quals el 31 de desembre de 2020 s'ha reduït en 17.853 milions d'euros, mentre que els actius disponibles i no elegibles en el Banc Central Europeu mostren un augment de 192 milions d'euros.

En el cas de TSB, la primera línia de liquiditat el 31 de desembre de 2020 la componen 2.718 milions d'euros d'actius líquids (2.578 milions d'euros el 31 de desembre de 2019), principalment *Gilts*, i un excés de reserves en el Banc d'Anglaterra de 5.084 milions d'euros (4.803 milions d'euros el 31 de desembre de 2019).

A més de la primera línia de liquiditat, es manté un matalàs d'actius hipotecaris i préstecs a administracions públiques elegibles com a col·lateral de cèdules hipotecàries i territorials respectivament, que el 31 de desembre de 2020 afegien 9.79 milions d'euros de valor efectiu en termes de capacitat d'emissió de noves cèdules pròpies elegibles com a col·lateral per al descompte en el Banc Central Europeu (4.640 milions d'euros en tancar el 2019). El 31 de desembre de 2020 la liquiditat disponible pujava a 54.176 milions d'euros en import efectiu, corresponent a l'import de la primera línia de liquiditat més la capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries i territorials de l'entitat en aquella data ajustada amb la retallada de valoració mitjana aplicable a les cèdules pel BCE (44.170 milions d'euros en import efectiu el 31 de desembre de 2019).

Cal esmentar que el grup segueix un model descentralitzat de gestió de la liquiditat. En aquest sentit, aquest model tendeix a limitar la transferència de liquiditat entre les diferents filials involucrades en la seva gestió, i limitar d'aquesta manera les exposicions intragrup, més enllà de les potencials restriccions imposades pels reguladors locals de cada filial. Així, les filials involucrades en la gestió determinen la seva situació de liquiditat considerant únicament aquells actius de la seva propietat que compleixin amb els criteris d'elegibilitat, disponibilitat i liquiditat que s'hagin establert tant en l'àmbit intern com normatiu per al compliment dels mínims reguladors.

No hi ha imports significatius d'efectiu i equivalents que no estiguin disponibles per ser utilitzats pel grup.

Compliment dels coeficients reguladors

El grup Banc Sabadell inclou, dins la seva gestió de liquiditat, el seguiment de la ràtio de cobertura de liquiditat a curt termini o LCR (*liquidity coverage ratio*) i la ràtio de finançament estable neta o NSFR (*net stable funding ratio*), i reporta al regulador la informació requerida mensualment i trimestralment, respectivament. El mesurament de la liquiditat basant-se en aquestes mètriques forma part del control del risc de liquiditat en el conjunt de les UGL.

En relació amb la ràtio LCR, des de l'1 de gener de 2018 el mínim exigible reguladorament és el 100%, nivell àmpliament superat per totes les UGL de l'entitat. En l'àmbit del grup, al llarg de l'any la ràtio LCR s'ha situat de manera permanent i estable molt per sobre del 100%. El 31 de desembre de 2020, la ràtio LCR se situa en el 219% sense considerar TSB i el 201% en TSB.

Pel que fa a la ràtio NSFR, està prevista la seva entrada en vigor el juny de 2021. Tanmateix, el grup ja ha implantat el seguiment d'aquesta ràtio com a mètrica de liquiditat per a les UGL.

Atesa l'estructura de finançament del grup, amb un gran pes de dipòsits de la clientela, i la majoria del finançament en el mercat centrada en el mitjà/llarg termini, aquesta ràtio s'ha mantingut de manera estable en nivells àmpliament superiors al 100%.

4.4.3.2. Risc de mercat

Aquest risc es defineix com el que sorgeix davant 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 són afectats els seus preus o cotitzacions, les seves volatilitats o les correlacions entre ells.

Aquestes posicions generadores de risc de mercat es mantenen habitualment dins de l'activitat de negociació, que consisteix en l'operativa de cobertura que efectua el banc per donar servei als seus clients i el manteniment de posicions pròpies de caràcter discrecional.

També es pot generar risc de mercat pel mer manteniment de posicions globals del balanç (també denominades "de caràcter estructural") que en termes nets queden obertes. Aquest risc es tracta en els apartats corresponents als riscos estructurals.

A continuació es mostren les partides de balanç consolidat el 31 de desembre de 2020 i 2019, i s'hi distingeixen les posicions incloses en l'activitat de negociació de la resta. En el cas de les partides fora de l'activitat de negociació, s'indica el seu principal factor de risc:

En milers d'euros

	31 de desembre de 2020			Principal factor de risc de mercat a "Resta"
	Saldo en el balanç	Activitat de negociació	Resta	
Actius subjectes a risc de mercat	235.763.292	2.495.230	233.268.061	
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	35.184.902	-	35.184.902	Tipus d'interès
Actius financers mantinguts per negociar	2.678.836	2.412.144	266.692	Tipus d'interès; <i>spread</i> creditici
Actius financers no designats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats				
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	114.198	10.566	103.631	Tipus d'interès; <i>spread</i> creditici
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	6.676.801	72.520	6.604.281	Tipus d'interès; <i>spread</i> creditici
Actius financers a cost amortitzat	174.488.258	-	174.488.258	Tipus d'interès
Derivats - Comptabilitat de cobertures	549.550	-	549.550	Tipus d'interès
Inversions en negocis conjunts i associades	779.859	-	779.859	Renda variable; tipus de canvi
Altres actius financers	458.849	-	458.849	Tipus d'interès
Altres actius no financers	14.832.039	-	14.832.039	-
Passius subjectes a risc de mercat	223.271.654	2.308.943	220.962.711	
Passius financers mantinguts per negociar	2.653.849	2.308.943	344.906	Tipus d'interès
Derivats - Comptabilitat de cobertures	782.657	-	782.657	Tipus d'interès
Passius financers a cost amortitzat	217.390.766	-	217.390.766	Tipus d'interès
Provisions	983.512	-	983.512	Tipus d'interès
Altres passius financers	371.642	-	371.642	Tipus d'interès
Altres passius no financers	1.089.228	-	1.089.228	-
Patrimoni net	12.491.638	-	12.491.638	

31 de desembre de 2019

	Saldo en el balanç	Activitat de negociació	Resta	Principal factor de risc de mercat a "Resta"
Actius subjectes a risc de mercat	223.753.641	1.757.516	221.996.125	
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	15.169.202	-	15.169.202	Tipus d'interès
Actius financers mantinguts per negociar	2.440.866	1.665.843	775.023	Tipus d'interès; <i>spread</i> creditici
Actius financers no designats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	171.056	-	171.056	Tipus d'interès; <i>spread</i> creditici
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	7.802.025	91.673	7.710.352	Tipus d'interès; <i>spread</i> creditici
Actius financers a cost amortitzat	181.422.646	-	181.422.646	Tipus d'interès
Derivats - Comptabilitat de cobertures	468.516	-	468.516	Tipus d'interès
Inversions en negocis conjunts i associades	733.930	-	733.930	-
Altres actius financers	249.552	-	249.552	Tipus d'interès
Altres actius no financers	15.295.848	-	15.295.848	-
Passius subjectes a risc de mercat	210.779.235	2.012.614	208.766.621	
Passius financers mantinguts per negociar	2.714.365	2.012.614	701.751	Tipus d'interès
Derivats - Comptabilitat de cobertures	728.769	-	728.769	Tipus d'interès
Passius financers a cost amortitzat	205.636.018	-	205.636.018	Tipus d'interès
Provisions	430.434	-	430.434	Tipus d'interès
Altres passius financers	234.537	-	234.537	Tipus d'interès
Altres passius no financers	1.035.112	-	1.035.112	-
Patrimoni net	12.974.406	-	12.974.406	

El sistema d'admissió, gestió i supervisió del risc de mercat es basa en la gestió de posicions expressament assignades a diferents taules de negociació i l'establiment de límits a cadascuna d'elles, de manera que les diferents taules de negociació tenen l'obligació de gestionar les seves posicions sempre dins dels límits concedits per part de l'àrea de riscos.

Activitat de negociació

Els principals factors del risc de mercat considerats en el grup en l'activitat de negociació són:

- Risc de tipus d'interès: risc associat al fet que les fluctuacions dels tipus d'interès puguin afectar de manera adversa el valor d'un instrument financer. Aquest es reflecteix, per exemple, en operacions de dipòsits interbancaris, renda fixa i derivats sobre tipus d'interès.
- Risc d'*spread* creditici: risc procedent de la fluctuació dels diferencials o *spreads* crediticis amb els quals cotitzen els instruments respecte a altres instruments de referència, com els tipus d'interès interbancari. Aquest risc es dona principalment en els instruments de renda fixa.
- Risc de tipus de canvi: risc associat a la fluctuació de la cotització de les divises respecte a la divisa de referència. En el cas de Banc Sabadell la divisa de referència és l'euro. Aquest risc es dona principalment en operacions d'intercanvi de divises i els seus derivats.
- Risc de renda variable: risc procedent de la fluctuació de valor dels instruments de capital (accions i índexs cotitzats). Aquest risc es reflecteix en els mateixos preus de mercat dels valors, així com en els derivats sobre aquests.

La variació de preus de les matèries primeres no ha tingut impacte en l'exercici, atès que el grup manté exposicions residuals, tant directes com en actius subjacents.

El mesurament del risc de mercat de l'activitat de negociació s'efectua utilitzant la metodologia VaR i *stressed* VaR, que permet l'homogeneïtzació dels riscos dels diferents tipus d'operacions en els mercats financers.

El VaR proporciona una estimació de la pèrdua màxima potencial que presenta una posició a causa d'un moviment advers, però normal, d'algun dels paràmetres identificats que influeixen en el risc de mercat. Aquesta estimació s'expressa en termes monetaris i està referida a una data concreta, a un determinat nivell de confiança i a un horitzó temporal especificat. L'interval de confiança utilitzat és el 99%. Atesa la poca complexitat dels instruments i l'alt grau de liquiditat de les posicions, l'horitzó temporal utilitzat és d'un dia.

La metodologia utilitzada per al càlcul de VaR és la simulació històrica. Els avantatges d'aquesta metodologia són que es basa en la revaluació completa de les operacions en els escenaris històrics recents i que no cal fer supòsits sobre la distribució dels preus de mercat. La seva principal limitació és la dependència de les dades històriques utilitzades, ja que si un esdeveniment possible no s'ha produït dins el rang de dades històriques utilitzades no es reflectirà en la dada de VaR.

La fiabilitat de la metodologia VaR utilitzada es comprova mitjançant tècniques de *backtesting*, amb les quals es verifica que les estimacions de VaR estan dins el nivell de confiança considerat. Les proves de *backtesting* consisteixen en la comparació entre el VaR diari i els resultats diaris. En cas que les pèrdues superin el nivell de VaR es produeix una excepció. El 2020, s'han produït tres excepcions en el *backtest* com a conseqüència de l'impacte de la COVID-19 en els *spreads* de renda fixa sobirana de la perifèria europea en el primer trimestre.

L'*stressed VaR* es calcula com el VaR però sota una finestra històrica de variacions dels factors de risc en situació d'estrès de mercat. Aquesta situació d'estrès es determina prenent com a base les operacions vigents, i pot variar si canvia el perfil de risc de les carteres. La metodologia utilitzada per a aquesta mesura de risc és la simulació històrica.

La supervisió es complementa amb mesures addicionals de riscos com ara les sensibilitats, que fan referència al canvi que es produeix en el valor d'una posició o cartera davant la variació d'un factor de risc concret, i també amb el càlcul de resultats de gestió, que s'utilitzen per seguir els límits *stop-loss*.

Així mateix, es fan exercicis de simulació específics i amb escenaris de situacions extremes de mercat (*stress testing*) en què s'analitzen els impactes de diferents escenaris històrics i teòrics en les carteres.

El seguiment del risc de mercat s'efectua diàriament i es reporta als òrgans de control sobre els nivells de risc existents i el compliment dels límits establerts per la Comissió de Riscos per a cada unitat de gestió (límits basant-se en nominal, VaR i sensibilitat, segons els casos). Això permet percebre variacions en els nivells de risc i conèixer la contribució dels factors de risc de mercat.

El risc de mercat per activitat de negociació en què s'ha incorregut en termes de VaR a 1 dia amb 99% de confiança per als exercicis 2020 i 2019, ha estat el següent:

En milions d'euros

	2020			2019		
	Mitjà	Màxim	Mínim	Mitjà	Màxim	Mínim
Per tipus d'interès	1,42	2,71	0,60	0,63	1,23	0,42
Per tipus de canvi posició operativa	0,46	3,22	0,01	0,04	0,13	0,01
Renda variable	0,19	0,23	0,08	0,43	1,36	0,13
<i>Spread</i> creditici	1,10	2,14	0,20	0,54	1,27	0,08
VaR agregat	3,17	5,05	1,26	1,64	2,32	0,97

Durant l'exercici 2020, especialment en el primer semestre, s'ha produït un increment en les xifres de VaR de l'activitat de negociació, principalment per tipus d'interès i *spread* creditici, com a conseqüència de la major volatilitat en els mercats a causa de la COVID-19 i malgrat no haver-hi hagut increments significatius en la cartera. Així mateix, s'han registrat alts nivells de volatilitat dels tipus de canvi, i caigudes de la renda variable, centrades totes dues en el primer trimestre, que no han afectat significativament les carteres a causa de la poca exposició a aquests factors de risc durant aquest període.

Risc estructural de tipus d'interès

El risc estructural de tipus d'interès és inherent al desenvolupament de l'activitat bancària i es defineix com el risc actual o futur tant per al compte de resultats (ingressos i despeses) com per al valor econòmic (valor actual d'actius, passius i posicions comptabilitzades fora del balanç), derivat de fluctuacions adverses dels tipus d'interès que afecten els instruments sensibles als tipus d'interès en activitats diferents de les de negociació (també conegut com IRRBB, per les sigles en anglès, *Interest Rate Risk in the Banking Book*).

El grup identifica tres subriscos de tipus d'interès:

- Risc de desajust o de GAP que sorgeix com a conseqüència del diferent ritme amb què els actius i passius renovent el seu tipus d'interès. Inclou tant canvis paral·lels en la corba de tipus d'interès com no paral·lels (és a dir, canvis en el pendent i la forma de la corba).
- Risc de base que sorgeix del fet de tenir instruments financers amb terminis de reprens similars però que es basen en índexs de referència diferents.
- Risc d'opcionalitat que prové de les opcions explícites o implícites en els actius i passius, en què l'entitat o el client o contrapartida poden alterar el nivell i/o el calendari dels seus fluxos. Es preveuen les opcions automàtiques, relacionades amb el comportament dels tipus d'interès, i les relacionades amb el comportament dels clients, que no solament depenen dels tipus d'interès.

La gestió d'aquest risc per part del grup persegueix dos objectius fonamentals:

- Estabilitzar i protegir el marge d'interessos i evitar que l'evolució dels tipus d'interès provoqui una variació excessiva sobre el marge pressupostat.
- Minimitzar la volatilitat del valor econòmic, perspectiva que és complementària a la del marge.

La gestió del risc de tipus d'interès es duu a terme mitjançant un enfocament global en l'àmbit del grup sobre la base del RAS, aprovat pel Consell d'Administració. Se segueix un model descentralitzat basat en unitats de gestió de balanç (UGB). En coordinació amb les funcions corporatives del grup, cada UGB té autonomia i capacitat per exercir les funcions de gestió i control del risc.

L'estratègia actual de gestió del risc de tipus d'interès del grup es recolza particularment en els principis següents i té en compte el model de negoci i els objectius estratègics definits:

- Cada UGB compta amb eines adequades i processos i sistemes robustos que permeten una adequada identificació, mesurament, gestió, control i informació de l'IRRBB. D'aquesta manera, es capturen totes les fonts d'IRRBB identificades, es valora l'efecte d'aquestes fonts sobre el marge d'interessos i el valor econòmic, i es mesura la vulnerabilitat del grup/UGB davant potencials pèrdues derivades de l'IRRBB segons diferents escenaris d'estrès.
- En l'àmbit corporatiu es fixen un conjunt de límits de control i vigilància de l'exposició a l'IRRBB que siguin adequats a les polítiques internes de tolerància del risc. No obstant això, cada una de les UGB disposa de l'autonomia i l'estructura necessàries per dur a terme una gestió i un control correctes de l'IRRBB i el CSRBB. Concretament, cada UGB disposa de l'autonomia suficient per triar l'objectiu de gestió al qual s'adhereix, per bé que totes les UGB hauran de seguir els principis i paràmetres crítics marcats pel grup i adaptar-los a les característiques concretes de cada una de les geografies.
- L'existència d'un sistema de preus de transferència.
- El conjunt de sistemes, processos, mètriques, límits, *reporting* i sistema de govern englobats dins l'estratègia de l'IRRBB compleixen en tot moment els preceptes normatius.

Tal com està definit en la política de gestió i control de l'IRRBB, la primera línia de defensa l'exerceixen les diferents unitats de gestió de balanç (UGB), que reporten els diferents comitès d'actius i passius locals. La seva funció principal consisteix en la gestió del risc de tipus d'interès i el garantiment d'una avaluació recurrent d'aquest risc, a través de les mètriques de gestió i reguladores, tenint en compte la modelització de les diferents masses de balanç i el nivell de risc assumit.

Les mètriques desenvolupades per al control i seguiment del risc estructural de tipus d'interès del grup estan alineades amb les millors pràctiques del mercat, i estan implementades de manera coherent en totes les UGB i en el si de cada un dels comitès d'actius i passius locals. L'efecte diversificació entre divises i UGB és tingut en compte en la presentació de les xifres a escala global.

Les mètriques que el grup calcula mensualment són les següents:

- *Gap* de tipus d'interès: mètrica estàtica que mostra la distribució de venciments i reprecials de les masses sensibles del balanç. En aquesta mètrica es comparen els imports d'actius que revisen o vencen en un determinat període i els passius que vencen o es reprecien en aquest mateix període.
- Sensibilitat del marge financer: mètrica dinàmica que mesura l'impacte a curt i mitjà termini de les variacions dels tipus d'interès. S'obté comparant el marge financer a 1 any en l'escenari base, que seria l'obtingut a partir dels tipus implícits de mercat, i l'obtingut en un escenari de perturbació instantani, i considera sempre el resultat obtingut en l'escenari més desfavorable.
- Sensibilitat del valor econòmic: mètrica estàtica que mesura l'impacte a llarg termini de les variacions dels tipus d'interès. S'obté comparant el valor econòmic del balanç en l'escenari base i l'obtingut en un escenari de perturbació instantani, i considera sempre el resultat obtingut en l'escenari més desfavorable. Per fer-ho, es calcula el valor actual de les partides sensibles als tipus d'interès com a actualització, a la corba de tipus d'interès lliure de risc en la data de referència, dels fluxos futurs de principal i interessos sense tenir en compte els marges comercials, en línia amb l'estratègia de gestió de l'IRRBB que se segueix.

En les estimacions quantitatives del risc de tipus d'interès dutes a terme per cada una de les UGB es dissenyen una sèrie d'escenaris de tipus d'interès que permeten capturar les diferents fonts de risc esmentades anteriorment. Aquests escenaris recullen, per a cada una de les divises significatives, moviments paral·lels i moviments no paral·lels de la corba de tipus d'interès. Sobre aquesta base, es calcula la sensibilitat com la diferència de:

- Escenari base: evolució dels tipus d'interès de mercat a partir dels tipus d'interès implícits.
- Escenari estressat: a partir de l'escenari base, es provoca un desplaçament dels tipus d'interès en funció de l'escenari a calcular. S'aplica un tipus d'interès mínim posterior a la perturbació començant amb -100 pbs per als venciments immediats i incrementant 5 pbs fins a arribar al 0% a partir de 20 anys.

Així mateix, d'acord amb els principis corporatius de grup, cada UGB duu a terme periòdicament exercicis d'estrès que permeten projectar situacions d'elevat impacte i baixa probabilitat d'ocurrència que podrien situar la UGB en una exposició extrema en relació amb el risc de tipus d'interès i plantejant accions mitigadores en aquestes situacions.

En la taula següent es detalla el *gap* de tipus d'interès del grup el 31 de desembre de 2020 i 2019:

En milers d'euros									
2020									
Termini fins al venciment	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 2 anys	Entre 2 i 3 anys	Entre 3 i 4 anys	Entre 4 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
Mercat monetari	36.288.646	2.262.392	647.395	195.900	-	-	-	-	39.394.333
Préstecs i bestretes	21.548.366	19.361.922	41.528.676	17.350.167	14.266.266	9.924.226	7.287.614	15.528.774	146.796.010
Valors representatius de deute	703.271	846.318	517.188	412.999	194.820	1.599.902	1467.462	15.064.677	22.526.637
Resta d'actius	8	247	3.310	2.969	891	9	-	-	7.434
Total actiu	58.540.290	22.470.879	42.696.570	17.962.035	16.181.976	11.524.137	8.755.075	30.593.450	208.724.413
Mercat monetari	34.558.562	4.227.133	753.612	197.063	2.094	7.071	11.606	3.178	39.760.319
Dipòsits de la clientela	107.918.360	3.617.491	13.193.029	5.607.265	3.719.182	3.600.881	3.378.151	7.228.987	148.263.346
Emissions de valors negociables	1226.472	3.548.787	2.090.214	3.026.659	2.539.000	3.510.000	2.658.110	3.465.025	22.064.268
<i>Del qual: Passius subordinats</i>	-	-	428.239	1.150.000	500.000	-	300.000	515.025	2.893.265
Altres passius	85.539	202.717	468.804	221.647	183.456	159.018	129.675	846.396	2.297.254
Total passiu	143.788.934	11.596.129	16.505.659	9.052.635	6.443.732	7.276.969	6.177.543	11.543.587	212.385.187
Derivats de cobertura	8.066.166	(1.588.206)	(400.383)	(3.255.101)	(185.892)	1.684.739	(38.988)	(4.282.334)	-
Gap de tipus d'interès	(85.248.644)	10.874.750	26.190.910	8.909.401	9.738.244	4.247.168	2.577.533	19.049.864	(3.660.774)

En milers d'euros									
2019									
Termini fins al venciment	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 2 anys	Entre 2 i 3 anys	Entre 3 i 4 anys	Entre 4 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
Mercat monetari	21.543.319	1.954.473	1.962.692	517.913	-	-	-	-	25.978.397
Préstecs i bestretes	27.264.599	21.283.491	43.205.289	12.641.452	11.260.049	7.310.346	6.420.801	13.494.195	142.880.223
Valors representatius de deute	106.1383	479.475	923.979	514.499	421.461	245.479	1.644.314	18.294.589	23.585.179
Resta d'actius	988	3.968	4.885	-	-	-	13	289	10.142
Total actiu	49.870.288	23.721.407	46.096.845	13.673.865	11.681.510	7.555.825	8.065.128	31.789.073	192.453.941
Mercat monetari	12.966.939	2.882.156	4.826.662	10.894.996	2.064	3.020	5.724	4.135	31.585.695
Dipòsits de la clientela	49.578.257	8.212.963	22.966.153	12.377.149	8.905.463	6.977.402	5.704.302	26.853.284	141.574.973
Emissions de valors negociables	3.235.822	3.182.537	2.543.807	2.408.515	2.526.659	2.539.000	3.630.000	4.338.136	24.404.477
<i>Del qual: Passius subordinats</i>	-	-	424.600	452.515	1.150.000	500.000	-	515.025	3.042.140
Altres passius	114.192	193.420	605.057	257.827	203.178	166.437	143.618	884.860	2.568.589
Total passiu	65.895.211	14.471.076	30.941.679	25.938.488	11.637.363	9.685.859	9.483.645	32.080.414	200.133.735
Derivats de cobertura	2.428.864	1.720.442	(1.612.692)	(1.398.947)	408.036	1.608.952	1.716.271	(4.818.364)	52.562
Gap de tipus d'interès	(13.596.059)	10.970.773	13.542.474	(13.663.570)	452.183	(521.082)	297.755	(5.109.704)	(7.627.231)

En la taula següent es presenten els nivells de risc de tipus d'interès en termes de sensibilitat de les principals divises del grup al tancament de 2020 davant dels potencials escenaris de tipus més utilitzats en el sector.

Sensibilitat al tipus d'interès	Increment instantani i paral·lel de 100 pbs	
	Impacte marge financer	Impacte valor econòmic
EUR	3,4%	(2,5%)
GBP	2,2%	0,7%
USD	0,6%	0,1%

A més de l'impacte en el marge financer en l'horitzó temporal d'un any presentat en la taula anterior, el grup calcula l'impacte en el marge en l'horitzó temporal de dos anys, el resultat del qual és notablement més positiu per a totes les divises. En particular, la sensibilitat del marge per al segon any considerant les divises principals del grup, amb un *pass through* elevat, és a dir que el percentatge d'increment dels tipus d'interès de referència que es trasllada als dipòsits de clients a termini i als comptes vista amb remuneració és majoritari, i s'obtenen els resultats que es mostren en la taula següent:

Impacte marge financer 2n any	Increment instantani i paral·lel de 100 pbs	
	<i>Pass through</i> elevat	<i>Pass through</i> mitjà
Global	8,3%	10,6%
<i>Del qual EUR</i>	4,3%	5,3%
<i>Del qual GBP</i>	3,3%	4,6%

En el càlcul de les mètriques es tenen en compte les hipòtesis de comportament de les partides sense venciment contractual i aquelles el venciment esperat de les quals sigui diferent del venciment establert en els contractes, amb l'objectiu d'obtenir una visió més realista i, per tant, més efectiva a l'efecte de gestió. Entre les més rellevants hi ha:

- Prepagament de la cartera de préstecs i cancel·lacions anticipades de dipòsits a termini (opcionalitat implícita): amb l'objectiu de recollir el comportament dels clients davant l'evolució dels tipus d'interès, es defineixen hipòtesis de prepagament/cancel·lació segmentant per tipologia de producte; per fer-ho, l'entitat fa ús de dades històriques que permeten alinear-se amb les millors pràctiques de mercat.
- Modelització de comptes a la vista i altres passius sense venciment contractual: s'ha definit un model a partir de dades històriques mensuals amb l'objectiu de reproduir el comportament dels clients, establint paràmetres d'estabilitat, percentatge de translació de les variacions de tipus d'interès a la remuneració i amb quin retard es produeix, segons la tipologia de producte i el tipus de client, que permet a l'entitat satisfer els requeriments reguladors vigents.
- Modelització dels préstecs *non-performing*: s'ha definit un model que permet incloure dins el perímetre de masses sensibles a tipus d'interès els fluxos esperats associats a aquests préstecs *non-performing* (nets de provisions), és a dir, aquells que s'espera puguin ser recuperats. Per fer-ho, s'han incorporat tant els saldos com els terminis estimats de recuperació.

L'aprovació i l'actualització dels models d'IRRBB s'emmarquen dins la governança corporativa de models per la qual aquests models són revisats i validats per una direcció independent de la que els ha desenvolupat. Aquest procés queda recollit en la corresponent política de risc model i estableix tant les funcions de les diferents àrees implicades en els models com el marc de validació interna a seguir.

Quant als sistemes i les eines de mesurament utilitzats, es capturen i es registren totes les operacions sensibles tenint en compte les seves característiques de tipus d'interès, i les fonts d'informació són les oficials de l'entitat. Aquestes operacions són agregades seguint uns criteris predefinits, de manera que es permet més agilitat en els càlculs sense perdre qualitat ni fiabilitat de les dades. Tot el procés relatiu a les dades està subjecte als requisits de govern de la informació i la qualitat de la dada, amb la finalitat de complir les millors pràctiques en la matèria. Així mateix, es porta a terme un procés de conciliació periòdica de la informació carregada en l'eina de mesurament amb informació comptable. L'eina de càlcul, a més d'incloure les operacions sensibles, es parametriza per recollir el resultat dels models de comportament descrits anteriorment, els volums i preus del nou negoci definits segons el pla comercial i les corbes de tipus d'interès sobre les quals es construeixen els escenaris anteriors.

A partir del posicionament del balanç i de la situació i les perspectives de mercat, es proposen i s'acorden estratègies de mitigació que adequin aquest posicionament al desitjat pel grup. Com aquestes tècniques, s'utilitzen instruments de tipus d'interès addicionals a les cobertures naturals de les masses de balanç, com ara carteres de bons de renda fixa o instruments derivats de cobertura que permetin situar les mètriques en els nivells adequats a l'apetència pel risc de l'entitat. També es pot proposar redefinir les característiques de tipus d'interès dels productes comercials o l'obertura de nous productes.

Com a instruments de cobertura d'aquest tipus de risc, es contracten derivats en els mercats financers, principalment permutes de tipus d'interès (IRS), considerats de cobertura a l'efecte comptable. S'utilitzen dues macrocobertures diferenciades:

- Macrocobertura de risc de tipus d'interès de fluxos d'efectiu, l'objectiu de la qual és reduir la volatilitat del marge financer per variacions de tipus d'interès per a un horitzó temporal d'un any.
- Macrocobertura de risc de tipus d'interès de valor raonable, l'objectiu de la qual és el manteniment del valor econòmic de les masses cobertes, constituïdes per actius i passius a tipus d'interès fix.

Per a cada tipologia de macrocobertura es disposa d'un document marc que dona cabuda a l'estratègia de cobertura, la defineix en termes de gestió i comptabilitat i n'estableix la governança.

A Banc Sabadell, com a part del procés de millora contínua, s'implementen i s'actualitzen periòdicament les actuacions de seguiment i gestió del risc estructural de tipus d'interès alineant l'entitat amb les millors pràctiques del mercat i amb la regulació actual.

La crisi de la COVID-19 ha derivat en una sèrie d'elements que poden alterar l'estructura de balanç del grup amb impacte en marge d'interès i/o en el valor econòmic, tant en termes absoluts com de sensibilitat. Concretament, al banc hi ha hagut impacte en les posicions de crèdit a la clientela tant per les mesures del Govern d'Espanya en relació amb els avals de l'ICO o les moratòries en el pagament de principal i interessos de préstecs com per les facilitats de crèdit atorgades pel banc a la seva clientela per fer front a les dificultats financeres derivades de la crisi. Per la part del passiu, la principal variació ha estat l'accés a la TLTRO III per 27.000 milions d'euros, amortitzant anticipadament 10.500 milions d'euros de la TLTRO II, i les condicions financeres d'aquesta nova TLTRO III són diferents de les de l'anterior (vegeu l'apartat 4.3.3.1 d'aquesta nota).

Per la seva banda, a TSB hi ha hagut impacte en les posicions de crèdit per la inclusió de carència en els préstecs i per les mesures del Govern per donar suport a les empreses a través dels préstecs avalats inclosos en el *Bounce Back Loan Scheme*. El 2021 TSB té previst accedir al finançament del Banc d'Anglaterra a través del *Term Funding Scheme with additional incentives for Small and Medium-sized Enterprises* (TFSME), creat com a mecanisme per finançar la petita i la mitjana empresa al Regne Unit. El cost d'aquest finançament està referenciat al tipus oficial del BoE.

Quant als tipus d'interès, persistència d'un entorn de tipus d'interès baixos durant tot el 2020. En aquest sentit, el tipus oficial del BoE ha baixat de 25 pb a 10 pb, com a mesura de suport davant la crisi, mentre que el tipus marginal de dipòsit del Banc Central Europeu (BCE) s'ha mantingut en -50 pb. Els tipus interbancaris en les 3 divises rellevants per al grup han tingut caigudes des de l'inici de la crisi i han incrementat la probabilitat d'un escenari més lent de recuperació dels tipus d'interès.

D'altra banda, el grup es manté atent als possibles canvis en el comportament de la clientela originats per la crisi de la COVID-19 i que es puguin estendre en el temps, amb la finalitat de mantenir les hipòtesis de comportament emprades per al mesurament i la gestió de l'IRRBB alineades amb allò esperat. Es tracta del comportament de la clientela de partides sense venciment contractual (variacions en l'estabilitat dels comptes a la vista) i aquelles en què el venciment esperat pugui ser diferent del venciment establert en els contractes (per amortització anticipada de préstecs, cancel·lació anticipada de dipòsits a termini o temps de recuperació i saldo de les exposicions *non-performing*).

Amb tot, la gestió del balanç ha permès mantenir les mètriques d'IRRBB del grup dins de l'apetència pel risc, tenint en compte els canvis d'estructura detallats anteriorment, així com els episodis de volatilitat i les variacions en l'evolució dels tipus d'interès.

4.4.3.3. Risc estructural de tipus de canvi

El risc de tipus de canvi estructural sorgeix per l'eventualitat que variacions dels tipus de canvi de mercat entre les diferents divises puguin generar pèrdues per les inversions financeres i per les inversions permanents en oficines i filials estrangeres amb divises funcionals diferents de l'euro.

L'objectiu de la gestió del risc estructural de tipus de canvi és minimitzar l'impacte en el valor de la cartera/patrimoni de l'entitat a causa de moviments adversos dels mercats dels canvis de divises. Tot això, tenint en consideració els possibles impactes en la ràtio de capital -CET1- i el marge financer, subjecte a l'apetència pel risc expressat en el RAS, i complint en tot moment els nivells fixats sobre les mètriques de risc establertes.

El seguiment del risc de canvi s'efectua regularment, i es reporten els òrgans de control sobre els nivells de risc existents i el compliment dels límits establerts per la Comissió de Riscos. Les principals mètriques de seguiment són la posició en divisa (com a percentatge sobre Tier1), que mesura la suma de la posició neta oberta (actiu menys passiu) mantinguda per l'entitat en cada una de les divises a través de qualsevol tipus d'instrument financer (divisa al comptat, a termini i opcions), tot això contravalorat a euros i en relació amb el Tier1, i, per un altre costat, l'*stressed VaR*, entès com la màxima pèrdua potencial de la posició oberta en divisa a un horitzó de 20 dies laborables i una confiança del 99%, calculada utilitzant una finestra històrica de variacions dels factors de risc en situació d'estrès de mercat. Aquesta última mètrica es calcula de manera consistent amb l'*stressed VaR* de risc de mercat.

Amb periodicitat mensual, es monitoren i reporten a la Comissió de Riscos i a la Comissió d'Auditoria i Control, respectivament, el compliment i l'efectivitat dels objectius i les polítiques del grup.

La Direcció Financera del banc, a través del COAP, dissenya i executa les estratègies de cobertura de la posició estructural en divisa amb la finalitat de complir amb l'objectiu de la gestió del risc estructural de tipus de canvi.

Les inversions permanents més destacades es produeixen en dòlars estatunidencs, lliures esterlines i pesos mexicans.

En relació amb les inversions permanents en dòlar estatunidenc, la posició estructural en aquesta divisa ha passat de 1.051 milions de dòlars estatunidencs el 31 de desembre de 2019 a 1.108 milions de dòlars estatunidencs el 31 de desembre de 2020. Respecte a aquesta posició estructural, el 31 de desembre de 2020 es manté una cobertura per un 14% de la inversió total -vegeu la nota 12, apartat "*Cobertures de les inversions netes en negoci a l'estranger*".

Pel que fa a les inversions permanents en peso mexicà, es fa seguiment sobre l'evolució de saldos derivats del negoci a Mèxic, així com del parell EUR/MXN. D'aquesta manera, la cobertura de capital ha passat de 10.418 milions de pesos mexicans el 31 de desembre de 2019 (d'un total d'exposició de 14.069 milions de pesos mexicans) a 9.003 milions de pesos mexicans el 31 de desembre de 2020 (d'un total d'exposició de 14.651 milions de pesos mexicans), que representen un 61% de la inversió total efectuada -vegeu la nota 12, apartat "*Cobertures de les inversions netes en negoci a l'estranger*".

Quant a la posició estructural en lliures esterlines, el grup adopta una política de cobertura que persegueix mitigar els efectes negatius en les ràtios de capital, així com en els resultats generats en el seu negoci en lliures esterlines, que puguin resultar de l'evolució del tipus de canvi esmentat EUR/GBP. En aquest sentit, el banc ha fet un seguiment continu de la situació política al Regne Unit i del seu impacte sobre el tipus de canvi. Tenint en compte tot el que s'ha exposat, durant l'exercici 2020 la cobertura de capital ha passat de 573 milions de lliures esterlines el 31 de desembre de 2019 a 213 milions de lliures esterlines el 31 de desembre de 2020, que representen un 12% de la inversió total efectuada (excloent intangibles) -vegeu la nota 12, apartat "Cobertures de les inversions netes en negocis a l'estranger".

Les cobertures de divisa es monitoren contínuament en vista dels moviments que es produeixen en els mercats.

El contravalor en euros dels actius i passius en moneda estrangera, classificats per la seva naturalesa, mantinguts pel grup el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros

	2020			
	Dòlar EUA	Lliura esterlina	Altres monedes	Total
Actius en moneda estrangera:	9.509.570	48.726.489	3.074.872	61.310.931
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	313.503	5.652.619	546.958	6.513.080
Valors representatius de deute	1.062.537	2.939.234	220.186	4.221.957
Préstecs i bestretes	7.849.982	38.765.206	2.087.589	48.702.777
Bancs centrals i entitats de crèdit	110.579	209.854	136.045	456.478
Clientela	7.739.403	38.555.352	1.951.544	48.246.299
Resta d'actius	283.548	1.369.430	220.139	1.873.117
Passius en moneda estrangera:	7.316.619	45.321.362	2.302.968	54.940.949
Dipòsits	6.986.825	42.119.071	2.225.313	51.331.209
Bancs centrals i entitats de crèdit	2.362.537	3.458.680	361.626	6.182.843
Clientela	4.624.288	38.660.391	1.863.687	45.148.366
Resta de passius	329.794	3.202.291	77.655	3.609.740

En milers d'euros

	2019			
	Dòlar EUA	Lliura esterlina	Altres monedes	Total
Actius en moneda estrangera:	10.166.192	47.844.236	3.098.367	61.108.795
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	552.780	5.417.198	674.941	6.644.919
Valors representatius de deute	1.331.485	2.536.718	132.003	4.000.206
Préstecs i bestretes	8.076.877	39.060.902	2.076.900	49.214.679
Bancs centrals i entitats de crèdit	130.837	583.399	49.496	763.732
Clientela	7.946.040	38.477.503	2.027.404	48.450.947
Resta d'actius	205.050	829.418	214.523	1.248.991
Passius en moneda estrangera:	9.957.441	44.310.409	2.276.797	56.544.647
Dipòsits	9.688.145	41.133.452	2.218.839	53.040.436
Bancs centrals i entitats de crèdit	2.278.017	5.312.836	264.517	7.855.370
Clientela	7.410.128	35.820.616	1.954.322	45.185.066
Resta de passius	269.296	3.176.957	57.958	3.504.211

La posició neta d'actius i passius en divisa inclou la posició estructural de l'entitat valorada a canvi del tancament del 31 de desembre de 2020 per un import de 2.777 milions d'euros, dels quals 1.721 milions d'euros corresponen a les participacions permanents en lliures esterlines, 780 milions d'euros a les participacions permanents en dòlars estatunidencs i 231 milions d'euros a les participacions en pesos mexicans. El net d'actius i passius valorats a canvi històric està cobert amb operacions de *forwards* i opcions en divisa, seguint la política de gestió de riscos del grup.

El 31 de desembre de 2020 la sensibilitat de l'exposició patrimonial davant una depreciació del 2,6% en els tipus de canvi davant l'euro de les principals monedes a les quals hi ha exposició pujaria a 72 milions d'euros, dels quals el 62% correspon a la lliura esterlina, el 28% correspon al dòlar estatunidenc i el 8% al peso mexicà. Aquesta potencial depreciació està en línia amb la volatilitat històrica trimestral dels últims anys.

Durant l'exercici 2020 el dòlar estatunidenc s'ha depreciat un 8,5%, la lliura esterlina s'ha depreciat un 5,4% i el *peso* mexicà s'ha depreciat un 13,1%. L'estratègia, consistent a immunitzar la ràtio de capital davant els moviments dels tipus de canvi del banc durant aquest període, s'ha mantingut inalterada respecte a la situació anterior a la crisi.

4.4.4. Risc operacional

El risc operacional es defineix com el risc de tenir pèrdues a causa de la inadequació o a fallades dels processos, el personal i els sistemes interns, o bé a causa d'esdeveniments externs. Aquesta definició inclou, però no s'hi limita, el risc legal, el risc de model i el risc de tecnologies de la informació i la comunicació (TIC) i exclou el risc estratègic i el risc reputacional.

La gestió efectiva del risc operacional està descentralitzada en els diferents gestors de processos que comprenen tota l'organització. Aquests processos es troben, tots ells, identificats en el mapa de processos corporatiu, que facilita la integració de la informació segons l'estructura organitzativa. El grup disposa d'una unitat central especialitzada en la gestió de risc operacional, les funcions principals de la qual són coordinar, supervisar i impulsar tant la identificació com la valoració i la gestió dels riscos que duen a terme els gestors de procés, prenent com a base el model de gestió adoptat pel grup Banc Sabadell.

L'alta direcció i el Consell d'Administració s'impliquen directament i de manera efectiva en la gestió d'aquest risc, mitjançant l'aprovació del marc de gestió i la seva implantació que proposa la Comissió de Riscos integrada per membres de l'alta direcció de diferents àrees funcionals de l'entitat, i assegurant que regularment es facin auditories sobre l'aplicació del marc de gestió i la fiabilitat de la informació reportada, així com les proves de validació interna del model de risc operacional. La gestió del risc operacional es fonamenta en dues línies d'actuació:

La primera línia d'actuació es basa en l'anàlisi dels processos, la identificació dels riscos vinculats a aquests que presenten una pèrdua potencial i la valoració qualitativa dels processos i dels controls associats; tot això de manera conjunta entre els gestors de procés i la unitat central de risc operacional. El resultat és una valoració que permet conèixer l'exposició al risc a futur en termes de pèrdua esperada i pèrdua inesperada, així com anticipar tendències i planificar les accions mitigadores adequadament.

Es complementa amb la detecció, el seguiment i la gestió activa del risc mitjançant l'ús d'indicadors clau del risc i propiciant l'establiment d'alertes davant increments de l'exposició, la identificació de les causes que la generen, el mesurament de l'eficàcia dels controls i les millores efectuades.

Al mateix temps es verifica que els processos identificats de criticitat elevada per una falta de servei tinguin definits i implantats plans de continuïtat de negoci específics. Sobre els riscos identificats s'estima qualitativament l'impacte reputacional que podria implicar que se'n produís algun.

La segona línia d'actuació es fonamenta en l'experiència. Consisteix a recollir en una base de dades totes les pèrdues que es van produint en l'entitat, cosa que proporciona una informació de risc operacional esdevingut per línia de negoci i les causes que l'han originat, per poder-hi actuar a fi de minimitzar-les i detectar potencials debilitats en els processos que requereixin plans d'acció adreçats a mitigar els riscos associats. Igualment, es recullen les recuperacions que permeten reduir el nivell de pèrdua bé com a resultat de la seva gestió directa, bé per disposar d'una pòlissa d'assegurança que cobreix totalment o parcialment els impactes derivats.

A més a més, aquesta informació permet contrastar la coherència entre les estimacions efectuades sobre pèrdues potencials i la realitat, tant en termes de freqüència com de severitat, i millorar iterativament les estimacions sobre els nivells d'exposició.

Dins el risc operacional, s'inclou la gestió i el control dels següents riscos rellevants:

- Risc de conducta: es defineix com la possibilitat actual o futura de pèrdues derivada de la prestació inadequada de serveis financers, inclosos els casos de conducta dolosa o negligent. Es gestiona de manera completa utilitzant els elements definits en el marc metodològic de risc operacional i a través de les estructures de govern i línies de defensa que s'hi defineixen.
- Risc tecnològic: es defineix el risc tecnològic (o risc de tecnologies de la informació i la comunicació -TIC-) es defineix com el risc actual o futur de pèrdues a causa de la inadequació o les fallades del maquinari i el programari de les infraestructures tècniques, que poden comprometre la disponibilitat, la integritat, l'accessibilitat i la seguretat de les infraestructures i les dades o a la impossibilitat de canviar les plataformes tecnològiques en uns terminis i costos raonables quan canviïn les necessitats de l'entorn o del negoci.

Així mateix, hi queden inclosos els riscos de seguretat resultants de processos interns inadequats o fallits o esdeveniments externs, inclosos atacs cibernètics o seguretat física inadequada relativa als centres de processament de dades.

- Risc d'*outsourcing*: possibilitat de pèrdues derivades de fallades dels proveïdors en la prestació de serveis subcontractats o la seva interrupció, deficiències en la seguretat dels seus sistemes, la deslleialtat dels seus empleats o l'incompliment de les regulacions que siguin aplicables. Inclou també altres riscos relacionats, com ara el risc de concentració, el risc país, el risc legal o el risc d'incompliment.
- Risc de model: possibilitat de pèrdues derivades de la presa de decisions basada en l'ús de models inadequats.
- Risc fiscal: es defineix com la probabilitat d'incomplir els objectius establerts en l'estratègia fiscal de Banc Sabadell 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 perjudici potencial per al banc en el compliment dels seus objectius.
 - De l'altra, la probabilitat d'incórrer en un ingrés indegut en el compliment de les obligacions tributàries, de manera que es generi un perjudici per a l'accionista o altres grups d'interès.
- Risc de compliment normatiu: es defineix com la possibilitat d'incórrer en sancions legals o administratives, pèrdues financeres significatives o pèrdues de reputació per incompliment de lleis, regulacions, normes internes i codis de conducta aplicables a l'activitat del grup.

El risc reputacional, entès com la possibilitat de pèrdues derivades de la publicitat negativa relacionada amb pràctiques i negocis de l'entitat, també es gestiona i es controla d'acord amb el marc metodològic de risc operacional, en ser aquest una potencial font rellevant de risc reputacional. Aquest risc també considera la pèrdua de confiança en la institució que pugui afectar la seva solvència.

Com a resposta a la situació d'emergència a causa de la COVID-19, les entitats del grup en totes les geografies van activar els diferents protocols i plans previstos per a casos de pandèmia i de contingència que s'havien revisat i actualitzat amb anterioritat a partir del seguiment de l'evolució i la propagació de la COVID-19. Aquesta activació ha permès una gestió anticipativa dels riscos operacionals potencials que es puguin derivar de la situació i preparar les entitats per adaptar els seus sistemes, processos i activitats a la nova situació, assegurant un funcionament adequat i minimitzant al màxim possible l'exposició als riscos operacionals, així com a les noves activitats, productes i serveis desenvolupats i implantats arran de la crisi per COVID-19, com ara les ajudes promogudes per organismes oficials, governamentals, del sector o de la mateixa entitat.

L'alta direcció i, en especial, la Comissió de Riscos, ha fet un intens seguiment del perfil de risc del grup a través d'informes específics amb informació i indicadors associats als principals riscos operacionals (inclosos els tecnològics, de persones, conducta, processos, seguretat, frau) i els impactes reputacionals, i amb potencial afectació als diferents grups d'interès (empleats i col·laboradors, clients, proveïdors, supervisors), i no s'han detectat impactes a destacar.

4.4.4.1 Risc tecnològic

Pel que fa al risc tecnològic, cal destacar que s'ha convertit en una àrea de focus en la gestió de riscos per al grup Banc Sabadell per diferents motius:

- Increment de la rellevància, complexitat i ús de la tecnologia en els processos bancaris.
- Increment de les amenaces externes (cibercrim) i dels potencials impactes sobre les entitats, i, en general, sobre el sistema financer.
- Adopció de possibles nous models de negoci basats en les dades i noves tecnologies i, per tant, nous riscos (emergents) que poden modificar el perfil de risc.

Així mateix, aquest risc no tan sols és aplicable als sistemes del banc, sinó que, a causa de la generalització de l'ús de tercers per donar suport als processos tecnològics i de negoci, s'estén també a aquests proveïdors i és un risc rellevant dins de la gestió de les externalitzacions.

4.4.4.2 Risc fiscal

Respecte al risc fiscal, les polítiques de riscos fiscals del grup Banc Sabadell tenen com a objectiu establir els principis i les directrius amb la finalitat d'assegurar que els riscos fiscals que puguin afectar l'estratègia i els objectius fiscals del grup siguin identificats, valorats i gestionats de manera sistemàtica, a l'efecte de complir els nous requeriments de la Llei de societats de capital i dels grups d'interès del grup Banc Sabadell.

El grup Banc Sabadell, en matèria de risc fiscal, té com a objectiu atendre sempre les obligacions fiscals i observar el marc legal vigent en matèria fiscal.

Així mateix, l'estratègia fiscal del grup Banc Sabadell posa de manifest el seu compromís amb el foment de la fiscalitat responsable, l'impuls de la prevenció i el desenvolupament de programes de transparència claus per fomentar la confiança dels diferents grups d'interès.

L'estratègia fiscal es regeix pels principis d'eficiència, prudència, transparència i minimització del risc fiscal, i en general està alineada amb l'estratègia de negoci del grup Banc Sabadell.

El Consell d'Administració de Banc Sabadell, en el marc del mandat previst en la Llei de societats de capital per a la millora del govern corporatiu, és responsable, de manera indelegable, de les facultats següents:

- Determinar l'estratègia fiscal de l'entitat.
- Aprovar les inversions o operacions de tota mena que, per la seva elevada quantia o especials característiques, tinguin caràcter estratègic o especial risc fiscal, llevat que la seva aprovació correspongui a la Junta General.
- Aprovar la creació o adquisició de participacions en entitats de propòsit especial o domiciliades en països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals.
- Aprovar qualsevol transacció que, per la seva complexitat, pugui menyscabar la transparència de l'entitat i el seu grup.

Per tant, el Consell d'Administració de Banc Sabadell inclou, dins les seves funcions, l'obligació d'aprovar la política fiscal corporativa i vetllar pel seu compliment mitjançant l'establiment d'un apropiat sistema de control i supervisió, que s'enquadra dins el marc global de gestió i control de riscos del grup.

4.4.4.3 Risc de compliment normatiu

Pel que fa al risc de compliment normatiu, un dels aspectes essencials de la política del grup Banc Sabadell, i base de la seva cultura organitzativa, és el rigorós compliment de totes les disposicions legals, per la qual cosa la consecució dels objectius empresarials s'ha de fer de manera compatible, en tot moment, amb el sotmetiment a la legalitat i a l'ordenament jurídic establert.

Per fer-ho, el grup disposa de la Direcció de Compliment Normatiu, la missió de la qual és procurar els més alts nivells de compliment de la legislació vigent i assegurar que l'ètica professional és present en tots els àmbits de l'activitat del grup.

Aquesta direcció avalua i gestiona el risc de compliment normatiu per minimitzar la possibilitat que es produeixi un incompliment i assegurar que els que es puguin produir siguin identificats, reportats i solucionats amb diligència, a través de les funcions següents:

- Fer el seguiment i supervisar l'adaptació a noves normatives mitjançant una gestió proactiva que assegni el seguiment d'una manera regular i sistemàtica de les actualitzacions legals.
- Identificar i avaluar periòdicament els riscos de compliment normatiu en les diferents àrees d'activitat i contribuir a la seva gestió de manera eficient. En aquest sentit, establir, aplicar i mantenir procediments adequats per tal de prevenir, detectar, corregir i minimitzar qualsevol risc de compliment.
- Establir, d'acord amb el que s'indica en l'apartat anterior, un programa de supervisió i control actualitzat i disposar de les eines i metodologies de control adequades.
- Supervisar les activitats de gestió de riscos dutes a terme per la primera línia de defensa per garantir que s'ajusten a les polítiques i els procediments establerts.

- Conservar, durant almenys el termini establert per la legislació vigent en cada moment, la justificació documental dels controls efectuats per la Direcció de Compliment Normatiu, així com qualssevol altres polítiques i procediments implementats per al millor compliment de les obligacions de caràcter normatiu.
- Presentar als òrgans d'administració i direcció els informes periòdics o *ad hoc* en matèria de compliment normatiu que siguin legalment exigibles en cada moment.
- Reportar als òrgans d'administració i direcció la informació rellevant en matèria de compliment normatiu que es derivi de totes les àrees i activitats de cada una de les entitats del grup.
- Assistir el Consell d'Administració i l'alta direcció en matèria de compliment.
- Exercir d'interlocutor davant els diferents organismes reguladors en la matèria i supervisar les respostes als requeriments i les inspeccions d'organismes oficials o supervisors, així com el compliment de les seves recomanacions, en matèria de prevenció de blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme (SEPBLAC, Banc d'Espanya, etc.) i pel que fa als mercats de valors (CNMV), a distribució d'assegurances (DGS) i a protecció de dades (AGPD).
- Assignar responsabilitats funcionals sobre compliment normatiu quan calgui.
- Intervenir en el procés de formulació de les polítiques i pràctiques de remuneració.
- En matèria de prevenció de blanqueig de capitals, finançament del terrorisme (PBCFT) i sancions internacionals, implantar, gestionar i actualitzar les polítiques i els procediments; fer la classificació del risc de PBCFT dels clients, tant en l'alta com durant la relació de negoci; aplicar mesures de diligència deguda en funció del risc assignat als clients, amb especial atenció als classificats de risc alt, als quals s'aplicaran mesures reforçades en l'alta de clients per a la seva prèvia acceptació i la seva deguda actualització; gestionar les alertes de rastreig i les deteccions de llistes de persones designades i d'operacions de països sotmesos a sancions internacionals; fer anàlisis especials d'operativa sospitosa i la seva comunicació per indicis; elaborar plans de formació; aprovar nous productes, serveis, canals i àrees de negoci i elaborar una anàlisi de risc periòdica dels procediments de control intern en matèria de PBCFT i sancions internacionals, tot donant suport a l'òrgan de control intern (OCI) responsable del compliment legal en aquesta matèria.
- Impulsar una cultura de compliment i conducta adequada en cada una de les entitats que conformen el grup i adoptar mesures que permetin aconseguir la capacitat i l'experiència dels empleats per exercir adequadament les seves funcions.
- Col·laborar en el desenvolupament de programes de formació per tal d'assessorar i sensibilitzar els empleats sobre la importància del compliment dels procediments interns establerts.
- Informar, revisar o proposar mesures correctives i/o respostes a les incidències detectades en matèria de conducta o a les consultes sotmeses al Comitè d'Ètica Corporativa (CEC), que té com a missió promoure el comportament ètic del grup per assegurar el compliment dels principis d'actuació recollits en el Codi de Conducta del grup Banc Sabadell, el Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del mercat de valors del grup Banc Sabadell, la Política general de conflictes d'interès del grup Banc Sabadell i la Política de prevenció de la responsabilitat penal del grup Banc Sabadell.

Nota 5 – Recursos propis mínims i gestió de capital

Marc regulador

El grup determina els recursos propis mínims exigibles d'acord amb el marc normatiu basat en la Directiva 2013/36/UE (coneguda generalment com CRD-IV) i el Reglament (UE) 575/2013 (CRR), que regula els recursos propis mínims que han de mantenir les entitats de crèdit. Aquest marc va entrar en vigor l'1 de gener de 2014 i ha estat implementat a Espanya a través de:

- (i) El Reial decret llei 14/2013, de mesures urgents per a l'adaptació al dret espanyol a la normativa de la Unió Europea en matèria de supervisió i solvència d'entitats financeres;
- (ii) la Llei 10/2014, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats de crèdit;
- (iii) el Reial decret 84/2015, que desplega l'anterior Llei 10/2014, juntament amb altres disposicions de rang inferior;
- (iv) i les circulars 2/2014 i 2/2016 del Banc d'Espanya.

El 7 de juny de 2019 es va publicar, i el 27 de juny va entrar en vigor, el nou marc normatiu que modifica l'anterior i que anirà aplicant per fases successives des de llavors, tot i que el paquet majoritari serà aplicable el 28 de juny de 2021:

- Directiva (UE) 2019/878 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019, per la qual es modifica la Directiva (UE) 2013/36 en allò relatiu als ens exempts, les societats financeres de cartera, les societats financeres mixtes de cartera, les remuneracions, les mesures i les facultats de supervisió i les mesures de conservació del capital (en endavant, CRD V).
- Reglament (UE) 2019/876 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019, pel qual es modifica el Reglament (UE) 575/2013 en allò relatiu a la ràtio de palanquejament, la ràtio de finançament estable neta, els requisits de fons propis i passius admissibles, el risc de crèdit de contrapart, el risc de mercat, les exposicions a entitats de contrapartida central, les exposicions a organismes d'inversió col·lectiva, les grans exposicions i els requisits de presentació i divulgació d'informació, i el Reglament (UE) 648/2012 (en endavant, CRR II).

La crisi sanitària derivada de la COVID-19 ha donat lloc al fet que, a escala europea, les diferents entitats competents hagin rebaixat temporalment les exigències de liquiditat, de capital i operatives aplicables a les entitats per garantir que aquestes poden seguir exercint el seu paper d'aportar finançament a l'economia real.

La Comissió, el Banc Central Europeu i l'EBA han aportat claredat pel que fa a l'aplicació de la flexibilitat ja integrada en el Reglament (UE) 575/2013 mitjançant la publicació d'interpretacions i orientacions sobre l'aplicació del marc prudencial en el context de la COVID-19. Les publicacions més rellevants són:

- *Statement on actions to mitigate impact of COVID-19 on banks*. EBA. 12/03/2020.
- *ECB Banking Supervision provides temporary capital and operational relief in reaction to coronavirus*. SSM 12/3/2020.
- *Further flexibility on NPLs and IFRS 9*. SSM. 20/3/2020
- *Clarity to banks and consumers on the application of the prudential framework in light of COVID-19 measures*. EBA. 25/03/2020.
- *EBA Guidelines on public and private moratoria*. EBA. 02/04/2020.
- *EBA statement on additional supervisory measures in the COVID-19 pandemic*. EBA. 22/04/2020.

D'aquestes orientacions, en forma part la Comunicació interpretativa de la Comissió, de 28 d'abril de 2020, sobre l'aplicació dels marcs comptable i prudencial per facilitar els préstecs bancaris dins la UE i donar suport a les empreses i les llars davant la COVID-19. A partir d'aquesta, amb data 24 de juny de 2020 s'ha publicat el Reglament 2020/873, pel qual es modifiquen el Reglament (UE) 575/2013 i el Reglament (UE) 2019/876 pel que fa a determinades adaptacions efectuades en resposta a la pandèmia de la COVID-19.

El nou Reglament és aplicable immediatament i incorpora, entre d'altres, les mesures següents:

- Arran de les garanties concedides en el context de la pandèmia de COVID-19 pels governs nacionals o altres ens públics, s'atorga el mateix tractament favorable a les garanties concedides pels governs nacionals o altres ens públics que a les garanties concedides per agències oficials de crèdit a l'exportació.
- Ràtio de palanquejament: es permet excloure temporalment (fins al 27 de juny de 2021) determinades exposicions davant bancs centrals del càlcul de la mesura de l'exposició total d'una entitat. També s'avança el tractament més favorable introduït en el Reglament (UE) 2019/876 sobre el càlcul del valor d'exposició de la ràtio de palanquejament de les compres i vendes convencionals pendents de liquidació.
- En línia amb l'acord del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea del 3 d'abril de 2020, es permet una major flexibilitat en l'aplicació de les disposicions transitòries per mitigar l'impacte de la NIIF 9. En concret, a fi de mitigar el possible impacte que un augment sobtat de les provisions per pèrdues creditícies esperades pugui tenir en la capacitat de les entitats de concedir préstecs a clients en el context COVID-19, es prorroguen les disposicions transitòries per dos anys i es permet a les entitats afegir al seu capital de nivell 1 ordinari qualsevol increment en les noves provisions per pèrdues creditícies esperades que reconeixin el 2020 i el 2021 per als seus actius financers sense deteriorament creditici.
- S'avança un any el tractament més favorable als préstecs concedits per entitats de crèdit a pensionistes o a empleats amb un contracte indefinit, el factor de suport a les pimes i el factor de suport a les infraestructures. Així mateix, s'anticipa en 12 mesos l'aplicació dels RTS de l'EBA (*Regulatory Technical Standards on the prudential treatment of software assets under Article 36 of Regulation (EU) No 575/2013 (Capital Requirements Regulation – CRR) amending Delegated Regulation (EU) 241/2014 supplementing Regulation (EU) No575/2013 of the European Parliament and of the council with regard to regulatory technical standards for own funds requirements for institutions*) sobre el tractament prudencial (no deducció de CET1) de determinats actius consistents en programes informàtics amb valor en resolució, ja previstos en el Reglament (UE) 2019/876. Per fer-ho s'ha publicat el Reglament delegat (UE) 2020/2176 de la Comissió de 12 de novembre de 2020, pel qual es modifica el Reglament Delegat (UE) núm. 241/2014 en allò relatiu a la deducció d'actius consistents en programes informàtics dels elements del capital de nivell 1 ordinari amb data d'entrada en vigor el 23 de desembre de 2020.
- El finançament públic mitjançant l'emissió de bons de l'estat denominats en la moneda d'un altre estat membre podria ser necessari per donar suport a mesures de lluita contra les conseqüències de la pandèmia de la COVID-19, per la qual cosa es tornen a introduir les disposicions transitòries per a les exposicions davant administracions centrals i bancs centrals, quan aquestes exposicions estiguin denominades en la moneda nacional d'un altre estat membre.
- Filtres prudencials. Així mateix, es permet excloure temporalment del CET1 l'increment dels ajustos de valor de la cartera a valor raonable des del 31 de desembre de 2019, d'exposicions a governs centrals, a governs regionals i locals recollides en l'article 115.2 (les comunitats autònomes hi estan incloses) i entitats del sector públic, recollides en l'article 116.4, reconegudes per l'autoritat competent.

A més, el juliol de 2020 la Comissió Europea va presentar una proposta per a la recuperació del mercat de capitals coneguda com *Capital Markets Recovery Package* (CMRP). El paquet proposa, entre d'altres, la modificació de la CRR i del Reglament 2017/2402 sobre titulitzacions.

D'acord amb el marc anterior, les entitats de crèdit hauran de complir en tot moment una ràtio total de capital del 8%. No obstant això, s'ha de tenir en compte que els reguladors poden exercir les seves potestats i requerir a les entitats el manteniment de nivells addicionals de capital.

En aquest sentit, amb data 4 de desembre de 2019 Banc Sabadell va rebre la decisió del Banc Central Europeu pel que fa als requeriments mínims prudencials que li eren aplicables per al 2020 resultants del procés de revisió i avaluació supervisora (SREP). El requeriment a nivell consolidat ha exigít a Banc Sabadell mantenir una ràtio mínima de *Common Equity Tier 1* (CET1 *phased-in*) del 9,50% i una ràtio de Capital Total *phased-in* mínima del 13%. Aquestes ràtios inclouen el mínim exigít per Pilar 1 (4,50%), el requeriment de Pilar 2R (2,25%), el matalàs de conservació de capital (2,50%) i el requeriment derivat de la seva consideració com "una altra entitat d'importància sistèmica" (0,25%). Després d'aquesta decisió, el requeriment de capital exigít es va mantenir sense canvis respecte al 2019.

Així mateix (també inclòs en els requeriments SREP, que són de 0,14% en el moment de la comunicació), el grup ha hagut de complir el requeriment derivat del càlcul del matalàs de capital anticíclic específic, que el 31 de desembre de 2020 és del 0% com a conseqüència de les mesures adoptades per fer front a la crisi de la COVID-19 que han portat diferents països a rebaixar les exigències de capital i, entre elles, a relaxar aquest matalàs. En concret, el dia 11 de març de 2020 el Financial Policy Committee (FPC) del Banc d'Anglaterra va anunciar que el matalàs anticíclic (situat en l'1%, i previst en el 2% per al desembre de 2020) es reduïa al 0% amb efecte immediat. L'FPC espera mantenir aquesta taxa del 0% durant almenys 12 mesos, per la qual cosa qualsevol futur increment del matalàs anticíclic no podrà ser aplicable abans del març de 2022.

Cal destacar que el BCE, arran de la crisi derivada de la COVID-19, ha permès als bancs operar temporalment per sota del nivell de capital definit pel *guidance* de Pilar 2 (P2G) i del matalàs de conservació de capital (2,5%) fins almenys el final de 2022.

També, a partir del 12 de març de 2020, s'ha permès que part del Pilar 2R es compleixi amb instruments d'AT1 (18,75%) i Tier2 (25%), de manera que a nivell consolidat el requeriment mínim de *Common Equity Tier 1* (CET1 *phased-in*) que Banc Sabadell ha hagut de mantenir amb el nou marc és del 8,52%.

Amb data 23 de novembre del 2020, Banc Sabadell ha rebut una *operational letter* del Banc Central Europeu respecte als requeriments mínims prudencials que seran aplicables per al 2021 i en què se li comunica que es mantindran els del 2020. El requeriment a nivell consolidat exigia a Banc Sabadell mantenir una ràtio mínima de *Common Equity Tier 1* (CET1 *phased-in*) del 9,50%, però, com s'ha esmentat prèviament, a partir del 12 de març del 2020 es permet que part del Pilar 2R es compleixi amb instruments d'AT1 i Tier2, i com a conseqüència d'això el requeriment de CET1 se situa en el 8,52%, per la qual cosa el requeriment per al 2021 és en realitat del 8,52%. El requeriment a complir per a la ràtio de capital total *phased-in* és d'un mínim de 13%. Aquestes ràtios inclouen el mínim exigít per Pilar 1 (4,50%), el requeriment de Pilar 2R (2,25%), el matalàs de conservació de capital (2,50%), el requeriment derivat de la seva consideració com "una altra entitat d'importància sistèmica" (0,25%) i el matalàs anticíclic (0%). Després d'aquesta decisió, el requeriment de capital exigít s'ha mantingut sense canvis respecte al 2020.

El grup el 31 de desembre de 2020 manté una ràtio de capital CET1 del 12,55%, (12,45% el 31 de desembre de 2019), per la qual cosa, respecte als requeriments de capital esmentats en els punts anteriors, compleix àmpliament.

En la taula següent es detallen els requeriments mínims prudencials aplicables a Banc Sabadell després del procés de revisió i avaluació supervisora (SREP) per als períodes 2018-2021:

	2021	2020	2019
Pilar 1 CET1	4,50%	4,50%	4,50%
Requeriments Pilar 2R	1,27%	2,25%	2,25%
Matalàs de conservació de capital	2,50%	2,50%	2,50%
Matalàs sistèmic	0,25%	0,25%	0,25%
Matalàs contracíclic	0,00%	0,00%	0,14%
Ràtio de Common Equity Tier 1 (CET 1)	8,52%	9,50%	9,64%
<small>Dates de comunicació del resultat del SREP.</small>	<small>23/11/2020</small>	<small>04/12/2019</small>	<small>08/02/2019</small>

De manera individual, la ràtio de *Common Equity Tier 1* (CET 1) a mantenir fruit del procés supervisor (SREP) durant l'any 2020 era del 9,25% (tal com s'ha esmentat prèviament a nivell consolidat, a partir del 12 de març es modifica i se situa en 8,27%), i la ràtio de capital total, del 12,75%, *phased-in*. Aquest requisit incloïa el mínim exigít per Pilar 1 (4,50%), el requeriment de Pilar 2R (2,25%, tot i que a partir del 12 de març de 2020 només l'1,27% s'ha de complir amb CET1), el matalàs de conservació de capital (2,50%) i el requeriment derivat del càlcul del matalàs de capital anticíclic específic, que, el desembre de 2019, és del 0%. La decisió rebuda per a 2021 pel que fa a requeriments de capital exigít es manté, igual que per al consolidat, constant respecte a 2019.

Banc Sabadell, el 31 de desembre de 2020, manté una ràtio de capital CET1 del 14,30% i una ràtio de capital total del 17,51%, *phased-in*, amb la qual cosa, respecte als requeriments de capital individuals, també supera àmpliament els requeriments del SREP.

El 15 de maig de 2014 es va publicar en el Diari Oficial de la Unió Europea la Directiva 2014/59/EU, per la qual s'estableix un marc per a la reestructuració i la resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió, coneguda per les seves sigles en anglès com BRRD (*Bank Recovery and Resolution Directive*).

Mitjançant la publicació del Reial decret 1012/2015, de 6 de novembre de 2015, pel qual es desplega la Llei 11/2015, de 18 de juny de 2015, de recuperació i resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió, es va transposar la BRRD a Espanya.

La BRRD sorgeix de la necessitat d'establir un marc que doti les autoritats d'una sèrie d'instruments creïbles per intervenir amb prou antelació i rapidesa en una entitat amb problemes de solidesa o inviable, amb els objectius de garantir la continuïtat de les funcions financeres i econòmiques essencials de l'entitat, evitar repercussions negatives importants sobre l'estabilitat financera i protegir adequadament els fons públics per minimitzar la dependència d'ajudes financeres públiques extraordinàries. Així mateix, els dipositants coberts gaudeixen d'un tractament especial.

El marc proposat per la BRRD parteix del principi que els procediments concursals tradicionals no són, en molts casos, la millor alternativa per poder arribar als objectius esmentats anteriorment. És per això que la BRRD introdueix el procediment de resolució en què les autoritats de resolució competents adquireixen poders administratius per gestionar una situació d'invibilitat en una determinada entitat.

En aquest sentit, el preàmbul de la Llei 11/2015 defineix un procés de resolució com un procés singular, de caràcter administratiu, pel qual es gestionaria la invibilitat d'aquelles entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió que no es pugui escometre mitjançant la seva liquidació concursal per raons d'interès públic i estabilitat financera. Per aconseguir els objectius esmentats més amunt, la BRRD preveu una sèrie d'instruments a disposició de l'autoritat de resolució competent, entre els quals s'inclou l'eina de recapitalització interna o *bail-in*. En aquest sentit, la BRRD introdueix a aquest efecte un requisit mínim de fons propis i passius admissibles (MREL) que les entitats hauran de complir en tot moment per tal d'assegurar l'existència d'una capacitat suficient d'absorció de pèrdues que assegurï la implementació efectiva de les eines de resolució i que, en l'actual context normatiu, s'expressaria com l'import dels fons propis i els passius admissibles expressat percentualment respecte al total de passius i fons propis de l'entitat.

De manera anàloga, l'FSB va definir el 2015 el requisit TLAC (*Total Loss Absorbing Capacity*), que persegueix el mateix objectiu d'assegurar que les entitats disposin de prou capacitat per absorbir les pèrdues i poder ser recapitalitzades internament en cas de resolució. Es destaca que aquest requisit aplica únicament a les entitats globalment sistèmiques (G-SIBs), per la qual cosa no és aplicable al grup Banc Sabadell.

El juny de 2019, després de més de dos anys i mig de negociacions, s'ha consensuat una reforma del marc resolució bancària amb l'aprovació de la nova directiva de resolució, BRRDII (Directiva 2019/879), que implementa a Europa l'estàndard internacional d'absorció de pèrdues TLAC (*Total Loss Absorption Capacity*). Els estats membres tenien de termini fins al 28 de desembre de 2020 per transposar la Directiva, però en el cas d'Espanya encara no s'ha transposat.

La responsabilitat de la determinació del requisit de MREL recau en la Junta Única de Resolució (SRB) d'acord amb el que s'exposa en el Reglament (EU) 806/2014, també revisat el 2019 i substituït pel Reglament (EU) 2019/877. D'aquesta manera, l'SRB, després de consultar les autoritats competents, incloent-hi l'ECB, establirà un requisit de MREL per a cada entitat tenint en consideració aspectes, entre d'altres, com la dimensió, el model de finançament, el perfil de risc i el potencial contagi al sistema financer.

L'SRB va publicar el maig de 2020 la MREL *Policy under the Banking Package*, que integra els canvis reguladors de la reforma del marc de resolució esmentada. Les noves decisions de l'SRB es basaran en les dades de balanç el desembre de 2019 (excepte per als matalassos de capital, que se'n tindrà en compte el nivell el juny de 2020) i establiran dos objectius MREL vinculants: l'objectiu final MREL, que serà vinculant l'1 de gener de 2024, i un objectiu intermedi, que s'haurà de complir l'1 de gener de 2022. Aquest últim correspon a un nivell intermedi, que permet una construcció lineal de la capacitat de MREL de les entitats. Per tant, el seu calibratge depèn de la capacitat MREL de l'entitat en el moment del calibratge i del seu objectiu final. A més, en el calibratge del nivell intermedi, l'SRB podrà fer un ajust per l'impacte de la crisi de la COVID-19 en els balanços bancaris, sempre que aquest hagi estat material.

Banc Sabadell ha rebut la comunicació, a través del Banc d'Espanya, de la decisió adoptada per la Junta Única de Resolució (JUR) sobre la determinació del requisit mínim de fons propis i passius elegibles (MREL en les seves sigles en anglès) i el requisit de subordinació en base consolidada que li són aplicables.

Els requisits que s'han de complir a partir de l'1 de gener de 2024 són els següents:

- El requisit mínim de MREL és el 21,75% de l'import de l'exposició total al risc (TREA, en les seves sigles en anglès) i el 6,22% de l'exposició a la ràtio de palanquejament (LRE, en les seves sigles en anglès).
- El requisit de subordinació és el 14,45% del TREA i el 6,22% de l'LRE.

En la decisió s'han establert els requisits intermedis següents que s'han de complir a partir de l'1 de gener de 2022:

- El requisit de MREL és el 21,05% del TREA i el 6,22% de l'LRE.
- El requisit de subordinació és el 14,45% del TREA i el 6,06% de l'LRE.

Els fons propis que l'entitat utilitzi per complir els requisits del matalàs combinat (CBR, en les seves sigles en anglès, i que comprèn el matalàs de conservació de capital, el matalàs sistèmic i el matalàs anticíclic) no seran elegibles per complir els requisits de MREL i de subordinació expressats en TREA.

Banc Sabadell ja compleix els requisits exigibles a partir de l'1 de gener de 2024, que coincideixen amb les expectatives de Banc Sabadell i estan en línia amb els seus plans de finançament. El 2020 l'entitat va emetre 1.300 milions d'euros d'emissions elegibles per al compliment MREL, 1.000 milions d'euros de sènior *preferred* i 300 milions d'euros corresponents a una emissió de Tier 2.

	Requisit MREL		Requisit de subordinació	
	% TREA	% LRE	% TREA	% LRE
Requisit 1 de gener de 2022	21,05%	6,22%	14,45%	6,06%
Requisit 1 de gener de 2024	21,75%	6,22%	14,45%	6,22%
MREL 30 setembre de 2020 (*)	22,46%	9,22%	15,48%	6,66%

(*) El % TREA no inclou el capital dedicat a cobrir el CBR (2,75% TREA).

Gestió de capital

La gestió dels recursos de capital és el resultat del procés continu de planificació de capital. Aquest procés considera l'evolució de l'entorn econòmic, regulador i sectorial. Recull el consum de capital esperat de les diferents activitats, en els diferents escenaris establerts, així com les condicions de mercat que poden determinar l'efectivitat de les diferents actuacions que es puguin plantejar. El procés s'emmarca dins dels objectius estratègics del banc i es proposa cercar una rendibilitat atractiva per a l'accionista, assegurant al mateix temps un nivell de recursos propis adequat als riscos inherents a l'activitat bancària.

Pel que fa a la gestió del capital, com a política general, el grup té com a objectiu l'adequació de la disponibilitat del capital al nivell global dels riscos en què s'ha incorregut.

El grup segueix les pautes definides per la CRD-IV i els reglaments derivats, així com les seves successives actualitzacions, per establir els requeriments de recursos propis inherents als riscos en què realment ha incorregut el grup, a partir de models interns de mesurament de riscos prèviament validats de manera independent. A aquest efecte, el grup compta amb l'autorització del supervisor per utilitzar la majoria dels models interns de què disposa per al càlcul dels requeriments de capital regulador.

El quadre següent resumeix la situació dels models de qualificació creditícia desenvolupats pel grup Banc Sabadell pel que fa a l'autorització per part del supervisor a l'efecte de la seva utilització en el càlcul dels requeriments de recursos propis.

Distribució de carteres amb autorització del supervisor per a la utilització o per a l'aplicació successiva de mètodes basats en qualificacions internes (IRB).					
Entitat	Cartera exposició reguladora	Cartera interna	Estimacions internes emprades	Mètode basat en qualificacions internes	Estat
BS	Empreses	Carteres sustentades en models de <i>rating</i> que qualifiquen des de banca corporativa fins a pimes, promotors i patrimonials	PD LGD CCF	<i>Advanced IRB</i>	Autoritzat en data 06/2008
BS	Detallistes	Hipoteques	PD LGD	<i>Advanced IRB</i>	Autoritzat en data 06/2008
BS	Detallistes	Consum	PD LGD	<i>Advanced IRB</i>	Autoritzat en data 06/2008
BS	Empreses	<i>Project Finance</i>	PD	<i>Supervisory Slotting Criteria</i>	Autoritzat en data 12/2009
BS	Detallistes	Comerços i autònoms	PD LGD CCF	<i>Advanced IRB</i>	Autoritzat en data 12/2010
BS	Detallistes	Targetes de crèdit	PD LGD CCF	<i>Advanced IRB</i>	Autoritzat en data 12/2011
BS	Detallistes	Crèdits	PD LGD CCF	<i>Advanced IRB</i>	Autoritzat en data 12/2011
BS	Institucions	Entitats financeres	PD	<i>Foundation IRB</i>	Autoritzat en data 12/2012
TSB	Detallistes	Hipoteques	PD LGD CCF	<i>Advanced IRB (PRA) Waiver SSM</i>	Autoritzat en data 06/2014 (PRA)
TSB	Detallistes	Préstecs consum	PD LGD CCF	<i>Advanced IRB (PRA) Waiver SSM</i>	Autoritzat en data 10/2014 (PRA)
TSB	Detallistes	Targetes de crèdit	PD LGD CCF	<i>Advanced IRB (PRA) Waiver SSM</i>	Autoritzat en data 06/2015 (PRA)
TSB	Detallistes	Comptes corrents	PD LGD CCF	<i>Advanced IRB (PRA) Waiver SSM</i>	Autoritzat en data 06/2015 (PRA)

Dades de models aprovats pel supervisor, el 31 de desembre de 2020.

La data d'autorització es refereix a la data en què el supervisor autoritza l'ús de models IRB per a cada cartera en concret.

El grup duu a terme regularment proves de contrast o *backtesting* dels models interns IRB, com a mínim amb una freqüència anual. Aquests exercicis són revisats de manera independent per la unitat de Validació Interna i reportats per al seu seguiment als òrgans de govern intern establerts, com ara el Comitè Tècnic de Riscos o la Comissió de Riscos (delegada del Consell). A més, en l'informe anual de Rellevància Prudencial es presenten els resultats de les proves de contrast que afecten els paràmetres de risc i les principals conclusions d'aquests resultats prenent en consideració els criteris que estableix l'EBA en les seves guies de *disclosure*.

Així mateix, partint de les mesures de risc que proporcionen les noves metodologies, el grup disposa d'un model de mesurament integral de riscos sota una unitat de mesura interna en termes de capital assignat.

Com a part del Marc Global de Riscos del grup (que es detalla en la nota 4), el grup ha definit una taxonomia de riscos que engloba els riscos rellevants als quals està exposat. Els riscos de primer nivell són el risc de crèdit, estratègic, financer i operacional. De cada un d'aquests riscos de primer nivell emanen riscos de segon nivell (o fins i tot de nivell inferior, segons la naturalesa del risc). Tots els riscos són avaluats internament en l'exercici del *self-assessment*, i es determina si tenen un risc alt, mitjà o baix. Una vegada avaluats, per als riscos rellevants amb risc significatiu el grup disposa d'un complex sistema de mesurament de capital amb models interns, i se n'obté un capital sota situacions d'estrès. S'assegura, per tant, una coherència entre l'inventari de riscos i les necessitats de capital per mètodes interns.

El grup porta a terme anualment un procés d'autoavaluació del capital. Aquest procés parteix, com s'ha esmentat en el paràgraf anterior, d'un ampli inventari de riscos prèviament identificats i de l'autoavaluació qualitativa de polítiques, procediments, sistemes d'assumpció, mesurament i control de cada un, així com de les tècniques de mitigació pertinents.

Posteriorment, s'estableix una avaluació quantitativa global del capital necessari sota paràmetres interns utilitzant els models emprats pel grup (per exemple, els sistemes de qualificació d'acreditats tipus *ratings* o *scorings* en risc de crèdit), així com altres estimacions internes adequades a cada tipus de risc. Seguidament, s'integren les avaluacions de cada un i es determina una xifra sota un indicador en termes de capital assignat. Així mateix, es tenen en compte els plans de negoci i financers del banc i exercicis d'*stress test*, a fi de verificar si l'evolució del negoci i els possibles escenaris extrems poden posar en perill el seu nivell de solvència en comparar-lo amb els recursos propis disponibles.

La valoració del risc en termes del capital necessari atribuït permet la seva relació amb la rendibilitat obtinguda des del nivell d'operació i client fins al nivell d'unitat de negoci. El grup té implantat un sistema analític de rendibilitat ajustada a risc (RaRoC) que proporciona aquesta valoració, la qual cosa possibilita dur a terme comparacions homogènies, així com la seva inclusió en el procés de fixació de preus de les operacions.

El nivell i la qualitat de capital són mètriques de primer nivell del *Risk Appetite Statement* del grup, i la seva gestió i el seu control es regeixen pel que estableix la Política d'apetència pel risc (*Risk Appetite Framework - RAF*) del grup.

Per a més informació sobre la gestió del capital, vegeu el document publicat anualment sobre Informació amb Rellevància Prudencial disponible en la web del banc (www.grupbancsabadell.com), en l'apartat d'"Informació a accionistes i inversors / Informació financera".

Recursos propis computables i ràtios de capital

El 31 de desembre de 2020, els recursos propis computables del grup pugen a 12.708 milions d'euros (12.750 milions d'euros el 31 de desembre de 2019), que suposen un excedent de 6.406 milions d'euros (6.256 milions d'euros el 31 de desembre de 2019), com es mostra a continuació:

En milers d'euros

	2020	2019	Variació (%) interanual
Capital	703.371	703.371	-
Reserves	12.277.741	12.364.431	(0,70)
Obligacions convertibles en accions	-	-	-
Interessos minoritaris	8.778	18.163	(51,67)
Deduccions	(3.101.980)	(2.981.119)	4,05
Recursos CET1	9.887.909	10.104.845	(2,15)
<i>CET1 (%)</i>	12,6	12,4	0,84
Accions preferents, obligacions convertibles i deduccions	1.153.414	1.153.033	-
Recursos AT1	1.153.414	1.153.033	-
AT1 (%)	1,5	1,4	3,08
Recursos de primera categoria	11.041.323	11.257.878	(1,92)
Tier 1 (%)	14,0	13,9	1,07
Recursos de segona categoria	1.666.928	1.492.357	11,70
Tier 2 (%)	2,1	1,8	15,10
Base de capital	12.708.251	12.750.235	(0,33)
Recursos mínims exigibles	6.302.302	6.494.460	(2,96)
Excedents de recursos	6.405.949	6.255.775	2,40
Ràtio de capital total (%)	16,1	15,7	2,71
Actius ponderats per risc (APR)	78.778.773	81.180.752	(2,96)

Els recursos propis de Common Equity Tier 1 (CET1) suposen el 77,81% dels recursos propis computables. Les deduccions estan compostes principalment per fons de comerç i intangibles.

El Tier 1 està compost, a més de pels recursos CET1, pels elements que integren majoritàriament els fons propis de nivell 1 addicional (9,08% dels recursos propis), que són els elements de capital constituïts per participacions.

Els recursos propis de segona categoria, que aporten un 13,21% a la ràtio de capital total, estan compostos bàsicament per deute subordinat.

En l'exercici 2020 s'ha considerat, a l'efecte de càlcul de recursos propis, l'Emissió d'Obligacions Subordinades I/2020 de 300 milions d'euros, que va començar a computar el febrer com a instruments de Tier 2, i els 293 milions d'euros de la plusvàlua reconeguda en el moment del tancament de l'operació, obtinguda per la transmissió del 100% del capital social de SabAM a Amundi, que computen a partir de juny com a CET1. En el segon semestre destaca l'entrada en vigor i l'aplicació dels RTS de l'EBA (*Regulatory Technical Standards on the prudential treatment of software assets under Article 36 of Regulation (EU) No 575/2013 (Capital Requirements Regulation – CRR) amending Delegated Regulation (EU) 241/2014 supplementing Regulation (EU) No575/2013 of the European Parliament and of the council with regard to regulatory technical standards for own funds requirements for institutions*), que implica la no deducció de CET1 de determinats actius consistents en programes informàtics amb valor en resolució. En no deduir-se de CET1 s'ha de tenir en compte l'efecte paral·lel, tot i que de diferent import, en el denominador de ràtio, ja que passen a computar-se en termes d'actius ponderats per risc amb una ponderació del 100%.

A més, s'hi ha d'afegir l'impacte d'aplicar des de juny el Reglament 2020/873 en el context COVID-19, que prorroga les disposicions transitòries per mitigar l'impacte de la NIIF 9 durant dos anys i permet a les entitats afegir al seu capital de nivell 1 ordinari qualsevol increment en les noves provisions per pèrdues creditícies esperades que reconeixin el 2020 i el 2021 per als seus actius financers sense deteriorament creditici.

En termes d'actius ponderats per risc, cal destacar l'impacte de la titulització sintètica originada durant el primer semestre (vegeu la nota 11). Altres impactes rellevants provenen de l'aplicació de la nova definició de *default* i de les mesures derivades de l'aplicació del Reglament 2020/873 esmentades prèviament, com ara el nou factor de suport a pimes i el factor de suport a les infraestructures (*project finance*) i l'aplicació de la nova definició de la categoria d'alt risc. L'efecte ja esmentat de l'entrada en vigor del Reglament Delegat (UE) 2020/2176 de la Comissió de 12 de novembre de 2020, pel qual es modifica el Reglament Delegat (UE) núm. 241/2014 pel que fa a la deducció d'actius consistents en programes informàtics dels elements del capital de nivell 1 ordinari, l'acabament de l'aplicació de l'Esquema de protecció d'actius (EPA), així com, entre d'altres, referent a models, l'impacte dels resultats del TRIM (*Targeted Review of Internal Models*) per al *Large Corporate portfolio* de Banc Sabadell, i l'aprovació dels models per a la cartera hipotecària i l'*add-on* supervisor de la cartera *unsecured* de la filial TSB. I, finalment, l'impacte en balanç de la nova operativa derivada de les diferents moratòries i finançament amb garanties públiques (vegeu la nota 1).

El grup en el seu pla estratègic de negoci preveu seguir gestionant el capital de manera que persisteixi la situació folgada de capital que ha anat mantenint, tal com constaten els resultats del procés de revisió i avaluació supervisora (SREP) comentats en el primer apartat d'aquesta nota.

En termes *phased-in* totes aquestes actuacions i esdeveniments tant en termes de capital disponible com d'actius ponderats per risc han permès que Banc Sabadell assoleixi un nivell de Common Equity Tier 1 (CET1) el 31 de desembre 2020 de 12,55% i una ràtio de capital total de 16,13%, molt per damunt dels estàndards exigits pel marc de regulació.

La taula següent mostra els moviments dels diferents components del capital regulador durant l'exercici 2020:

En milers d'euros	
Saldo CET1 el 31 de desembre de 2019	10.104.846
Benefici atribuït al grup net de dividends	(542.464)
Reserves	455.773
Interessos minoritaris	(9.385)
Ajustos de valoració	(207.229)
Deduccions i efectes transitoris	86.368
Saldo CET1 el 31 de desembre de 2020	9.887.909
En milers d'euros	
Saldo Tier 1 Addicional el 31 de desembre de 2019	1.153.033
Instruments computables	-
Interessos minoritaris	(268)
Deduccions i efectes transitoris	648
Saldo Tier 1 Addicional el 31 de desembre de 2020	1.153.414

En milers d'euros

Saldo Tier 2 el 31 de desembre de 2019	1.492.357
Instrumentes computables	174.063
Ajustos risc de crèdit	220.360
Interessos minoritaris	108
Deduccions i efectes transitoris	(219.961)
Saldo Tier 2 el 31 de desembre de 2020	1.666.928

A continuació es presenta una conciliació del patrimoni net comptable amb el capital regulador el 31 de desembre de 2020 i 2019:

En milers d'euros

	2020	2019
Fons propis	12.943.594	13.171.806
Un altre resultat global acumulat	(523.589)	(266.746)
Interessos minoritaris	71.634	69.346
Total patrimoni net comptable	12.491.638	12.974.406
Fons de comerç i intangibles	(2.208.258)	(2.594.020)
Altres ajustos	(395.472)	(275.541)
Ajustos reguladors a la comptabilitat	(2.603.730)	(2.869.561)
Capital ordinari del capital de nivell 1	9.887.909	10.104.845
Capital de nivell 1 addicional	1.153.414	1.153.033
Capital de nivell 2	1.666.928	1.492.357
Total capital regulador	12.708.251	12.750.235

El 31 de desembre de 2020 i 2019, no hi ha una diferència significativa entre el perímetre públic i el regulador.

Els actius ponderats per risc (APR o RWA) del període se situen en 78.779 milions d'euros el 31 de desembre de 2020, cosa que representa un increment d'un 2,96% respecte al període anterior.

En la taula següent es detallen els motius de la variació dels APR per risc de crèdit produïda durant l'exercici 2020:

En milers d'euros

	RWA	Requeriments de capital (*)
Saldo el 31 de desembre de 2019	69.871.601	5.589.728
Variació de negoci	(2.067.536)	(165.403)
Qualitat dels actius	(42.424)	(3.394)
Canvis en els models	1.659.991	132.799
Metodologia, paràmetres i polítiques	(95.244)	(7.620)
Adquisicions i alienacions	(725.778)	(58.062)
Tipus de canvi	(1.271.641)	(101.731)
Altres	-	-
Saldo el 31 de desembre de 2020	67.328.969	5.386.318

No inclou els requeriments per risc per ajust de valoració del crèdit (CVA), ni per contribució al fons de garantia d'impagaments d'una ECC.

(*) Calculats com el 8% dels RWA.

El 31 de desembre de 2020 i 2019, els actius ponderats per risc es distribueixen, per tipus de risc, tal com es mostra a continuació, i el risc de crèdit és el de més volum.

En percentatge

	2020	2019
Risc de crèdit (*)	88,45%	89,05%
Risc operacional	10,84%	10,09%
Risc de mercat	0,70%	0,87%
Total	100%	100%

(*) Inclou risc de contrapart i altres imports d'exposició al risc.

La distribució dels actius ponderats per risc per a la tipologia de risc de més volum (risc de crèdit), desglossats per àrea geogràfica i sector el 31 de desembre de 2020 i 2019, és la que es mostra en les taules següents:

En percentatge		
	2020	2019
Espanya	68,03%	76,76%
Regne Unit	14,75%	13,24%
Resta de la Unió Europea	5,04%	3,93%
Amèrica	10,94%	5,10%
Resta del món	1,24%	0,98%
Total	100%	100%

Inclou risc de contrapart.

En percentatge		
	2020	2019
Finances, comerços i altres serveis	38,97%	40,14%
Particulars	29,26%	26,56%
Transports, distribució i hostaleria	10,76%	11,08%
Producció i distribució energia	6,73%	6,41%
Activitat immobiliària	6,68%	7,67%
Indústries manufactureres	5,07%	5,47%
Construcció	1,63%	1,76%
Agricultura, ramaderia i pesca	0,58%	0,65%
Indústries extractives	0,32%	0,27%
Total	100%	100%

Inclou risc de contrapart. No inclou renda variable.

La distribució de l'exposició reguladora i dels actius ponderats per risc, per segment i per mètode de càlcul el 31 de desembre de 2020 i 2019, es desglossa en la taula següent:

En percentatge						
	2020					
	EAD	IRB	STDA	RWA	IRB	STDA
Sector públic	26,66%	-	100,00%	0,82%	-	100,00%
Entitats financeres	1,51%	27,38%	72,62%	1,42%	40,13%	59,87%
Empreses	12,80%	83,70%	16,30%	24,38%	85,42%	14,58%
Pime empreses	7,17%	75,26%	24,74%	9,22%	85,29%	14,71%
Pime detallistes	5,88%	71,03%	28,97%	5,35%	86,09%	13,91%
Comerços i autònoms	1,44%	72,61%	27,39%	1,39%	79,35%	20,65%
Préstecs hipotecaris	31,51%	79,52%	20,48%	19,19%	52,81%	47,19%
Préstecs	2,06%	61,71%	38,29%	5,70%	66,04%	33,96%
Resta detallistes	3,24%	79,65%	20,35%	3,38%	71,95%	28,05%
Altres	7,25%	-	100,00%	25,78%	-	100,00%
Renda variable	0,48%	92,22%	7,78%	3,37%	100,00%	-
Total	100%			100%		

Inclou risc de contrapart.

En percentatge

	2019					
	EAD	IRB	STDA	RWA	IRB	STDA
Sector públic	22,80%	-	100,00%	0,63%	-	100,00%
Entitats financeres	2,17%	27,05%	72,95%	1,86%	38,83%	61,17%
Empreses	12,53%	90,60%	9,40%	22,49%	89,46%	10,54%
Pime empreses	7,84%	81,26%	18,74%	11,87%	85,75%	14,25%
Pime detallistes	5,91%	90,08%	9,92%	6,17%	89,73%	10,27%
Comerços i autònoms	1,44%	80,83%	19,17%	1,45%	77,87%	22,13%
Préstecs hipotecaris	32,46%	76,81%	23,19%	17,55%	49,67%	50,33%
Préstecs	1,97%	59,51%	40,49%	4,99%	65,36%	34,64%
Resta detallistes	3,51%	78,42%	21,58%	3,29%	72,79%	27,21%
Altres	8,99%	-	100,00%	26,87%	-	100,00%
Renda variable	0,39%	100,00%	-	2,82%	100,00%	-
Total	100%			100%		

Inclou risc de contrapart.

La ràtio de palanquejament (*Leverage Ratio*) pretén reforçar els requeriments de capital amb una mesura complementària desvinculada del nivell de risc. Es defineix com el quocient entre els recursos propis computables de nivell 1 (Tier 1) i l'exposició calculada segons els criteris establerts per a aquesta ràtio en el Reglament Delegat (UE) 62/2015 amb les modificacions recollides en el Reglament 2020/873.

La CRR estableix els requeriments de càlcul i requisits d'informació en la part setena del document i el *disclosure* de la ràtio en l'article 451 de la part vuitena. No estableix un requeriment mínim, tot i que en l'article 92 de la recentment publicada CRR II ja s'estableix un requisit obligatori del 3%. Actualment es reporta al supervisor amb caràcter trimestral.

A continuació es presenta la ràtio de palanquejament el 31 de desembre de 2020 i 2019:

En milers d'euros

	2020	2019
Capital de nivell 1	11.041.323	11.257.878
Exposició	211.203.595	224.713.387
Ràtio de palanquejament	5,23%	5,01%

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.

En la taula següent es pot observar quin ha estat l'impacte en les diferents ràtios de solvència de l'aplicació de les disposicions transitòries vigents el 2020, respecte a si s'haguessin aplicat les normes NIIF 9 en la seva totalitat (*fully-loaded*):

En milers d'euros

	2020
Capital disponible	
Capital de nivell 1 ordinari (CET1)	9.887.909
Capital de nivell 1 ordinari (CET1) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	9.471.764
Capital de nivell 1 (T1)	11.041.323
Capital de nivell 1 (T1) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	10.625.178
Capital total	12.708.251
Capital total si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	12.526.154
Actius ponderats per risc	
Total actius ponderats per risc	78.778.773
Total actius ponderats per risc si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	78.782.342
Ràtios de capital	
Capital de nivell 1 ordinari (CET1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	12,55%
Capital de nivell 1 ordinari (CET1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	12,02%
Capital de nivell 1 (T1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	14,02%
Capital de nivell 1 (T1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	13,49%
Capital total (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	16,13%
Capital total (en percentatge de l'import de l'exposició al risc) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	15,90%
Ràtio de palanquejament	
Mesura de l'exposició total corresponent a la ràtio de palanquejament	211.203.595
Ràtio de palanquejament	5,23%
Ràtio de palanquejament si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	5,04%

El principal impacte derivat de l'aplicació de les disposicions transitòries ha estat la incorporació de 416 milions d'euros al CET1 que mitiga parcialment el decrement en el patrimoni net derivat de l'entrada en vigor de la NIIF 9, a causa de l'increment de les provisions comptables. Quant als actius ponderats al risc, l'impacte suposa una reducció de 3,6 milions d'euros.

Per a més informació sobre les ràtios de capital i la ràtio de palanquejament, la seva composició, el detall de paràmetres i la gestió d'aquests, vegeu el document publicat anualment sobre Informació amb Rellevància Prudencial disponible en la web del banc (www.grupbancsabadell.com), en l'apartat d'"Informació a accionistes i inversors / Informació financera".

Nota 6 – Valor raonable dels actius i passius

Actius i passius financers

S'entén per valor raonable d'un actiu o passiu financer en una data determinada l'import pel qual podria ser venut o transferit, respectivament, en aquesta data entre dues parts, independents i expertes en la matèria, que actuessin lliurement i prudentment, en condicions de mercat. La referència més objectiva i habitual del valor raonable d'un actiu o passiu financer és el preu que se'n pagaria en un mercat organitzat, transparent i profund (preu de cotització o preu de mercat).

Quan no hi ha preu de mercat per a un determinat actiu o passiu financer, per estimar el seu valor raonable es recorre a l'establert en transaccions recents d'instruments anàlegs i, si no n'hi ha, a models matemàtics de valoració suficientment contrastats per la comunitat financera internacional. En la utilització d'aquests models es tenen en consideració les peculiaritats específiques de l'actiu o passiu que s'ha de valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos que l'actiu o passiu porta associats. No obstant això, les mateixes limitacions dels models de valoració desenvolupats i les possibles inexactituds en les hipòtesis i els paràmetres exigits per aquests models poden donar lloc al fet que el valor raonable estimat d'un actiu o passiu no coincideixi exactament amb el preu a què l'actiu o passiu podria ser lliurat o liquidat en la data de la seva valoració.

El valor raonable dels derivats financers amb valor de cotització en un mercat actiu és el seu preu de cotització diari.

Per als instruments en què no es puguin observar cotitzacions, s'efectua l'estimació del preu fent servir models interns desenvolupats pel banc, que utilitzen en la majoria dels casos dades basades en paràmetres observables de mercat com a *inputs* significatius i, en la resta de casos, utilitzen altres *inputs* que depenen d'assumpcions pròpies que recullen pràctiques comunament acceptades per la comunitat financera.

En relació amb els instruments financers, les valoracions a valor raonable reflectides en els estats financers es classifiquen utilitzant la següent jerarquia de valors raonables en els nivells següents:

- Nivell 1: els valors raonables s'obtenen de preus cotitzats (sense ajustar) en mercats actius per al mateix instrument.
- Nivell 2: els valors raonables s'obtenen de preus cotitzats en mercats actius per a instruments similars, preus de transaccions recents o fluxos esperats o altres tècniques de valoració en què tots els *inputs* significatius estan basats en dades de mercat observables directament o indirectament.
- Nivell 3: els valors raonables s'obtenen de tècniques de valoració en què algun *input* significatiu no està basat en dades de mercat observables.

A continuació, es presenten els principals mètodes de valoració, hipòtesi i *inputs* utilitzats en l'estimació del valor raonable dels instruments financers classificats en els nivells 2 i 3, segons el tipus d'instrument financer de què es tracti:

Instrument financer Nivell 2	Tècniques de valoració	Hipòtesis principals	Principals <i>inputs</i> utilitzats
Valors representatius de deute	Mètode del valor present	Càlcul del valor present dels instruments financers com a valor actual dels fluxos d'efectiu futurs (descomptats a tipus d'interès del mercat), tenint en compte: - Una estimació de les taxes de prepagament - El risc de crèdit dels emissors	- <i>Spreads</i> de crèdit de l'emissor. - Tipus d'interès de mercat observables
Instruments de patrimoni	Múltiples sectorials (P/VC)	A partir de la CNAE que s'ajusti millor a l'activitat principal de la companyia, s'aplica el múltiple P/VC obtingut en els comparables.	- CNAE - Cotitzacions en mercats organitzats
Derivats senzills (a)	Mètode del valor present	Càlculs de corbes implícites a través de dades de mercats cotitzats	- Corba de tipus d'interès observables. - Corba de punts <i>swaps</i> i <i>spot</i> per a divisa
Resta de derivats (a)	Per a derivats sobre accions, divises o matèries primeres: - <i>Model Black-Scholes</i> (Fórmules analítica/semianalítica)	<i>Model de Black-Scholes</i> : s'assumeix una difusió lognormal del subjacent amb la volatilitat depenent el termini	- Estructura <i>forward</i> del subjacent, donada per dades de mercat (dividends, punts <i>swaps</i> , etc.). - Superfícies de volatilitat d'opcions. - Per a derivats de divisa: Probabilitat de <i>default</i> per a càlcul CVA i DVA (b).
	Per a derivats sobre accions, divises o matèries primeres: - Simulacions de Monte Carlo - SABR	Model de Black-Scholes: s'assumeix una difusió lognormal del subjacent amb la volatilitat depenent el termini - SABR: model de volatilitat estocàstica	
	Per a derivats sobre tipus d'interès: - Model normal - Model <i>Shifted Libor Market Model</i>	Aquests models assumeixen que: - Els models normal i <i>shifted</i> permeten tipus negatius. - Els tipus <i>forward</i> en l'estructura de terminis de la corba de tipus d'interès estan perfectament correlacionats	- Estructura temporal de tipus d'interès. - Superfícies de volatilitat d'opcions sobre tipus <i>Libor (caps)</i> i sobre tipus <i>Swaps (swaptions)</i> . Probabilitat de <i>default</i> per a càlcul CVA i DVA (b)
	Per a derivats de crèdit: - Models d'intensitat	Aquests models assumeixen una estructura de probabilitats d'impagament donada per unes taxes d'intensitats de <i>default</i> per terminis.	- Cotitzacions dels <i>Credit Default Swaps (CDS)</i> . - Volatilitat històrica d' <i>spreads</i> de crèdit

Instruments financers Nivell 3	Tècniques de valoració	Hipòtesis principals	Principals <i>inputs</i> no observables
Valors representatius de deute	Mètode del valor present	Càlcul del valor present dels instruments financers com a valor actual dels fluxos d'efectiu futurs (descomptats a tipus d'interès del mercat), tenint en compte en cada cas: - Una estimació de les taxes de prepagament - El risc de crèdit dels emissors - Altres estimacions sobre variables que afecten els fluxos futurs: reclamacions, pèrdues, amortitzacions	- <i>Spreads</i> de crèdit estimats de l'emissor o d'un emissor semblant. - Taxes de reclamacions, pèrdues i/o amortitzacions
Instruments de patrimoni	Mètode de descompte de fluxos de caixa	Càlcul del valor present dels fluxos d'efectiu futurs descomptats a tipus d'interès del mercat ajustats per risc (mètode CAPM), tenint en compte: - Una estimació de les projeccions de fluxos de caixa de la companyia - El risc del sector de la companyia - <i>Inputs</i> macroeconòmics	Plans de negoci de l'entitat - Primes de risc del sector de la companyia - Ajust per risc sistemàtic (paràmetre beta)
Derivats (a)	Per a derivats de crèdit: - Models d'intensitat	Aquests models assumeixen una estructura de probabilitats d'impagament donada per unes taxes d'intensitats de <i>default</i> per terminis.	Per a derivats de crèdit: - <i>Spreads</i> de crèdit estimats de l'emissor o d'un emissor semblant. - Volatilitat històrica d' <i>spreads</i> de crèdit

(a) Atesa la reduïda posició neta de Banc Sabadell s'estima que el *funding value adjustment* (FVA) té un impacte no material en la valoració de derivats.

(b) Per al càlcul del CVA i DVA s'han utilitzat severitats fixes al 60%, que correspon a l'estàndard de mercat per a deute sènior. Les exposicions mitjanes futures, positiva i negativa, s'han estimat mitjançant models de mercat, Libor per a tipus i *black* per a divisa, utilitzant *inputs* de mercat. Les probabilitats de *default* de clients que no tenen deute cotitzat ni CDS s'han obtingut del model intern de *rating*, i per a Banc Sabadell s'ha assignat les que s'obtenen de la cotització de CDS.

Determinació del valor raonable dels instruments financers

A continuació, es presenta una comparació entre el valor pel qual consten registrats els actius i passius financers del grup en els balanços consolidats adjunts i el seu valor raonable corresponent:

En milers d'euros

	Nota	2020		2019		
		Saldo comptable	Valor raonable	Saldo comptable	Valor raonable	
Actius:						
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	7	35.184.902	35.184.902	15.169.202	15.169.202	
Actius financers mantinguts per negociar	8, 9, 10	2.678.836	2.678.836	2.440.866	2.440.866	
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	8	114.198	114.198	171.056	171.056	
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		-	-	-	-	
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	8, 9	6.676.801	6.676.801	7.802.025	7.802.025	
Actius financers a cost amortitzat	8, 11	174.488.258	181.743.524	181.422.646	188.332.900	
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	549.550	549.550	468.516	468.516	
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès		458.849	458.849	249.552	249.552	
Total actius		220.151.394	227.406.660	207.723.863	214.634.117	

	Nota	2020		2019	
		Saldo comptable	Valor raonable	Saldo comptable	Valor raonable
Passius:					
Passius financers mantinguts per negociar	10	2.653.849	2.653.849	2.714.365	2.714.365
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	18, 19, 20, 21	217.390.766	218.442.668	205.636.018	204.760.043
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	782.657	782.657	728.769	728.769
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès		371.642	371.642	234.537	234.537
Total passius		221.198.914	222.250.816	209.313.689	208.437.714

En relació amb els instruments financers el valor comptable dels quals difereix del seu valor raonable, aquest últim s'ha calculat de la manera següent:

- El valor raonable de l'epígraf "*Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista*" s'ha assimilat al seu valor comptable, pel fet que es tracta principalment de saldos a curt termini.

- El valor raonable dels epígrafs "*Actius financers a cost amortitzat*" i "*Passius financers a cost amortitzat*" ha estat estimat utilitzant el mètode del descompte de fluxos futurs de caixa previstos, fent servir tipus d'interès de mercat al tancament de cada exercici, excepte per als valors representatius de deute, que ha estat estimat utilitzant preus de mercat al tancament de l'exercici. La major part de les valoracions d'aquests instruments financers es consideren de nivell 2.

- En l'epígraf "*Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès*" dels balanços consolidats adjunts es registren els ajustos (positius o negatius) a valor raonable dels actius o passius financers inclosos en la cartera de cost amortitzat i que es corresponen exclusivament amb el risc cobert de tipus d'interès. El valor raonable es calcula amb models interns i variables observables de dades de mercat.

Les taules següents presenten els principals instruments financers registrats a valor raonable en els balanços consolidats adjunts, desglossats segons el mètode de valoració utilitzat en l'estimació del seu valor raonable:

	Nota	2020			Total
		Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	
Actius:					
Actius financers mantinguts per negociar		275.021	2.398.827	4.988	2.678.836
Derivats	10	-	2.364.595	-	2.364.595
Instruments de patrimoni	9	290	825	-	1.115
Valors representatius de deute	8	274.731	33.407	4.988	313.126
Préstecs i bestretes - Clientela		-	-	-	-
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		22.048	36.025	56.125	114.198
Instruments de patrimoni		12.481	35	-	12.516
Valors representatius de deute	8	9.567	35.990	56.125	101.682
Préstecs i bestretes		-	-	-	-
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		-	-	-	-
Valors representatius de deute		-	-	-	-
Préstecs i bestretes - Entitats de crèdit		-	-	-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		6.407.496	169.812	99.493	6.676.801
Instruments de patrimoni	9	5.914	80.715	83.354	169.983
Valors representatius de deute	8	6.401.582	89.097	16.139	6.506.818
Préstecs i bestretes		-	-	-	-
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	-	549.550	-	549.550
Total actius		6.704.565	3.154.214	160.606	10.019.385

En milers d'euros

	Nota	2020			Total
		Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	
Passius:					
Passius financers mantinguts per negociar		215.930	2.437.919	-	2.653.849
Derivats	10	-	2.437.919	-	2.437.919
Posicions curtes de valors		215.930	-	-	215.930
Dipòsits en entitats de crèdit		-	-	-	-
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		-	-	-	-
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	-	782.657	-	782.657
Total passius		215.930	3.220.576	-	3.436.506

En milers d'euros

	Nota	2019			Total
		Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	
Actius:					
Actius financers mantinguts per negociar		568.196	1.872.570	100	2.440.866
Derivats	10	-	1.840.245	-	1.840.245
Instruments de patrimoni	9	1.817	1.884	-	3.701
Valors representatius de deute	8	566.379	30.441	100	596.920
Préstecs i bestretes - Clientela		-	-	-	-
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		51.007	2.663	117.386	171.056
Instruments de patrimoni	9	-	-	-	-
Valors representatius de deute		51.007	2.663	117.386	171.056
Préstecs i bestretes		-	-	-	-
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		-	-	-	-
Valors representatius de deute		-	-	-	-
Préstecs i bestretes - Entitats de crèdit		-	-	-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		7.420.035	282.809	99.181	7.802.025
Instruments de patrimoni	9	22.365	106.389	83.320	212.074
Valors representatius de deute	8	7.397.670	176.420	15.861	7.589.951
Préstecs i bestretes		-	-	-	-
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	-	468.516	-	468.516
Total actius		8.039.238	2.626.558	216.667	10.882.463

En milers d'euros

	Nota	2019			Total
		Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	
Passius:					
Passius financers mantinguts per negociar		871.812	1.842.553	-	2.714.365
Derivats	10	-	1.842.553	-	1.842.553
Posicions curtes de valors		871.812	-	-	871.812
Dipòsits en entitats de crèdit		-	-	-	-
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		-	-	-	-
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	-	728.769	-	728.769
Total passius		871.812	2.571.322	-	3.443.134

Els derivats sense contracte de col·lateral (CSA) incorporen en el valor raonable l'ajust per risc de crèdit i debit (*Credit Valuation Adjustment* o CVA i *Debit Valuation Adjustment* o DVA), respectivament. El valor raonable d'aquests derivats representa un 4,97% sobre el total, i el seu ajust per risc de crèdit i debit representa un 3,79% del seu valor raonable.

El moviment dels saldos dels actius i passius financers registrats a valor raonable classificats en el nivell 3 que figuren en els balanços consolidats adjunts es mostra a continuació:

En milers d'euros

	Actiu	Passiu
Saldo el 31 de desembre de 2018	129.738	-
Ajustos de valoració registrats en resultats (*)	(38.415)	-
Ajustos de valoració no registrats en resultats	7.335	-
Compres, vendes i liquidacions	16.134	-
Entrades/(sortides) netes en nivell 3	102.886	-
Diferències de canvi i altres	(1.011)	-
Saldo el 31 de desembre de 2019	216.667	-
Ajustos de valoració registrats en resultats (*)	(8.512)	-
Ajustos de valoració no registrats en resultats	622	-
Compres, vendes i liquidacions	(47.788)	-
Entrades/(sortides) netes en nivell 3	3.610	-
Diferències de canvi i altres	(3.993)	-
Saldo el 31 de desembre de 2020	160.606	-

(*) Correspon a títols que es mantenen en el balanç.

Les entrades netes en nivell 3 es corresponen, principalment, amb instruments de deute classificats prèviament de nivell 1 i nivell 2 el valor raonable dels quals s'ha passat a calcular mitjançant tècniques de valoració en què els seus principals *inputs* significatius estan basats en dades no observables.

Els instruments financers que han estat traspassats entre els diferents nivells de valoració en els exercicis 2020 i 2019 presenten el detall següent:

En milers d'euros

	2020						
	De:	Nivell 1		Nivell 2		Nivell 3	
	A:	Nivell 2	Nivell 3	Nivell 1	Nivell 3	Nivell 1	Nivell 2
Actius:							
Actius financers mantinguts per negociar		6.197	4.988	-	-	-	-
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		26.240	-	-	-	-	-
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		-	-	-	-	-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		-	834	-	-	420	1.792
Derivats		-	-	-	-	-	-
Passius:							
Passius financers mantinguts per negociar		-	-	-	-	-	-
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		-	-	-	-	-	-
Derivats - comptabilitat de cobertures		-	-	-	-	-	-
Total		32.437	5.822	-	-	420	1.792

	2019						
	De:	Nivell 1		Nivell 2		Nivell 3	
	A:	Nivell 2	Nivell 3	Nivell 1	Nivell 3	Nivell 1	Nivell 2
Actius:							
Actius financers mantinguts per negociar		-	-	-	-	-	-
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		-	22.399	-	62.229	-	505
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		-	-	-	-	-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		5.209	4.147	-	15.453	-	837
Derivats		-	-	-	-	-	-
Passius:							
Passius financers mantinguts per negociar		-	-	-	-	-	-
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		-	-	-	-	-	-
Derivats - comptabilitat de cobertures		-	-	-	-	-	-
Total		5.209	26.546	-	77.682	-	1.342

El 31 de desembre de 2020, l'efecte resultant de canviar les principals assumpcions utilitzades en la valoració dels instruments financers del nivell 3 per altres hipòtesis raonablement possibles, prenent el valor més alt (hipòtesis més favorables) o més baix (hipòtesis menys favorables) del rang que s'estima probable, no és significatiu.

Els traspassos de nivell 1 a nivell 2 es deuen al fet que els mercats en què cotitzen aquests instruments han deixat de considerar-se mercat actiu, per la qual cosa la seva valoració s'ha passat a calcular mitjançant tècniques de valoració en què tots els *inputs* significatius estan basats en dades de mercat observables directament o indirectament.

Els traspassos de nivell 1 a nivell 3 es deuen al fet que els mercats en què cotitzen aquests instruments (principalment, bons de deute públic d'Andorra) han deixat de considerar-se mercat actiu, per la qual cosa el seu valor s'ha passat a calcular mitjançant tècniques de valoració en què un dels principals *inputs* significatius (taxa de descompte per liquiditat) està basat en dades no observables en mercat.

Finalment, els traspassos de nivell 3 a nivell 1 i nivell 2 es deuen al fet que aquests instruments (instruments de patrimoni) han passat a calcular-se mitjançant tècniques de valoració en què els *inputs* (preu de compra) estan basats en dades de mercat observables directament o indirectament.

Al tancament d'ambdós exercicis no hi ha derivats amb instruments de patrimoni com a subjacents i participacions de beneficis discrecionals en algunes societats per un import significatiu.

Préstecs i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys

El 31 de desembre de 2020 i 2019 no hi havia préstecs ni passius financers registrats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.

Instruments financers a cost

Al tancament dels exercicis 2020 i 2019 no hi ha instruments de patrimoni valorats pel seu cost d'adquisició que es puguin considerar significatius.

Actius no financers

Actius immobiliaris

El 31 de desembre de 2020 i 2019, els valors comptables nets dels actius immobiliaris no difereixen significativament dels valors raonables d'aquests actius (vegeu les notes 13, 15 i 17).

Els criteris de selecció de proveïdors de valoracions i d'actualització de taxacions es troben definits en l'apartat "Garanties" de la nota 1.3.4 d'aquests comptes anuals consolidats.

Les tècniques de valoració són utilitzades de manera generalitzada per totes les societats de taxació en funció de la tipologia de cada actiu immobiliari.

Per requeriment normatiu, les taxadores maximitzen en les tècniques de valoració emprades l'ús de dades observables de mercat i altres factors que els participants en el mercat considerarien en fixar el preu, i limiten en tot el que poden l'ús de consideracions subjectives i de dades no observables o contrastables.

Als mètodes de valoració principals aplicats els correspondrien els següents nivells de jerarquia de mesura:

Nivell 2

- **Mètode de comparació:** aplicable a tota classe d'immobles, sempre que hi hagi un mercat representatiu d'immobles comparables i es disposi de prou dades sobre transaccions que reflecteixin la situació actual del mercat.
- **Mètode d'actualització de rendes:** aplicable quan l'immoble valorat estigui produint o pugui produir rendes i hi hagi un mercat representatiu de comparables.
- **Model estadístic:** Aquest model corregeix el valor dels actius en funció de la data d'adquisició i la seva ubicació, i l'actualitza segons l'evolució de preus de la zona des del moment de la compra. Per fer-ho, incorpora informació estadística sobre el comportament de preus en totes les províncies facilitades per les empreses taxadores externes i dades demogràfiques de l'INE per aconseguir sensibilitat en l'àmbit de municipi. Al seu torn, el valor obtingut es penalitza en funció del grau de maduresa (producte acabat, promoció en curs, solars o sòls en gestió) i de l'ús (residencial, industrial, etc.) de l'actiu.

Nivell 3

- **Mètode de cost:** aplicable per a la determinació del valor d'edificis en projecte, en construcció o rehabilitació.
- **Mètode residual:** optant, en l'actual situació macroeconòmica, principalment pel procediment de càlcul dinàmic en les noves valoracions de sòls sol·licitades en detriment del procediment estàtic, que es reserva per a casos concrets en què els terminis d'execució previstos s'ajusten al que recull la normativa.

En funció del tipus d'actiu, els mètodes usats per a la valoració de la cartera del grup serien els següents:

- Edificis acabats: es valora per comparació, actualització de rendes o model estadístic (nivell 2).
- Edificis en construcció: es valora per mètode de cost com a suma del valor del sòl i de l'obra executada (nivell 3).
- Sòl: es valora pel mètode residual (nivell 3).

Determinació del valor raonable dels actius immobiliaris

Les taules següents presenten els principals actius immobiliaris desglossats segons el mètode de valoració utilitzat en l'estimació del seu valor raonable el 31 de desembre de 2020 i 2019:

	2020			Total
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	
Habitatge	-	904.750	-	904.750
Oficines, locals i resta d'immobles	-	1.101.166	-	1.101.166
Sòls i solars	-	-	32.316	32.316
Obres en curs	-	-	7.026	7.026
Total actius	-	2.005.916	39.342	2.045.258

En milers d'euros

	2019			Total
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	
Habitatge	-	881.028	-	881.028
Oficines, locals i resta d'immobles	-	1.192.568	-	1.192.568
Sòls i solars	-	-	574.306	574.306
Obres en curs	-	-	216.728	216.728
Total actius	-	2.073.596	791.034	2.864.630

Les variables no observables significatives utilitzades en les valoracions classificades en el nivell 3 no han estat desenvolupades pel grup, sinó pels tercers experts independents que fan les taxacions. Atès l'ús generalitzat de les taxacions, que tenen tècniques de valoració clarament definides en la normativa sobre valoració d'immobles, les variables no observables emprades reflecteixen les hipòtesis que habitualment utilitzen totes les societats de taxació. En relació amb el pes de les variables no observables en les valoracions, aquestes suposen pràcticament la totalitat del valor d'aquestes taxacions.

Les variables no observables principals utilitzades en la valoració d'actius d'acord amb el mètode residual dinàmic són el valor de venda futur, l'estimació dels costos de construcció, els costos d'urbanització, el temps de desenvolupament urbanístic i la taxa d'actualització. Per la seva banda, les variables no observables principals utilitzades d'acord amb el mètode residual estàtic són els costos de construcció, els costos d'urbanització i el benefici del promotor.

El nombre de sòls en poder del grup està molt atomitzat, i n'hi ha una gran diversitat, tant des del punt de vista geogràfic com de la seva situació urbanística i possibilitats de desenvolupament. Per aquest motiu, no es pot facilitar informació quantitativa sobre les variables no observables que afecten el valor raonable d'aquest tipus d'actius.

El moviment dels saldos en els exercicis 2020 i 2019 dels actius immobiliaris classificats en el nivell 3 es mostra a continuació:

En milers d'euros

	Habitatges	Oficines, locals i resta d'immobles	Sòls, solars i obres en curs
Saldo el 31 de desembre de 2018	-	-	1.312.032
Compres	-	-	129.964
Vendes	-	-	(31.106)
Deteriorament registrat en resultats (*)	-	-	(18.359)
Entrades/(sortides) netes en nivell 3	-	-	(601.497)
Saldo el 31 de desembre de 2019	-	-	791.034
Compres	-	-	20.044
Vendes	-	-	(756.772)
Deteriorament registrat en resultats (*)	-	-	(14.737)
Entrades/(sortides) netes en nivell 3	-	-	(227)
Saldo el 31 de desembre de 2020	-	-	39.342

(*) Correspon a actius que es mantenen en el balanç el 31 de desembre de 2020 i 2019.

Durant l'exercici 2020 hi ha hagut traspessos d'actius immobiliaris entre els diferents nivells de valoració per la transformació d'actius que estaven en curs en producte acabat.

A continuació es presenta una comparació entre l'import pel qual figuren registrats els actius immobiliaris classificats en els epígrafs "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda", "Inversions immobiliàries" i "Existències" i el seu valor de taxació, en tancar els exercicis 2020 i 2019:

En milers d'euros

	2020				2019			
	Import comptable (*)	Deteriorament	Import comptable net	Valor de taxació	Import comptable (*)	Deteriorament	Import comptable net	Valor de taxació
Inversions immobiliàries	390.757	(42.665)	348.092	379.225	570.029	(56.298)	513.731	601.035
Existències	313.094	(118.830)	194.264	291.990	1.724.085	(855.508)	868.577	1.100.376
Actius no corrents en venda	946.814	(282.756)	664.058	1.091.219	889.607	(203.797)	685.810	1.071.967
Total	1.650.665	(444.251)	1.206.414	1.762.434	3.183.721	(1.115.603)	2.068.118	2.773.378

(*) Cost menys amortització acumulada.

A continuació es detalla el valor raonable dels actius immobiliaris valorats per societats de taxació, dels epígrafs "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda", "Inversions immobiliàries" i "Existències" en l'exercici 2020:

En milers d'euros

Taxadora	Actius no corrents en venda	Inversions immobiliàries	Existències
Afes Técnicas de Tasación, S.A.	-	3.081	-
Alia Tasaciones, S.A.	86.017	40.529	39.930
Arco Valoraciones, S.A.	60	-	-
Cushman & Wakefield	-	15.387	-
Eurovaloraciones, S.A.	86.285	7.851	13.375
Gestión de Valoraciones y Tasaciones, S.A.	53.089	23.557	21.680
Gloval Valuation, S.A.U.	30.088	57.397	27.471
Ibertasa, S.A.	2.374	906	-
Instituto de Valoraciones, S.A.	1.318	-	-
JLL Valoraciones, S.A.	1.104	-	69
Krata, S.A.	954	1.834	-
Peritand	1.916	9.222	-
Sociedad de Tasación, S.A.	213.942	106.670	45.181
Tabimed Gestión de Proyectos, S.L.	311	-	-
Tasalia Sociedad de Tasación, S.A.	343	-	-
Tasasur Sociedad de Tasaciones, S.A.	69	-	37
Tasiberica, S.A.	34	-	-
Tecnitasa Técnicos en Tasación, S.A	3.978	-	1.049
Thirsa	265	-	-
Tinsa Tasaciones Inmobiliarias, S.A.	58.140	14.002	19.960
Valoraciones Mediterráneo, S.A.	117.084	67.374	23.144
Resta	6.687	282	2.368
Total	664.058	348.092	194.264

El valor raonable de l'immobilitzat material d'ús propi no difereix significativament del seu valor net comptable.

Nota 7 - Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista

El desglossament d'aquest epígraf d'actiu en els balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros		
	2020	2019
Per naturalesa:		
Efectiu	749.608	897.745
Saldos en efectiu en bancs centrals	33.842.492	13.587.274
Altres dipòsits a la vista	592.802	684.183
Total	35.184.902	15.169.202
Per moneda:		
En euros	28.671.822	8.524.283
En moneda estrangera	6.513.080	6.644.919
Total	35.184.902	15.169.202

El saldo en efectiu en bancs centrals inclou els saldos mantinguts per al compliment del coeficient de reserves mínimes obligatòries al banc central. Al llarg de l'exercici 2020 Banc Sabadell ha complert amb els mínims exigits per la normativa aplicable a aquest coeficient.

L'increment durant l'exercici 2020 de la partida 'Saldos en efectiu en bancs centrals' es deu, principalment, a la participació del banc en les subhastes de liquiditat TLTRO III (vegeu la nota 4).

Nota 8 – Valors representatius de deute

El desglossament del saldo dels valors representatius de deute en els balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros

	2020	2019
Per epígrafs:		
Actius financers mantinguts per negociar	313.126	596.920
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	101.682	171.056
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	6.506.818	7.589.951
Actius financers a cost amortitzat	18.091.189	19.218.721
Total	25.012.815	27.576.648
Per naturalesa:		
Bancs centrals	-	-
Administracions públiques	22.132.663	24.290.371
Entitats de crèdit	1.435.817	1.376.147
D'altres sectors	1.106.251	1.452.604
Actius classificats en l' <i>stage 3</i>	73	73
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(297)	(234)
Altres ajustos de valoració (interessos, comissions i altres)	338.308	457.687
Total	25.012.815	27.576.648
Per moneda:		
En euros	20.790.858	23.576.442
En moneda estrangera	4.221.957	4.000.206
Total	25.012.815	27.576.648

El març de 2020 el grup ha venut instruments de deute emesos per Itàlia que tenien un import en llibres de 2.835 milions d'euros i estaven classificats en l'epígraf "*Actius financers a cost amortitzat*". Aquestes vendes es van fer amb el propòsit de gestionar l'increment del risc de crèdit dels instruments de deute emesos per Itàlia derivat de l'impacte de la COVID-19 en l'economia italiana. Com a conseqüència d'això, després de les vendes efectuades l'import en llibres dels instruments de deute emesos per Itàlia registrats a cost amortitzat puja a 2.792 milions d'euros el 31 de desembre de 2020. El grup ha considerat que aquestes vendes són consistents amb el model de negoci amb el qual es gestionen aquests actius (manteniment amb l'objectiu de percebre'n els fluxos contractuals).

Així mateix, en l'últim trimestre de l'exercici 2020 el grup ha venut instruments de deute emesos per Espanya i Portugal que tenien un import en llibres de 4.032 milions d'euros i estaven classificats en l'epígraf "*Actius financers a cost amortitzat*". Aquestes vendes s'han fet amb l'objectiu de preservar la solvència del grup en el marc d'un conjunt d'actuacions efectuades per millorar la rendibilitat futura i la qualitat del seu balanç (com l'alienació de determinades carteres d'actius financers deteriorades o l'acord de jubilacions, prejubilacions i baixes incentivades esmentat en la nota 33), en resposta a la crisi econòmica desencadenada per la COVID-19. El grup ha considerat que aquestes vendes són consistents amb el model de negoci amb el qual es gestionen aquests actius (manteniment amb l'objectiu de percebre'n els fluxos contractuals) en tractar-se de vendes efectuades per causa de circumstàncies excepcionals fora del control del grup, sense que s'hagin modificat els criteris amb els quals es gestionen els instruments de deute classificats en la cartera de cost amortitzat que no s'han alienat.

Els resultats obtinguts en aquestes alienacions s'han registrat en els epígrafs de "*Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets – Actius financers a cost amortitzat*" del compte de pèrdues i guanys consolidat (vegeu la nota 30).

Així mateix, en l'exercici 2020 el grup, sobre la base de l'últim pla estratègic presentat per la Societat de Gestió d'Actius procedents de la Reestructuració Bancària (SAREB), ha reduït l'import en llibres del deute subordinat que manté en aquesta entitat per un import de 27.000 milers d'euros, que s'han registrat amb càrrec a l'epígraf "*Guanys o (-) pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets – Altres guanys o pèrdues*" del compte de pèrdues i guanys consolidat, reduint-ne en un 100% l'import en llibres (vegeu la nota 30).

El desglossament dels valors representatius de deute classificats en funció del seu risc de crèdit i el moviment de les correccions de valor per deteriorament associades a aquests instruments s'inclouen, conjuntament amb els dels altres actius financers, en la nota 11.

En relació amb els instruments de deute inclosos en l'epígraf d'"Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global" s'adjunta la informació següent:

En milers d'euros	2020	2019
Cost amortitzat	6.513.033	7.597.159
Valor raonable (*)	6.506.818	7.589.951
Minusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net	(87.420)	(81.823)
Plusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net	82.997	76.695
Ajustos de valor per risc de crèdit	(1.792)	(2.080)

(*) Inclou els resultats nets per deteriorament en el compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis 2020 i 2019 per 288 i 3.748 milers d'euros, dels quals per dotació de l'exercici pugen a (1.475) i (1.093) milers d'euros, i per reversió del deteriorament a 1.763 i 4.841 milers d'euros en els exercicis 2020 i 2019, respectivament (vegeu la nota 34).

A continuació s'adjunta el desglossament de l'exposició mantinguda en títols de deute públic classificat com a "Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global":

En milers d'euros	2020	2019
Cost amortitzat	5.718.479	6.292.827
Valor raonable	5.702.819	6.272.501
Minusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net	(84.255)	(73.085)
Plusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net	68.704	52.861
Ajustos de valor per risc de crèdit	(109)	(102)

En relació amb la cartera d'"Actius financers a cost amortitzat", es presenta el detall següent:

En milers d'euros	2020	2019
Bancs centrals	-	-
Administracions públiques	16.750.347	18.112.781
Entitats de crèdit	815.989	565.924
D'altres sectors	525.039	540.219
Correccions de valor per deteriorament	(186)	(203)
Total	18.091.189	19.218.721

Nota 9 – Instruments de patrimoni

El desglossament del saldo dels instruments de patrimoni en els balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros	2020	2019
Per epígrafs:		
Actius financers mantinguts per negociar	1.115	3.701
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	12.516	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	169.983	212.074
Total	183.614	215.775
Per naturalesa:		
Sector resident	146.872	173.618
Entitats de crèdit	5.081	7.065
Altres	141.791	166.553
Sector no resident	16.569	16.325
Entitats de crèdit	-	-
Altres	16.569	16.325
Participacions en vehicles d'inversió	20.173	25.832
Total	183.614	215.775
Per moneda:		
En euros	181.786	214.428
En moneda estrangera	1.828	1.347
Total	183.614	215.775

Al tancament de l'exercici 2020 no hi ha inversions en instruments de patrimoni cotitzats per als quals no s'hagi considerat com a referència del seu valor raonable el preu de cotització.

El 31 de desembre de 2020 no hi ha inversions del grup en instruments de patrimoni net incloses en la cartera d'"Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global" que es considerin individualment significatives.

En relació amb els instruments de patrimoni inclosos en l'epígraf d'"Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global" s'adjunta la informació següent:

En milers d'euros	2020	2019
Cost d'adquisició	264.897	288.025
Valor raonable	169.983	212.074
Minusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net la data de tancament	(154.041)	(146.067)
Plusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net la data de tancament	59.127	70.116
Traspasos de guanys o pèrdues dins del patrimoni net durant l'exercici	4.846	-
Dividends reconeguts d'inversions mantingudes al final de l'exercici	994	4.480
Dividends reconeguts d'inversions donades de baixa en l'exercici	5	-

Nota 10 – Derivats mantinguts per negociar d'actiu i passiu

El desglossament per tipus de risc dels saldos d'aquest epígraf de l'actiu i del passiu dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros	2020		2019	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Risc sobre valors	148.471	149.448	98.229	97.909
Risc sobre tipus d'interès	1.467.154	1.534.857	1.202.760	1.182.667
Risc sobre divisa	501.476	506.315	351.656	373.614
Altres tipus de risc	247.494	247.299	187.600	188.363
Total	2.364.595	2.437.919	1.840.245	1.842.553
Per moneda:				
En euros	1.919.173	1.895.436	1.595.590	1.593.692
En moneda estrangera	445.422	542.483	244.655	248.861
Total	2.364.595	2.437.919	1.840.245	1.842.553

A continuació es desglossen, per tipus d'instrument derivat, els valors raonables dels derivats mantinguts per negociar el 31 de desembre de 2020 i 2019:

En milers d'euros	2020	2019
Actiu		
<i>Swaps, CCIRS, call money swap</i>	1.685.131	1.360.018
Opcions sobre tipus de canvi	80.147	30.743
Opcions sobre tipus d'interès	29.015	28.660
Opcions sobre índexs i valors	148.436	97.584
<i>Forward</i> divisa	421.329	320.913
<i>Forward</i> de bons de renda fixa	537	1.715
<i>Forward</i> sobre accions	-	583
<i>Forward</i> de tipus d'interès	-	29
Total de derivats en l'actiu mantinguts per negociar	2.364.595	1.840.245
Passiu		
<i>Swaps, CCIRS, call money swap</i>	1.755.200	1.337.427
Opcions sobre tipus de canvi	78.468	30.773
Opcions sobre tipus d'interès	20.915	24.574
Opcions sobre índexs i valors	155.489	105.362
<i>Forward</i> divisa	427.847	342.842
<i>Forward</i> de bons de renda fixa	-	927
<i>Forward</i> sobre accions	-	583
<i>Forward</i> de tipus d'interès	-	65
Total de derivats en el passiu mantinguts per negociar	2.437.919	1.842.553

Nota 11 – Préstecs i bestretes

Bancs centrals i entitats de crèdit

El desglossament del saldo dels epígrafs “Préstecs i bestretes - Bancs centrals” i “Préstecs i bestretes - Entitats de crèdit” dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros	2020	2019
Per epígrafs:		
Actius financers mantinguts per negociar	-	-
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	-	-
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	-	-
Actius financers a cost amortitzat	7.213.593	14.388.424
Total	7.213.593	14.388.424
Per naturalesa:		
Dipòsits a termini	1.629.195	1.768.595
Adquisició temporal d'actius	5.424.127	11.805.180
Actius financers híbrids	-	-
Altres	159.126	811.986
Actius classificats en l' <i>stage 3</i>	5	304
Correcció de valor per deteriorament d'actius	(1.424)	(492)
Altres ajustos de valoració (interessos, comissions i altres)	2.564	2.851
Total	7.213.593	14.388.424
Per moneda:		
En euros	6.757.115	13.624.692
En moneda estrangera	456.478	763.732
Total	7.213.593	14.388.424

Clientela

El desglossament del saldo de l'epígraf "Préstecs i bestretes - Clientela" (administracions públiques i altres sectors) dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros

	2020	2019
Per epígrafs:		
Actius financers mantinguts per negociar	-	-
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	-	-
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	-	-
Actius financers a cost amortitzat	149.183.476	147.815.501
Total	149.183.476	147.815.501
Per naturalesa:		
Deutors a la vista i diversos	4.833.182	7.376.969
Crèdit comercial	4.991.095	6.443.041
Arrendaments financers	2.230.500	2.558.211
Deutors amb garantia real	87.270.583	87.049.502
Adquisició temporal d'actius	63.494	235.749
Altres deutors a termini	47.552.905	41.144.218
Actius classificats en l' <i>stage 3</i>	5.319.869	5.922.593
Correcció de valor per deteriorament d'actius	(3.081.312)	(2.933.267)
Altres ajustos de valoració (interessos, comissions i altres)	3.160	18.485
Total	149.183.476	147.815.501
Per sector:		
Administracions públiques	10.087.458	10.509.796
D'altres sectors	136.854.301	134.297.894
Actius classificats en l' <i>stage 3</i>	5.319.869	5.922.593
Correcció de valor per deteriorament d'actius	(3.081.312)	(2.933.267)
Altres ajustos de valoració (interessos, comissions i altres)	3.160	18.485
Total	149.183.476	147.815.501
Per moneda:		
En euros	100.937.177	99.364.554
En moneda estrangera	48.246.299	48.450.947
Total	149.183.476	147.815.501
Per àmbit geogràfic:		
Espanya	96.288.761	95.659.236
Regne Unit	39.786.928	39.702.191
Resta de la Unió Europea	5.339.314	4.464.943
Amèrica	8.747.660	9.082.619
Resta del món	2.102.125	1.839.779
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(3.081.312)	(2.933.267)
Total	149.183.476	147.815.501

En l'epígraf de "Préstecs i bestretes" dels balanços consolidats s'inclouen certs actius compromesos en operacions de finançament, és a dir, aportats com a col·lateral o garantia respecte a certs passius. Vegeu-ne més informació en la nota 4, en l'apartat "Risc de crèdit".

El juny de 2020, el banc ha fet una operació de titulització sintètica d'una cartera de 1.600 milions de préstecs a pimes i empreses ("mid-corporates"), i ha rebut una garantia del Fons Europeu d'Inversions per un import de 96 milions d'euros, que cobreix el tram d'entre l'1,5% i el 7,5% de les pèrdues de la cartera titulitzada. Aquesta garantia té un cost del 5,4% anual, una vegada considerada una retrocessió de l'1,5%, que està subjecta a un compromís de concessió de préstecs a pimes i *midcaps* espanyoles per un import de 576 milions d'euros. En aquesta operació no s'ha produït la transferència substancial dels riscos i beneficis dels actius afectes, i per això no ha suposat la seva baixa del balanç. L'operació té un tractament preferencial a l'efecte de consum de capital d'acord amb l'article 270 de la Regulació (EU) 2017/2401 (vegeu la nota 5).

Arrendament financer

A continuació es presenta determinada informació de les operacions d'arrendament financer dutes a terme pel grup en què aquest actua com a arrendador:

En milers d'euros

	2020	2019
Arrendaments financers		
Inversió bruta total	2.407.292	2.789.636
Correccions de valor per deteriorament	(64.347)	(55.454)
Ingressos per interessos	61.899	72.471

El 31 de desembre de 2020 i 2019, la conciliació dels cobraments per arrendament no descomptats amb la inversió neta en els arrendaments és la següent:

En milers d'euros

	2020	2019
Cobraments per arrendament no descomptats	2.243.258	2.594.150
Valor residual no garantit	164.034	195.486
Inversió bruta en els arrendaments	2.407.292	2.789.636
Ingressos financers no meritats	175.576	214.854
Inversió neta en els arrendaments	2.231.716	2.574.782

A continuació es presenta un detall per terminis dels cobraments futurs mínims sense descomptar a rebre el grup durant el període d'obligat compliment (en considerar-se que no s'exerciran pròrrogues ni opcions de compra existents) fixat en els contractes d'arrendament financer:

En milers d'euros

	2020	2019
Fins a 1 any	569.446	732.175
Entre 1-2 anys	495.782	575.586
Entre 2-3 anys	326.196	383.798
Entre 3-4 anys	239.803	243.542
Entre 4-5 anys	170.120	172.350
Més de 5 anys	441.911	486.699
Total	2.243.258	2.594.150

Actius financers vençuts

El saldo de "Préstecs i bestretes - Clientela" vençut, pendent de cobrament no classificat en l'*stage* 3, el 31 de desembre de 2020, és de 77.350 milers d'euros (126.793 milers d'euros el 31 de desembre de 2019). D'aquest total, més del 80% del saldo el 31 de desembre de 2020 (78% del saldo el 31 de desembre de 2019) ha vençut en un termini no superior a un mes.

Actius financers classificats en funció del seu risc de crèdit

El detall dels imports comptables brut sense tenir en compte els ajustos per valoració dels actius financers classificats en funció del seu risc de crèdit el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros

Stage 1	31/12/2020	31/12/2019
Valors representatius de deute	24.670.232	27.119.124
Préstecs i bestretes	142.878.089	151.262.299
Clientela	135.666.359	136.888.126
Bancs centrals i entitats de crèdit	7.211.729	14.374.173
Total stage 1	167.548.321	178.381.423
Per sector:		
Administracions públiques	32.193.319	34.762.568
Bancs centrals i entitats de crèdit	8.647.547	15.750.320
Altres sectors privats	126.707.455	127.868.535
Total stage 1	167.548.321	178.381.423
Stage 2		
Valors representatius de deute	4.500	-
Préstecs i bestretes	11.276.120	7.931.152
Clientela	11.275.402	7.919.564
Bancs centrals i entitats de crèdit	718	11.588
Total stage 2	11.280.620	7.931.152
Per sector:		
Administracions públiques	26.803	37.598
Bancs centrals i entitats de crèdit	718	11.588
Altres sectors privats	11.253.099	7.881.966
Total stage 2	11.280.620	7.931.152
Stage 3		
Valors representatius de deute	73	73
Préstecs i bestretes	5.319.874	5.922.896
Clientela	5.319.869	5.922.593
Bancs centrals i entitats de crèdit	5	304
Total stage 3	5.319.947	5.922.969
Per sector:		
Administracions públiques	10.231	11.772
Bancs centrals i entitats de crèdit	5	304
Altres sectors privats	5.309.711	5.910.894
Total stage 3	5.319.947	5.922.969
Total stages	184.148.889	192.235.545

El moviment dels imports bruts sense tenir en compte els ajustos per valoració dels actius subjectes a deteriorament pel grup durant els exercicis acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019 ha estat el següent:

En milers d'euros					
	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Del qual: Adquirits amb deteriorament creditici</i>	Total
Saldo el 31 de desembre de 2018	165.656.006	8.894.968	6.472.225	420.162	181.023.199
Traspasos entre <i>stages</i>	(1.802.973)	619.908	1.183.065	-	-
<i>Stage 1</i>	5.489.037	(5.420.825)	(68.212)	-	-
<i>Stage 2</i>	(6.965.516)	7.321.554	(356.038)	-	-
<i>Stage 3</i>	(326.494)	(1.280.821)	1.607.315	-	-
Augments	50.880.311	669.178	322.849	7.523	51.872.338
Disminucions	(36.880.578)	(2.288.401)	(1.452.585)	(171.815)	(40.621.564)
Traspasos a fallits	(152)	(932)	(609.784)	-	(610.868)
Ajustos per diferències de canvi	528.809	36.431	7.199	9.663	572.439
Saldo el 31 de desembre de 2019	178.381.423	7.931.152	5.922.969	265.533	192.235.544
Traspasos entre <i>stages</i>	(6.106.818)	4.558.050	1.548.769	-	-
<i>Stage 1</i>	5.612.870	(5.541.131)	(71.739)	-	-
<i>Stage 2</i>	(11.253.952)	11.578.522	(324.570)	-	-
<i>Stage 3</i>	(465.736)	(1.479.341)	1.945.077	-	-
Augments	50.140.360	841.787	458.809	7.023	51.440.955
Disminucions	(52.346.170)	(1.820.692)	(2.005.296)	(88.401)	(56.172.159)
Traspasos a fallits	-	-	(568.816)	-	(568.816)
Ajustos per diferències de canvi	(2.520.473)	(229.675)	(36.488)	(9.950)	(2.786.637)
Saldo el 31 de desembre de 2020	167.548.321	11.280.620	5.319.947	174.204	184.148.889

El desglossament dels actius classificats com a *stage 3* per tipologia de garantia el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros		
	31/12/2020	31/12/2019
Amb garantia hipotecària (*)	2.363.867	3.191.551
<i>Del qual: Actius financers classificats en l'stage 3 amb garanties que cobreixen la totalitat del risc</i>	1.897.377	2.373.708
Altres garanties reals (**)	274.821	354.338
<i>Del qual: Actius financers classificats en l'stage 3 amb garanties que cobreixen la totalitat del risc</i>	178.650	184.704
Resta	2.681.259	2.377.080
Total	5.319.947	5.922.969

(*) Actius amb garantia hipotecària amb risc viu inferior al 100% del valor de taxació.

(**) Inclou la resta d'actius amb garantia real.

El desglossament per àmbit geogràfic del saldo d'actius classificats com a *stage 3* el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros		
	31/12/2020	31/12/2019
Espanya	4.531.715	5.192.312
Regne Unit	564.290	503.588
Resta de la Unió Europea	44.099	40.710
Amèrica	89.587	146.024
Resta del món	90.256	40.335
Total	5.319.947	5.922.969

L'import dels ingressos financers acumulats i no reconeguts en el compte de pèrdues i guanys consolidat dels actius financers deteriorats puja, el 31 de desembre de 2020, a 447.413 milers d'euros, i el 31 de desembre de 2019, a 333.191 milers d'euros.

El moviment dels actius financers deteriorats donats de baixa de l'actiu per haver-se considerat remota la seva recuperació durant els exercicis 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros	
Saldo el 31 de desembre de 2018	5.432.836
Altes	669.726
Utilització del saldo del deteriorament del valor acumulat	578.035
Sanejament directe en el compte de pèrdues i guanys	36.367
Interessos contractualment exigibles	50.724
Altres conceptes	4.600
Baixes	(1.084.717)
Cobrament en efectiu de principal a les contraparts	(80.613)
Cobrament en efectiu d'interessos a les contraparts	(1.041)
Condonació	(29.324)
Prescripció	-
Refinançament o reestructuració del deute	(41)
Venda	(894.762)
Altres conceptes	(78.936)
Diferències de canvi	25.924
Saldo el 31 de desembre de 2019	5.043.769
Altes	676.779
Utilització del saldo del deteriorament del valor acumulat	531.055
Sanejament directe en el compte de pèrdues i guanys	68.935
Interessos contractualment exigibles	62.944
Altres conceptes	13.845
Baixes	(507.193)
Cobrament en efectiu de principal a les contraparts	(44.508)
Cobrament en efectiu d'interessos a les contraparts	(1.274)
Condonació	(19.328)
Prescripció	(129.542)
Refinançament o reestructuració del deute	-
Venda	(256.102)
Adjudicació d'actius tangibles	(7.118)
Altres conceptes	(49.321)
Diferències de canvi	(22.223)
Saldo el 31 de desembre de 2020	5.191.132

Correccions de valor

L'import de les correccions de valor per deteriorament d'actius financers en els diferents epígrafs de l'actiu del balanç consolidat classificats en funció del seu risc de crèdit el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros

Stage 1	2020	2019
Valors representatius de deute	296	234
Préstecs i bestretes	447.796	399.628
Bancs centrals i entitats de crèdit	1.032	191
Clientela	446.763	399.437
Total stage 1	448.092	399.862
Stage 2		
Valors representatius de deute	-	-
Préstecs i bestretes	465.067	268.743
Bancs centrals i entitats de crèdit	-	-
Clientela	465.067	268.743
Total stage 2	465.067	268.743
Stage 3		
Valors representatius de deute	-	-
Préstecs i bestretes	2.169.874	2.265.388
Bancs centrals i entitats de crèdit	392	300
Clientela	2.169.482	2.265.087
Total stage 3	2.169.874	2.265.388
Total stages	3.083.032	2.933.992

El moviment de les correccions de valor per deteriorament constituïdes pel grup per a la cobertura del risc de crèdit durant els exercicis 2020 i 2019 és el següent:

	Determinada individualment		Determinada col·lectivament			Total
	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Saldo el 31 de desembre de 2018	26.884	736.036	373.091	297.861	2.001.295	3.435.167
Moviments amb reflex en resultats d'insolvències (*)	(5.113)	110.129	(22.871)	119.756	347.568	549.469
Augments per originació	-	-	244.151	-	-	244.151
Canvis per variació del risc de crèdit	(4.738)	101.761	(158.349)	89.180	420.152	448.006
Altres moviments	(375)	8.368	(108.673)	30.576	(72.583)	(142.687)
Moviments sense reflex en resultats d'insolvències	(5.630)	(355.166)	45.709	(167.430)	(577.101)	(1.059.618)
Traspassos entre <i>stages</i>	(5.629)	104.483	46.026	(128.792)	(16.087)	-
Stage 1	(1.832)	(5.359)	137.436	(109.553)	(20.691)	-
Stage 2	2.763	(570)	(65.503)	95.188	(31.878)	-
Stage 3	(6.560)	110.412	(25.907)	(114.427)	36.482	-
Utilització de provisions constituïdes	(1)	(456.919)	(225)	(38.306)	(451.725)	(947.176)
Altres moviments (**)	-	(2.729)	(92)	(332)	(109.288)	(112.442)
Ajustos per diferències de canvi	8	527	3.933	2.406	2.100	8.974
Saldo el 31 de desembre de 2019	16.149	491.526	399.862	252.593	1.773.862	2.933.992
Moviments amb reflex en resultats d'insolvències (*)	2.418	219.856	70.290	309.375	979.230	1.581.169
Augments per originació	-	-	266.479	-	-	266.479
Canvis per variació del risc de crèdit	2.350	234.695	(79.918)	225.626	985.257	1.368.010
Altres moviments	68	(14.839)	(116.271)	83.749	(6.027)	(53.320)
Moviments sense reflex en resultats d'insolvències	(7.014)	(112.934)	(12.357)	(103.510)	(1.170.095)	(1.405.910)
Traspassos entre <i>stages</i>	(6.066)	94.538	(6.301)	(81.020)	(1.151)	-
Stage 1	741	(1.785)	189.108	(163.198)	(24.866)	-
Stage 2	(486)	(608)	(177.906)	208.896	(29.896)	-
Stage 3	(6.321)	96.931	(17.503)	(126.718)	53.611	-
Utilització de provisions constituïdes	(948)	(198.503)	(6.020)	(22.222)	(1.105.905)	(1.333.598)
Altres moviments (**)	-	(8.969)	(36)	(268)	(63.039)	(72.312)
Ajustos per diferències de canvi	(14)	(8.164)	(9.704)	(4.931)	(3.406)	(26.219)
Saldo el 31 de desembre de 2020	11.540	590.283	448.092	453.527	1.579.591	3.083.032

(*) Aquesta xifra, l'amortització amb càrrec a resultats d'actiu financers deteriorats donats de baixa de l'actiu i la recuperació de fallits s'han registrat amb contrapartida en l'epígraf de "Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o (-) guanys nets per modificació" (vegeu la nota 34).

(**) Correspon al traspàs de correccions de valor constituïdes per a la cobertura del risc de crèdit a actius no corrents en venda (vegeu la nota 13) i a inversions immobiliàries (vegeu la nota 15).

El desglossament per àmbit geogràfic del saldo de correccions de valor per deteriorament d'actius el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

	2020	2019
Espanya	2.565.302	2.557.901
Regne Unit	301.257	235.516
Resta de la Unió Europea	44.408	34.042
Amèrica	100.665	72.288
Resta del món	71.400	34.245
Total	3.083.032	2.933.992

A continuació es presenta una anàlisi de sensibilitat de la pèrdua esperada del grup i del seu impacte per *stage* davant desviacions, *ceteris paribus*, de l'escenari macroeconòmic real, respecte a l'escenari macroeconòmic base més probable previst en el pla de negoci del grup. A continuació, es desglossa el resultat d'aquesta anàlisi:

	Canvi en la variable (*)	Impacte en pèrdua esperada Stage 1	Impacte en pèrdua esperada Stage 2	Impacte en pèrdua esperada Stage 3	Impacte en pèrdua esperada Total
Desviació del creixement del PIB	- 100 pb	6,4%	10,9%	4,3%	5,5%
	+ 100 pb	-4,9%	-6,0%	-3,8%	-4,2%
Desviació de la taxa d'atur	+ 350 pb	7,8%	24,6%	6,1%	8,8%
	- 350 pb	-7,2%	-16,5%	-5,1%	-6,9%
Desviació del creixement del preu de l'habitatge	- 300 pb	7,3%	16,8%	4,0%	6,2%
	+ 300 pb	-5,9%	-11,8%	-3,4%	-4,9%

(*) Els canvis sobre les variables macroeconòmiques mostren impactes en valor absolut sobre l'escenari macroeconòmic d'Espanya. Per a la resta de geografies, s'han considerat canvis de variable proporcionals als efectuats a Espanya sobre l'escenari macroeconòmic de cada geografia.

Nota 12 – Derivats - comptabilitat de cobertures d'actiu i passiu

Gestió de cobertures

A continuació, es descriuen les principals cobertures contractades pel grup:

Cobertura del risc de tipus d'interès

A partir del posicionament del balanç i de la situació i les perspectives de mercat, es proposen i s'acorden estratègies de mitigació del risc de tipus d'interès que adequin aquest posicionament al desitjat pel grup. Amb aquest objectiu, el grup Banc Sabadell estableix estratègies de cobertura de risc de tipus d'interès de les posicions que no formen part de la cartera de negociació, i per fer-ho s'utilitzen instruments derivats ja siguin de valor raonable o de fluxos d'efectiu i es distingeixen en funció de les partides cobertes:

- Macrocobertures: cobertures destinades a mitigar el risc de masses del balanç.
- Microcobertures: cobertures destinades a mitigar el risc d'un actiu o passiu en particular.

Quan es designa una operació com de cobertura, es fa des del moment inicial de l'operació o dels instruments inclosos en aquesta cobertura, i s'elabora un document que dona cabuda a l'estratègia de cobertura en què es defineix en termes de gestió i comptabilitat i se n'estableix la governança. En aquest document s'identifica clarament la partida o les partides cobertes i l'instrument o els instruments de cobertura, el risc que es pretén cobrir i els criteris o les metodologies seguits pel grup per a l'avaluació de l'efectivitat.

El grup opera amb les següents tipologies de cobertures destinades a mitigar el risc estructural de tipus d'interès:

- Valor raonable: cobertures de l'exposició als canvis en el valor raonable d'actius o passius reconeguts en el balanç, o bé d'una porció identificada d'aquests actius, passius, que sigui atribuïble al risc de tipus d'interès. Es fan servir per mantenir estable el valor econòmic.

Les principals tipologies de partides del balanç cobertes són:

- Préstecs a tipus fix recollits en la cartera d'inversió creditícia.
- Valors representatius de deute de la cartera d'“Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global” i de la cartera “Actius financers a cost amortitzat”.
- Passius a tipus fix entre els quals s'inclouen dipòsits a termini fix i operacions de finançament de l'entitat en mercat de capitals.

Banc Sabadell opera generalment amb macrocobertures de balanç, tant d'actiu com de passiu, mentre que TSB ho fa amb macrocobertures, si es tracta de préstecs a tipus fix o dipòsits, i amb microcobertures per a valors representatius de deute o operacions de finançament de l'entitat en mercat de capitals, per a les quals es contracten derivats que, típicament, tenen un nominal idèntic al de la partida coberta i les mateixes característiques financeres.

En cas que la cobertura sigui d'actiu, el grup entra en un *swap* pagament fix/rebut variable, mentre que si és de passiu entra en un *swap* pagament variable/rebut fix. La contractació d'aquests derivats pot ser al comptat o bé a termini. El risc cobert és el risc de tipus d'interès derivat de l'impacte d'una variació potencial del tipus d'interès lliure de risc que provoqui variacions de valor de les masses del balanç cobertes. S'exclou, per tant, de la cobertura qualsevol altre risc present en les partides cobertes diferent del risc de tipus d'interès lliure de risc.

Per avaluar l'efectivitat des de l'inici de la cobertura es fa un test retrospectiu en què es compara la variació mensual acumulada de valor raonable de la partida coberta amb la variació mensual acumulada de valor raonable del derivat de cobertura. A més a més, s'avalua l'efectivitat de manera prospectiva comprovant que els canvis futurs en el valor raonable de les masses del balanç cobertes es compensen amb els canvis futurs en el valor raonable del derivat.

- Fluxos d'efectiu: cobertura de l'exposició a la variació dels fluxos d'efectiu que s'atribueix a un risc particular associat amb un actiu o passiu prèviament reconegut, o a una transacció prevista altament probable, i que pugui afectar el resultat de l'exercici. Es fan servir per reduir la volatilitat del marge d'interessos.

Les principals tipologies de partides del balanç cobertes són:

- o Préstecs hipotecaris a tipus variable referenciats a l'EURIBOR hipotecari.
- o Passius a tipus variable referenciats a l'EURIBOR 3 mesos.

Banc Sabadell opera generalment amb macrocobertures de balanç, tant d'actiu com de passiu, mentre que TSB ho fa també amb macrocobertures d'emissions pròpies a tipus variable per a les quals es contracten derivats que, típicament, tenen un nominal idèntic al de la partida coberta i les mateixes característiques financeres.

En cas que la cobertura sigui d'actiu, el grup entra en un *swap* pagament variable/rebut fix, mentre que si és de passiu entra en un *swap* pagament fix/rebut variable. La contractació d'aquests derivats pot ser al comptat o bé a termini. El risc cobert és el risc de tipus d'interès derivat d'una potencial variació del tipus d'interès de referència sobre els interessos meritats a futur de les masses del balanç cobertes. S'exclouen expressament de la cobertura el marge o prima de risc de crèdit que, sumats a l'índex de referència, configuren el tipus d'interès contractual aplicable a les masses del balanç cobertes.

Per avaluar l'efectivitat des de l'inici de la cobertura es fa un test retrospectiu en què es compara la variació acumulada de valor raonable de la partida coberta amb la variació acumulada de valor raonable del derivat de cobertura. Així mateix, s'avalua l'efectivitat de manera prospectiva comprovant que les masses cobertes, els fluxos d'efectiu esperats, segueixen sent altament probables.

Possibles causes d'inefectivitat parcial o total poden sorgir de variacions en la suficiència de la cartera de les masses del balanç cobertes o bé de les diferències en les característiques contractuals d'aquestes en relació amb els derivats de cobertura.

El grup, amb periodicitat mensual, calcula les mètriques de risc de tipus d'interès i estableix estratègies de cobertura d'acord amb el marc d'apetència pel risc fixat. Per tant, es duu a terme una gestió, establint cobertures o bé discontinuant-les, en funció de l'evolució de les masses del balanç anteriorment descrites dins el marc de gestió i control definit pel grup a través dels documents de polítiques i procediments.

Cobertures d'inversió neta en negocis a l'estranger

Les posicions de les filials i les sucursals a l'estranger comporten implícitament exposició al risc de tipus de canvi, que es gestiona fent cobertures mitjançant l'ús de contractes a termini.

Els venciments d'aquests instruments es renoven periòdicament a partir de criteris de prudència i expectativa.

Informació de les cobertures de l'exercici 2020

El desglossament del valor nominal i el valor raonable dels instruments de cobertura el 31 de desembre de 2020 i 2019, tenint en compte la categoria de risc i el tipus de cobertura, és el següent:

En milers d'euros

	2020			2019		
	Nominal	Actiu	Passiu	Nominal	Actiu	Passiu
Microcobertures:						
Cobertures del valor raonable	5.231.704	46.337	45.992	7.245.991	55.400	67.932
Risc de tipus de canvi	1.002	82	-	1.976	113	-
<i>D'operacions de passiu (A)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>D'inversions permanents</i>	-	-	-	-	-	-
<i>De partides no monetàries (B)</i>	1.002	82	-	1.976	113	-
Risc de tipus d'interès	3.439.560	38.759	42.817	5.185.382	48.275	57.533
<i>D'operacions de passiu (A)</i>	444.105	4.824	623	468.381	9.882	1.010
<i>D'operacions d'actiu (C)</i>	2.995.455	33.935	42.194	4.717.001	38.393	56.523
Risc d'accions	1.791.142	7.496	3.175	2.058.633	7.012	10.399
<i>D'operacions de passiu (A)</i>	1.791.142	7.496	3.175	2.058.633	7.012	10.399
Cobertures dels fluxos d'efectiu	4.255.363	139.086	25.972	5.931.234	238.985	17.570
Risc de tipus de canvi	-	-	-	317.492	51.254	-
<i>De partides no monetàries (D)</i>	-	-	-	317.492	51.254	-
Risc de tipus d'interès	2.896.963	94	19.835	3.602.746	6.171	17.335
<i>De transaccions futures (E)</i>	156.746	-	2.441	223.319	3.384	-
<i>D'operacions de passiu (A)</i>	227.146	35	15.055	500.525	2.753	14.663
<i>D'operacions de titulització (F)</i>	2.513.071	59	2.339	2.878.902	34	2.672
<i>Resta</i>	-	-	-	-	-	-
Risc d'accions	3.400	-	11	9.996	-	100
<i>D'operacions de passiu (G)</i>	3.400	-	11	9.996	-	100
Altres riscos	1.355.000	138.992	6.126	2.001.000	181.560	135
<i>De bons vinculats a la inflació (H)</i>	1.355.000	138.992	6.126	2.001.000	181.560	135
Cobertures d'inversió neta de negocis a l'estranger	1.005.975	3.562	8.569	1.648.059	2.678	25.212
Risc de tipus de canvi (I)	1.005.975	3.562	8.569	1.648.059	2.678	25.212
Macrocobertures:						
Cobertures del valor raonable	32.091.269	360.565	697.089	23.279.606	171.453	605.689
Risc de tipus d'interès	32.091.269	360.565	697.089	23.279.606	171.453	605.689
<i>D'operacions de passiu (J)</i>	12.316.156	358.012	371	10.735.569	161.693	7.132
<i>D'operacions d'actiu (K)</i>	19.775.113	2.553	696.718	12.544.037	9.760	598.557
Cobertures dels fluxos d'efectiu	250.000	-	5.035	400.000	-	12.366
Risc de tipus d'interès	250.000	-	5.035	400.000	-	12.366
<i>D'operacions de passiu (L)</i>	250.000	-	5.035	400.000	-	12.366
<i>D'operacions d'actiu</i>	-	-	-	-	-	-
Total	42.834.311	549.550	782.657	38.504.890	468.516	728.769
Per moneda:						
En euros	20.643.531	393.373	523.545	18.817.424	357.989	382.743
En moneda estrangera	22.190.780	156.177	259.112	19.687.466	110.527	346.026
Total	42.834.311	549.550	782.657	38.504.890	468.516	728.769

La tipologia de cobertures segons la seva composició, identificades en la taula, són les següents:

- A. Microcobertures de tipus d'interès d'operacions de finançament de l'entitat en mercat de capitals i d'operacions de dipòsits a termini contractades amb clients, registrades en l'epígraf de "*Passius financers a cost amortitzat*".
- B. Microcobertures de tipus de canvi d'operacions de renda variable, registrades en l'epígraf "*Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats*".
- C. Microcobertures d'operacions compostes per préstecs amb clients, registrats en l'epígraf d'"*Actius financers a cost amortitzat*", i de valors representatius de deute classificats en la cartera de valor raonable amb canvis en un altre resultat global i a cost amortitzat.
- D. Microcobertures de tipus de canvi per reduir la volatilitat davant variacions del tipus de canvi en els bons de titulització, registrats en l'epígraf de "*Passius financers a cost amortitzat*". El 31 de desembre de 2020, les microcobertures de tipus de canvi de bons de titulització en divisa no estan vigents.
- E. Microcobertures de tipus d'interès de transaccions futures, principalment de títols de renda fixa. L'entitat designa com a element de cobertura els contractes derivats que es liquidaran pel seu import brut mitjançant la transmissió de l'actiu subjacent (segons el preu contractat), que, d'acord amb les guies d'implementació de la NIC 39, es poden considerar com a cobertura de fluxos d'efectiu respecte a la contraprestació que es liquidarà en una transacció futura que es produirà per la liquidació del mateix derivat en termes bruts. En cas de no haver contractat el derivat, el grup estaria exposat a la variabilitat en el preu.
- F. Operacions de microcobertura efectuades pels fons de titulització del grup.
- G. Microcobertures d'operacions de dipòsits a termini contractats amb clients que es troben en període de comercialització.
- H. Microcobertures de tipus d'interès de bons vinculats a la inflació, registrats en els epígrafs "*Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global*" i "*Actius financers a cost amortitzat*". El banc ha contractat permutes financeres per cobrir la variació en els fluxos d'efectiu futurs que seran liquidats pels bons inflació.
- I. En les cobertures de tipus de canvi d'inversions permanents, actualment s'estan cobrint 213 milions de lliures esterlines i 9.003 milions de pesos mexicans corresponents a participacions en empreses del grup (573 milions de lliures esterlines i 10.418 milions de pesos mexicans el 31 de desembre de 2019), i 150 milions de dòlars estatunidencs corresponents a inversions en sucursals a l'estranger (200 milions de dòlars estatunidencs el 31 de desembre de 2019). Totes aquestes cobertures es duen a terme mitjançant operacions *forward* de divisa.
- J. Macrocobertures d'operacions de finançament de l'entitat en mercat de capitals i operacions de dipòsits a termini i comptes a la vista contractades amb clients, registrades en l'epígraf de "*Passius financers a cost amortitzat*".
- K. Macrocobertures de valors representatius de deute classificats en la cartera de valor raonable amb canvis en un altre resultat global i a cost amortitzat, i de préstecs hipotecaris a tipus fix concedits a clients (registrats en l'epígraf d'"*Actius financers a cost amortitzat*").
- L. Macrocobertures dels fluxos d'efectiu amb l'objectiu de reduir la volatilitat del marge d'intermediació per variacions de tipus d'interès per a un horitzó temporal d'un any. Així, aquesta macrocobertura cobreix els fluxos d'efectiu futurs en funció de l'exposició neta d'una cartera formada per passius a tipus variable, registrats en l'epígraf "*Passius financers a cost amortitzat*". El tipus mitjà de les permutes financeres de tipus d'interès utilitzades per a aquesta cobertura és del -0,54% (-0,40% el 31 de desembre de 2019).

A continuació es mostra el perfil de venciments dels instruments de cobertura utilitzats pel grup el 31 de desembre de 2020 i 2019:

	2020					
	Nominal					
	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
Risc de tipus de canvi	506.233	482.538	18.206	-	-	1.006.977
Risc de tipus d'interès	4.141	1.563.818	3.229.878	17.130.246	16.749.709	38.677.792
Risc d'accions	8.475	19.726	219.837	1.492.680	53.824	1.794.542
Altres riscos	-	11.000	-	449.000	895.000	1.355.000
Total	518.849	2.077.082	3.467.921	19.071.926	17.698.533	42.834.311

	2019					
	Nominal					
	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
Risc de tipus de canvi	706.675	921.589	339.263	-	-	1.967.527
Risc de tipus d'interès	1.869.952	223.319	4.140.362	12.038.165	14.195.936	32.467.734
Risc d'accions	15.406	59.835	242.785	1.717.835	32.768	2.068.629
Altres riscos	-	-	-	11.000	1.990.000	2.001.000
Total	2.592.033	1.204.743	4.722.410	13.767.000	16.218.704	38.504.890

No s'han dut a terme en els exercicis 2020 i 2019 reclassificacions des del patrimoni net al compte de pèrdues i guanys consolidat per cobertures de fluxos d'efectiu i d'inversió neta de negocis a l'estranger per a transaccions que finalment no s'hagin executat.

La taula següent presenta informació comptable dels elements coberts per les microcobertures de valor raonable contractades pel grup:

	2020				2019		
	Import comptable de l'element cobert		Ajustos de valor raonable acumulats en l'element cobert		Import acumulat dels ajustos dels elements coberts per als quals la comptabilitat de cobertura ja no aplica	Import comptable de l'element cobert	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu		Actiu	Passiu
Microcobertures:							
<u>Cobertures del valor raonable</u>							
Risc de tipus de canvi	-	-	-	-	-	-	-
Risc de tipus d'interès	4.275.182	1.003.491	7.794	4.061	9.979	4.074.896	532.354
Risc d'accions	-	1.903.259	-	29.635	(22)	-	2.182.389
Total	4.275.182	2.906.750	7.794	33.696	9.957	4.074.896	2.714.743

En relació amb les macrocobertures de valor raonable, l'import comptable dels elements coberts registrat en l'actiu i el passiu corresponent a l'exercici 2020 ha pujat a 28.907.233 i 60.851.577 milers d'euros, respectivament (28.007.949 i 51.284.438 milers d'euros el 2019, respectivament). Així mateix, els ajustos de valor raonable sobre els elements coberts pugen a 458.849 i 371.642 milers d'euros el 31 de desembre de 2020, respectivament (249.552 i 234.537 milers d'euros el 31 de desembre de 2019).

En relació amb les cobertures de valor raonable, les pèrdues i els guanys reconeguts en els exercicis de 2020 i 2019, tant dels instruments de cobertura com dels elements coberts, es desglossen a continuació:

	2020		2019	
	Instruments de cobertura	Elements coberts	Instruments de cobertura	Elements coberts
Microcobertures	45.768	(45.691)	(139.860)	139.610
Actius a tipus fix	(31.239)	31.665	(53.512)	53.574
Mercat de capitals	(5.617)	5.642	(12.052)	12.242
Passius a tipus fix	1.832	(1.598)	24.045	(24.354)
Actius en moneda estrangera	80.792	(81.400)	(98.341)	98.148
Macrocobertures	(233.051)	242.738	(143.466)	143.309
Mercat de capitals i passius a tipus fix	162.619	(158.746)	132.659	(133.410)
Actius a tipus fix	(395.670)	401.484	(276.125)	276.719
Total	(187.283)	197.047	(283.326)	282.919

En les cobertures de flux d'efectiu, els imports que van ser reconeguts en el patrimoni net consolidat durant l'exercici i els imports que van ser donats de baixa del patrimoni net consolidat i inclosos en els resultats durant l'exercici s'informen en l'estat total de canvis en el patrimoni net del grup.

L'import de la ineficàcia en els resultats de l'exercici 2020 relacionada amb les cobertures de fluxos d'efectiu ha pujat a unes pèrdues de 300 milers d'euros (508 milers d'euros de pèrdues en l'exercici 2019).

Nota 13 – Actius no corrents i actius i passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda

El desglossament d'aquests epígrafs dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros

	2020	2019
Actiu	1.269.690	976.084
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	-	-
Préstecs i bestretes	243.890	1.850
Entitats de crèdit	-	-
Clientela	243.890	1.850
Valors representatius de deute	-	-
Instruments de patrimoni	-	-
Exposició immobiliària	1.004.859	915.557
Actiu tangible d'ús propi	53.074	30.967
Inversions immobiliàries	-	-
Actiu adjudicat	951.785	884.590
Credits en arrendament operatiu	9.141	13.141
Resta dels altres actius	11.800	45.536
Correccions de valor per deteriorament	(294.150)	(211.881)
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	975.540	764.203
Passiu		
Passius financers a cost amortitzat	-	4.016
Passius per impostos	-	2.759
Passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	-	-
Resta	-	3.380
Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	-	10.155

L'increment de l'import dels préstecs i bestretes registrats com a actius no corrents en venda es deu, bàsicament, a la transmissió de dues carteres de crèdits acordats amb data 21 de desembre de 2020 i 30 de desembre de 2020, respectivament. Aquests préstecs i aquestes bestretes han estat reclassificats com "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda" pel seu valor net comptable fins que es completi el tancament d'aquestes operacions una vegada s'obtinguin les autoritzacions corresponents i es compleixin les condicions pertinents.

El detall del valor brut i les correccions de valor per deteriorament dels préstecs d'aquestes carteres classificats com "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda", agrupats en funció del seu risc de crèdit i de la seva finalitat, es mostra a continuació:

En milers d'euros

	Valor brut	Correccions de valor	Valor net
Cartera de crèdits per als quals s'ha arribat a un acord de venda	848.927	605.037	243.890
Préstecs i bestretes anteriorment classificats en <i>stage 3</i>	797.897	573.837	224.060
Promoció i construcció immobiliària	41.388	36.167	5.221
Construcció no immobiliària	1.133	1.120	13
Empreses	6.870	5.910	960
Pimes i autònoms	57.424	37.436	19.988
Particulars	691.082	493.204	197.878
Préstecs i bestretes anteriorment classificats en <i>stage 2</i>	40.916	25.925	14.991
Promoció i construcció immobiliària	3.361	1.513	1.848
Construcció no immobiliària	-	-	-
Empreses	244	63	181
Pimes i autònoms	7.041	3.074	3.967
Particulars	30.270	21.275	8.995
Préstecs i bestretes anteriorment classificats en <i>stage 1</i>	10.114	5.275	4.839
Promoció i construcció immobiliària	157	56	101
Construcció no immobiliària	-	-	-
Empreses	361	82	279
Pimes i autònoms	1.668	556	1.112
Particulars	7.928	4.581	3.347
Altres préstecs i bestretes	-	-	-
Total	848.927	605.037	243.890

L'actiu tangible d'ús propi correspon principalment a locals comercials.

En relació amb els actius procedents d'adjudicacions, un 93,57% del saldo correspon a actius residencials, un 5,84% a actius industrials i un 0,59% a agrícola.

El termini mitjà en què els actius es mantenen en la categoria d'"Actius no corrents i actius i passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda - actius adjudicats" és de 35 mesos en l'exercici 2020 (23,2 mesos en l'exercici 2019) (vegeu en la nota 4 les polítiques per alienar o disposar per una altra via d'aquests actius).

El percentatge d'actius adjudicats venuts amb finançament al comprador en l'exercici 2020 ha estat d'un 4,9% (el 2019 va ser d'un 12,2%).

El moviment d'“Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda” durant els exercicis 2020 i 2019 ha estat el següent:

En milers d'euros

	Nota	Actius no corrents en venda
Cost:		
Saldos el 31 de desembre de 2018		7.409.293
Altes		489.292
Baixes		(6.979.478)
Traspassos d'insolvències (*)		(112.400)
Altres traspassos/reclassificacions		169.377
Saldos el 31 de desembre de 2019		976.084
Altes		685.665
Baixes		(462.095)
Traspassos d'insolvències (*)		(41.918)
Altres traspassos/reclassificacions		111.954
Saldos el 31 de desembre de 2020		1.269.690
Correccions de valor per deteriorament:		
Saldos el 31 de desembre de 2018		2.822.370
Dotació amb impacte en resultats	37	345.881
Reversió amb impacte en resultats	37	(176.668)
Utilitzacions		(2.857.647)
Altres traspassos/reclassificacions		77.945
Saldos el 31 de desembre de 2019		211.881
Dotació amb impacte en resultats	37	410.285
Reversió amb impacte en resultats	37	(182.110)
Utilitzacions		(108.935)
Altres traspassos/reclassificacions		(36.971)
Saldos el 31 de desembre de 2020		294.150
Saldos nets el 31 de desembre de 2019		764.203
Saldos nets el 31 de desembre de 2020		975.540

(*) Fons procedent de correccions de valor constituïdes per la cobertura del risc de crèdit.

El detall del valor net comptable dels traspassos mostrats en la taula anterior és el següent:

En milers d'euros

	Nota	2020	2019
Préstecs i bestretes		243.890	1.064
Actius tangibles	15	100.173	29.170
Existències	17	(85.854)	51.925
Resta		(109.284)	9.273
Total		148.925	91.432

Nota 14 – Inversions en negocis conjunts i associades

El moviment d'aquest epígraf dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros	
Saldo el 31 de desembre de 2018	574.940
Addicions/retirades en el perímetre	150.669
Per resultats de l'exercici	56.551
Per adquisició o ampliació de capital (*)	14.653
Per venda o dissolució	(53.328)
Per dividendes	(55.416)
Per traspàs	57.930
Per deterioraments, ajustos de valoració, diferències de conversió i altres	(12.069)
Saldo el 31 de desembre de 2019	733.930
Addicions/retirades en el perímetre	12
Per resultats de l'exercici	35.926
Per adquisició o ampliació de capital (*) (**)	85.379
Per venda o dissolució	(22.340)
Per dividendes	(47.347)
Per traspàs	(4.375)
Per deterioraments, ajustos de valoració, diferències de conversió i altres	(1.326)
Saldo el 31 de desembre de 2020	779.859

(*) Vegeu l'estat de fluxos d'efectiu.

(**) De les quals 62.061 milers d'euros són aportacions no dineràries i 23.318 milers d'euros en efectiu.

En l'apartat de l'estat de fluxos d'efectiu "*Activitats d'inversió – Cobraments per inversions en negocis conjunts i associades*" es presenta un import de 70.106 milers d'euros corresponents a 22.340 milers d'euros per vendes o dissolució, 47.347 milers d'euros per dividendes cobrats i 419 milers d'euros pel resultat de les baixes o liquidacions incloses en el detall de l'Annex I. D'altra banda, en l'apartat "*Activitats d'inversió – Pagaments per inversions en negocis conjunts i associades*" d'aquest estat es presenta un import de 23.318 milers d'euros corresponent a les adquisicions i ampliacions de capital dineràries dutes a terme en l'exercici 2020.

Les principals altes i baixes dels exercicis 2020 i 2019 de societats participades s'indiquen en l'Annex I.

El 31 de desembre de 2020 hi ha un fons de comerç vinculat a les inversions en negocis conjunts i associades corresponent a la participada Solvia Servicios Inmobiliarios, S.L.U. per un import de 25.637 milers d'euros. Aquest fons de comerç va sorgir com a conseqüència de la posada a valor raonable de la participació mantinguda en aquesta entitat després de la venda del 80% del seu capital social a un tercer aliè al grup (vegeu la nota 2).

El 31 de desembre de 2020 i 2019 no hi havia cap acord de suport ni cap altre tipus de compromís contractual significatiu del banc ni de les entitats dependents a les entitats associades.

La conciliació entre la inversió del grup en societats participades i el saldo de l'epígraf "*Inversions en negocis conjunts i associades*" és la següent:

En milers d'euros		
	2020	2019
Inversió del grup en participades (Annex I)	502.019	446.496
Aportacions per resultats acumulats	296.707	310.830
Ajustos de valor	(18.867)	(23.396)
Total	779.859	733.930

A continuació es presenten les dades financeres més rellevants de les inversions associades considerades individualment significatives el 31 de desembre de 2020 i 2019, Bansabadell Vida, S.A., a través de la qual el banc completa la seva oferta a clients mitjançant la distribució dels seus productes d'assegurança a través de la seva xarxa de sucursals, i Promontoria Challenger I, S.A., entitat controlada per Cerberus a la qual el grup va traspasar gran part de la seva exposició immobiliària en l'exercici 2019 (vegeu la nota 2):

En milers d'euros

	BanSabadell Vida (*)	
	2020	2019
Total actiu	10.866.241	11.202.448
<i>Del qual: inversions financeres</i>	<i>9.625.116</i>	<i>10.033.236</i>
Total passiu	10.166.025	10.531.615
<i>Del qual: provisions tècniques</i>	<i>9.035.756</i>	<i>9.198.607</i>
Resultat del compte tècnic de vida	112.308	110.618
<i>Del qual: primes imputades a l'exercici</i>	<i>1.210.419</i>	<i>1.668.940</i>
<i>Del qual: sinistralitat de l'exercici</i>	<i>(1.302.047)</i>	<i>(1.471.879)</i>
<i>Del qual: rendiment financer tècnic</i>	<i>131.405</i>	<i>129.928</i>

(*) Dades extretes dels registres comptables de BanSabadell Vida sense tenir en compte ajustos de consolidació ni el percentatge de participació del grup.

En milers d'euros

	Promontoria Challenger I (*)	
	2020	2019
Total actiu	3.203.880	2.499.819
<i>Del qual: inversions immobiliàries</i>	<i>991.064</i>	<i>603.250</i>
<i>Del qual: existències</i>	<i>2.109.097</i>	<i>1.776.617</i>
Total passiu	2.216.252	1.649.249
<i>Del qual: deutes a llarg termini</i>	<i>2.160.899</i>	<i>1.619.946</i>
Resultats	(139.813)	(18.646)
<i>Del qual: ingressos ordinaris</i>	<i>198.910</i>	-

(*) Dades extretes dels registres comptables de Promontoria Challenger I sense tenir en compte ajustos de consolidació ni el percentatge de participació del grup.

El 31 de desembre de 2020 i 2019, l'import en llibres de la inversió a Bansabadell Vida, S.A. pujava a 306.509 i 291.429 milers d'euros, respectivament, i l'import en llibres de la inversió a Promontoria Challenger I, S.A., a 205.593 i 161.958 milers d'euros, respectivament. Així mateix, en les dates esmentades, l'import agregat comptable de les inversions en entitats associades considerades individualment no significatives era de 267.757 i 280.543 milers d'euros, respectivament.

Nota 15 – Actius tangibles

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros								
	2020				2019			
	Cost	Amortització	Deteriorament	Valor net	Cost	Amortització	Deteriorament	Valor net
Immobilitzat material	4.636.930	(1.767.492)	(17.151)	2.852.287	4.593.448	(1.621.752)	(23.925)	2.947.770
D'ús propi (*):	4.278.181	(1.682.036)	(17.143)	2.579.002	4.200.109	(1.543.640)	(17.985)	2.638.484
Equips informàtics i les seves instal·lacions	643.025	(423.776)	-	219.249	525.018	(370.452)	-	154.566
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	1.154.022	(660.514)	-	493.508	1.274.106	(698.969)	(4.078)	571.059
Edificis	2.384.730	(582.115)	(17.143)	1.785.472	2.312.108	(459.600)	(13.907)	1.838.601
Obres en curs	9.522	(2)	-	9.520	53.371	-	-	53.371
Altres	86.882	(15.629)	-	71.253	35.506	(14.619)	-	20.887
Cedit en arrendament operatiu	358.749	(85.456)	(8)	273.285	393.339	(78.112)	(5.940)	309.286
Inversions immobiliàries	429.367	(38.610)	(42.665)	348.092	614.308	(43.381)	(56.298)	514.629
Edificis	429.367	(38.610)	(42.665)	348.092	610.531	(42.796)	(55.752)	511.983
Finques rústiques, parcel·les i solars	-	-	-	-	3.777	(585)	(546)	2.646
Total	5.066.297	(1.806.102)	(59.816)	3.200.379	5.207.756	(1.665.133)	(80.223)	3.462.399

(*) El 31 de desembre de 2020, el cost de l'immobilitzat material d'ús propi inclou els actius per dret d'ús corresponents als actius tangibles arrendats en què el grup actua com a arrendatari per un import de 1.231.842 milers d'euros, dels quals s'han amortitzat 224.115 milers d'euros en la data esmentada (1.192.180 milers d'euros el 31 de desembre de 2019, dels quals s'havien amortitzat 113.940 milers d'euros en aquella data).

El moviment durant els exercicis de 2020 i 2019 del saldo de l'epígraf d' "Actius tangibles" ha estat el següent:

En milers d'euros

		Ús propi - Edificis, obres en curs i altres	Ús propi - Equips informàtics, mobiliari i Instal·lacions	Inversions immobiliàries	Credit en arrendament operatiu	Total
Cost:						
Saldos el 31 de desembre de 2018	Nota	1.146.055	1.787.349	821.885	346.316	4.101.605
Altes (*)		1.303.088	103.462	25.255	287.273	1.719.078
Baixes		(51.950)	(110.943)	(202.257)	(240.720)	(605.870)
Traspassos d'insolvències		-	-	(42)	-	(42)
Altres traspassos		(10.856)	14.645	(30.533)	-	(26.744)
Tipus de canvi		14.648	4.611	-	470	19.729
Saldos el 31 de desembre de 2019		2.400.985	1.799.124	614.308	393.339	5.207.756
Altes		86.215	165.307	33.587	109.538	394.647
Baixes		(31.128)	(163.222)	(41.381)	(143.599)	(379.330)
Traspassos d'insolvències		-	-	-	-	-
Altres traspassos		51.892	1.552	(177.146)	-	(123.702)
Tipus de canvi		(26.830)	(5.714)	-	(529)	(33.073)
Saldos el 31 de desembre de 2020		2.481.133	1.797.048	429.367	358.749	5.066.298
Amortització acumulada:						
Saldos el 31 de desembre de 2018		326.172	1.069.955	47.970	71.123	1.515.220
Altes (**)		149.305	109.231	13.374	45.479	317.389
Baixes		(3.032)	(116.898)	(11.951)	(38.165)	(170.046)
Altres traspassos		(5.497)	3.545	(6.012)	-	(7.964)
Tipus de canvi		7.271	3.588	-	(324)	10.535
Saldos el 31 de desembre de 2019		474.219	1.069.421	43.381	78.113	1.665.134
Altes (**)		159.843	133.312	11.766	40.412	345.333
Baixes		(23.234)	(114.272)	(4.860)	(38.668)	(181.033)
Altres traspassos		(3.091)	(49)	(11.678)	-	(14.818)
Tipus de canvi		(9.991)	(4.121)	-	5.599	(8.514)
Saldos el 31 de desembre de 2020		597.746	1.084.290	38.610	85.456	1.806.102
Pèrdues per deteriorament:						
Saldos el 31 de desembre de 2018		6.223	4.078	72.894	5.487	88.682
Dotació amb impacte en resultats	35	16	-	25.360	-	25.376
Reversió amb impacte en resultats	35	-	-	(30.093)	-	(30.093)
Utilitzacions		(409)	-	(14.176)	453	(14.132)
Altres traspassos		8.077	-	2.313	-	10.390
Saldos el 31 de desembre de 2019		13.907	4.078	56.298	5.940	80.223
Dotació amb impacte en resultats	35	3.433	-	16.963	-	20.396
Reversió amb impacte en resultats	35	(8.383)	-	(19.704)	-	(28.087)
Utilitzacions		4.191	(4.078)	1.815	(5.933)	(4.005)
Altres traspassos		3.995	-	(12.706)	-	(8.711)
Saldos el 31 de desembre de 2020		17.144	-	42.665	8	59.816
Saldos nets el 31 de desembre de 2019		1.912.859	725.625	514.629	309.286	3.462.399
Saldos nets el 31 de desembre de 2020		1.866.244	712.758	348.092	273.285	3.200.379

(*) Incorpora 1.192.180 milers d'euros que corresponen al registre en el balanç consolidat del cost dels actius per dret d'ús dels actius tangibles arrendats en què el grup actua com a arrendatari, dels quals 1.107.452 corresponen a l'impacte de la primera aplicació de la NIIF 16.

(**) Incorpora 112.855 i 113.385 milers d'euros en els exercicis 2020 i 2019, respectivament, que corresponen al registre en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'amortització dels actius per dret d'ús dels actius tangibles arrendats en què el grup actua com a arrendatari.

El detall del valor net comptable dels traspassos mostrats en la taula anterior és el següent:

En milers d'euros			
	Nota	2020	2019
Actius no corrents i grups alienables que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	13	(100.173)	(29.170)
Insolvències		-	(42)
Total		(100.173)	(29.212)

A continuació es detallen determinades informacions relatives a l'actiu tangible el 31 de desembre de 2020 i 2019:

En milers d'euros		
	2020	2019
Valor brut dels elements de l'actiu material d'ús propi en ús i totalment amortitzats	454.649	411.143
Valor net comptable dels actius materials de negocis a l'estranger	363.344	434.609

Contractes d'arrendament en què el grup actua com a arrendatari

A continuació es detalla informació sobre els contractes en règim d'arrendament en què el grup actua com a arrendatari:

En milers d'euros		
	2020	2019
Despesa per interessos pels passius per arrendament	(16.258)	(16.760)
Despesa relacionada amb arrendaments a curt termini i d'escàs valor (*)	(17.888)	(14.157)
Sortides d'efectiu totals per arrendaments (**)	117.535	91.089

(*) Reconeguts en l'epígraf de "Despeses d'administració", en la partida "D'immobles, instal·lacions i material" (vegeu la nota 33).

(**) Els pagaments corresponents a la part de principal i interessos del passiu per arrendament es registren com a fluxos d'efectiu de les activitats de finançament en l'estat de fluxos d'efectiu consolidat del grup.

Les sortides d'efectiu futures a les quals el grup està potencialment exposat com a arrendatari i que no estan reflectides en el passiu per arrendament no són significatives.

Els pagaments futurs mínims del període no cancel·lable per als contractes d'arrendament vigents el 31 de desembre de 2020 es detallen a continuació:

En milers d'euros		
	2020	2019
Pagaments futurs per arrendament sense descomptar		
Fins a 1 mes	7.624	13.747
Entre 1 i 3 mesos	21.136	9.536
Entre 3 mesos i 1 any	79.792	68.350
Entre 1 i 5 anys	427.161	308.216
Més de 5 anys	501.878	683.936

Operacions de venda amb arrendament

El grup va formalitzar entre els exercicis 2009 i 2012 operacions de venda d'immobles i en el mateix acte va signar amb els compradors un contracte d'arrendament (manteniment, assegurances i tributs a càrrec del banc) sobre aquests. Les característiques principals dels contractes més significatius vigents al tancament de l'exercici 2020 es detallen tot seguit:

Contractes arrendament operatiu	2020			
	Nombre d'immobles venuts	Nombre de contractes amb opció de compra	Nombre de contractes sense opció de compra	Termini d'obligat compliment
Exercici 2009	68	28	40	10 a 20 anys
Exercici 2010	379	378	1	10 a 25 anys
Exercici 2011 (integració Banco Guipuzcoano)	82	64	18	8 a 20 anys
Exercici 2012 (integració Banco CAM)	15	15	-	10 a 25 anys
Exercici 2012	4	4	-	15 anys

A continuació es detalla determinada informació en relació amb aquest conjunt de contractes d'arrendament:

En milers d'euros

	2020
Pagaments futurs per arrendament sense descomptar	
Fins a 1 mes	3.686
Entre 1 i 3 mesos	7.017
Entre 3 mesos i 1 any	32.601
Entre 1 i 5 anys	211.669
Més de 5 anys	403.689

Durant l'exercici 2020 no s'ha obtingut cap benefici o pèrdua individualment significatiu per operacions de venda amb arrendament posterior.

Contractes en què el grup actua com a arrendador

Els contractes d'arrendament constituïts pel grup quan aquest actua com a arrendador són fonamentalment operatius.

El grup fa servir estratègies per reduir els riscos relacionats amb els drets mantinguts sobre els actius subjacents. Per exemple, els contractes d'arrendament inclouen clàusules en les quals s'exigeix un període mínim no cancel·lable d'arrendament, fiances per les quals es podria exigir una compensació a l'arrendatari en cas que l'actiu hagi estat sotmès a un desgast excessiu durant el període d'arrendament, i garanties addicionals o avals que minoren la pèrdua en cas d'impagament.

Quant a la partida d'actiu material cedit en règim d'arrendament operatiu, la majoria d'operacions formalitzades sobre arrendaments operatius es fan a través de la societat BanSabadell Renting, S.A. i es refereixen a vehicles.

Respecte a la partida d'inversions immobiliàries, els ingressos derivats de les rendes provinents de les propietats d'inversió i les despeses directes relacionades amb les propietats d'inversió que van generar rendes durant l'exercici 2020, pugen a 38.507 i 14.358 milers d'euros, respectivament. Les despeses directes relacionades amb les propietats d'inversió que no van generar rendes no són significatives en el context dels comptes anuals consolidats.

Nota 16 – Actius intangibles

El desglossament d'aquest epígraf el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros	2020	2019
Fons de comerç:	1.026.105	1.031.824
Banco Urquijo	473.837	473.837
Grup Banco Guipuzcoano	285.345	285.345
Procedent de l'adquisició d'actius del banc BMN-Penedès	245.364	245.364
Resta	21.559	27.278
Un altre actiu intangible:	1.569.978	1.533.159
Amb vida útil definida:	1.569.978	1.533.159
Relacions contractuals amb clients (Banco Guipuzcoano)	-	5.007
Negoci Banca Privada Miami	11.332	16.244
Relacions contractuals amb clients TSB i marca	118.873	167.681
Aplicacions informàtiques	1.438.427	1.342.902
Altres	1.346	1.325
Total	2.596.083	2.564.983

Fons de comerç

Tal com s'estableix en el marc normatiu de referència, Banc Sabadell ha portat a terme una anàlisi per avaluar l'existència de potencial deteriorament dels fons de comerç.

Des del primer semestre de 2020, el grup Banc Sabadell fa el seguiment del total dels fons de comerç del grup sobre el conjunt de les unitats generadores d'efectiu (UGE) que componen el segment operatiu Negoci Bancari a Espanya, en comptes de fer-ho individualment per a cada UGE.

El 31 de desembre de 2020, el segment operatiu Negoci Bancari a Espanya engloba totes les UGE a les quals originalment es va assignar algun fons de comerç.

El grup Banc Sabadell va prendre aquesta decisió com a conseqüència dels canvis operatius relacionats amb el seguiment de l'evolució dels negocis derivats de la reorganització del Negoci Bancari a Espanya, per la qual Banca Privada ha passat a integrar-se a Banca Comercial dins d'aquest segment operatiu. Així mateix, l'evolució del negoci de Banca Corporativa ha portat al fet que una part cada vegada més significativa dels seus clients facin operacions a través de les oficines a l'exterior, els ingressos de les quals no s'assignen a aquesta UGE, i a la realització de traspassos de carteres d'actius entre aquest negoci i el de Banca Comercial, que han donat lloc a modificacions en el perímetre de totes dues UGE.

La metodologia de valoració utilitzada en l'anàlisi ha estat la del descompte de beneficis nets distribuïbles futurs associats a l'activitat desenvolupada pel segment operatiu Negoci Bancari Espanya fins al 2026. Per calcular el valor terminal, s'ha pres com a referència l'exercici 2026, utilitzant una taxa de creixement a perpetuïtat de l'1,6%. La taxa de descompte utilitzada ha estat del 9,0%, i s'ha determinat utilitzant el mètode CAPM (*capital asset pricing model*).

Les variables clau sobre les quals es construeixen les projeccions financeres són l'evolució del marge d'intermediació (condicionat pels volums de negoci esperats i els tipus d'interès) i l'evolució de la resta de partides del compte de resultats i els nivells de solvència.

Els valors recuperables, tant en l'àmbit global com dels diferents negocis (Espanya, Regne Unit i Mèxic), són superiors als seus valors comptables respectius, per la qual cosa no s'ha produït cap deteriorament.

El grup ha fet una anàlisi de sensibilitat que impacta, de manera raonable, les hipòtesis més rellevants per al càlcul del valor recuperable.

Aquesta anàlisi ha consistit a ajustar:

- Taxa descompte +/- 0,5%.
- Taxa creixement a perpetuïtat +/- 0,5%.
- Requeriment mínim de capital +/-0,5%.
- NIM/ATM perpetuïtat +/- 5pbs.
- *Cost of risk* perpetuïtat +/- 10pbs.

L'anàlisi de sensibilitat efectuada no modifica les conclusions obtingudes en el test de deteriorament. En tots els escenaris definits en aquesta anàlisi, el valor recuperable obtingut és superior al valor comptable.

Per calcular el deteriorament del fons de comerç i dels diferents negocis es té en compte l'escenari macroeconòmic central descrit en la nota 1.

Les principals operacions que han generat fons de comerç han estat l'adquisició de Banco Urquijo, en l'exercici 2006, de Banco Guipuzcoano, en l'exercici 2010, i de determinats actius de BMN-Penedès, en l'exercici 2013.

D'acord amb les especificacions del text refós de la Llei de l'impost de societats, aquests fons de comerç generats no són fiscalment deduïbles.

Un altre actiu intangible

Negoci Banca Privada Miami

Els intangibles associats a l'adquisició el 2008 del negoci de Banca Privada de Miami recullen el valor dels drets contractuals sorgits de les relacions amb els clients procedents d'aquest negoci, bàsicament de la inversió creditícia a curt termini, i dels dipòsits. L'amortització d'aquests actius s'efectua a un termini d'entre 10 i 15 anys des de la seva creació.

Relacions contractuals amb clients TSB i marca

Els intangibles associats a l'adquisició de TSB inclouen el valor dels drets contractuals sorgits de les relacions amb els clients procedents de TSB per a dipòsits a la vista (*core deposits*), l'estimació inicial dels quals va pujar a 353.620 milers d'euros. L'amortització d'aquest actiu s'efectua en un termini de vuit anys. Per a la valoració d'aquests actius intangibles es va calcular el valor en ús basat en el mètode d'*income approach* (descompte de fluxos de caixa) en la modalitat d'excés de beneficis multiperíode. Per determinar si hi ha indicis de deteriorament, s'ha comparat el saldo de dipòsits que hi ha actualment a TSB vinculats amb els clients existents en el moment de la seva adquisició pel banc amb l'estimació de saldo que es va preveure en el moment de la valoració inicial que aquests clients tindrien al tancament de l'exercici 2020. D'aquesta comparació es desprèn que no hi ha cap indicatiu de deteriorament. L'import comptable de les relacions contractuals amb clients de TSB puja a 87.443 milers d'euros el 31 de desembre de 2020.

Així mateix, es va estimar el valor del dret d'exclusivitat de l'ús de la marca TSB per un import inicial de 73.328 milers d'euros. El valor atribuïble a aquest actiu es va determinar mitjançant el mètode de cost de reposició, l'enfocament del qual consisteix a establir el cost de reconstruir o adquirir una rèplica exacta de l'actiu en qüestió. L'amortització d'aquest actiu s'efectua en un termini de dotze anys. Per a la marca, en l'anàlisi del valor recuperable de la UGE TSB, se n'ha analitzat implícitament la valoració, i s'ha conclòs que no hi ha cap indicatiu de deteriorament. L'import comptable de la marca TSB puja a 31.430 milers d'euros el 31 de desembre de 2020.

Aplicacions informàtiques

El concepte d'aplicacions informàtiques recull bàsicament l'activació del cost de desenvolupament dels programes informàtics del grup i la compra de llicències de programari.

Moviment

El moviment del fons de comerç en els exercicis 2020 i 2019 ha estat el següent:

En milers d'euros			
	Fons de comerç	Deteriorament	Total
Saldo el 31 de desembre de 2018	1.032.618	-	1.032.618
Altes	334	-	334
Baixes	(1.128)	-	(1.128)
Diferències de canvi	-	-	-
Altres	-	-	-
Saldo el 31 de desembre de 2019	1.031.824	-	1.031.824
Altes	500	-	500
Baixes	(6.219)	-	(6.219)
Diferències de canvi	-	-	-
Saldo el 31 de desembre de 2020	1.026.105	-	1.026.105

El moviment dels altres actius intangibles en els exercicis 2020 i 2019 ha estat el següent:

En milers d'euros				
	Cost	Amortització	Deteriorament	Total
Saldo el 31 de desembre de 2018	2.808.109	(1.379.584)	(1)	1.428.524
Altes	333.321	(197.373)	(6.964)	128.984
Baixes	(179.924)	138.418	5.857	(35.649)
Altres	-	-	1.108	1.108
Diferències de canvi	19.920	(9.728)	-	10.192
Saldo el 31 de desembre de 2019	2.981.426	(1.448.267)	-	1.533.159
Altes	288.371	(218.457)	(2.025)	67.889
Baixes	(27.006)	8.790	-	(18.216)
Altres	(1.652)	(39)	-	(1.691)
Diferències de canvi	(26.132)	14.969	-	(11.163)
Saldo el 31 de desembre de 2020	3.215.007	(1.643.004)	(2.025)	1.569.978

El valor brut dels elements d'altres actius intangibles que es trobaven en ús i totalment amortitzats el 31 de desembre de 2020 i 2019 puja a un import de 945.626 milers d'euros i 863.110 milers d'euros, respectivament.

Nota 17 – Altres actius

El desglossament de l'epígraf d'"*Altres actius*" dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros			
	Nota	2020	2019
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	22	133.757	133.960
Existències		194.264	868.577
Resta dels altres actius		580.335	493.399
Total		908.356	1.495.936

L'epígraf "*Resta dels altres actius*" inclou, principalment, despeses pagades no meritades, la periodificació de comissions de clients i operacions en camí pendents de liquidar.

El moviment de les existències en els exercicis 2020 i 2019 ha estat el següent:

En milers d'euros

	Nota	Sòl	Edificis en construcció	Edificis acabats	Total
Saldo el 31 de desembre de 2018			145.428	188.006	934.857
Altes		47.395	93.699	72.273	213.367
Baixes		(21.391)	(950)	(121.392)	(143.733)
Dotació del deteriorament amb impacte en resultats	35	(54.495)	(6.813)	(77.593)	(138.901)
Reversió del deteriorament amb impacte en resultats	35	31.991	2.970	19.951	54.912
Altres traspassos	13	(88.361)	(58.948)	95.384	(51.925)
Saldo el 31 de desembre de 2019			175.386	176.629	868.577
Altes		68.398	15.161	46.049	129.609
Baixes		(488.691)	(137.522)	(217.496)	(843.709)
Dotació del deteriorament amb impacte en resultats	35	(50.156)	26.206	(65.714)	(89.663)
Reversió del deteriorament amb impacte en resultats	35	3.788	300	39.508	43.596
Altres traspassos	13	(40.077)	(77.746)	203.676	85.854
Saldo el 31 de desembre de 2020			1.786	182.653	194.264

El 31 de desembre de 2020 i 2019, no hi ha existències afectes a deutes amb garantia hipotecària.

Nota 18 – Dipòsits en bancs centrals i entitats de crèdit

El desglossament del saldo dels dipòsits en bancs centrals i entitats de crèdit en els balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros

	2020	2019
Per epígrafs:		
Passius financers a cost amortitzat	41.964.732	31.535.828
Total	41.964.732	31.535.828
Per naturalesa:		
Dipòsits a la vista	375.755	470.512
Dipòsits a termini	34.535.298	23.153.219
Pactes de recompra	6.789.993	7.607.237
Dipòsits disponibles amb preavis	-	-
Passius financers híbrids	73.200	58.800
Altres comptes	185.472	229.414
Ajustos per valoració	5.014	16.646
Total	41.964.732	31.535.828
Per moneda:		
En euros	35.781.889	23.680.458
En moneda estrangera	6.182.843	7.855.370
Total	41.964.732	31.535.828

Nota 19 – Dipòsits de la clientela

El desglossament dels dipòsits de la clientela en els balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros	2020	2019
Per epígrafs:		
Passius financers a cost amortitzat	151.269.710	147.362.353
Total	151.269.710	147.362.353
Per naturalesa:		
Dipòsits a la vista	130.294.703	118.868.376
Dipòsits a termini	18.906.351	25.174.407
Termini fix	16.674.741	22.815.482
Cèdules i bons emesos no negociables	1.397.479	1.476.891
Resta	834.131	882.034
Passius financers híbrids	1.898.153	2.164.716
Pactes de recompra	13.022	951.258
Ajustos per valoració	157.481	203.596
Total	151.269.710	147.362.353
Per sectors:		
Administracions públiques	6.456.561	6.609.279
D'altres sectors	144.655.668	140.549.479
Altres ajustos de valoració (interessos, comissions i altres)	157.481	203.595
Total	151.269.710	147.362.353
Per moneda:		
En euros	106.121.344	102.177.287
En moneda estrangera	45.148.366	45.185.066
Total	151.269.710	147.362.353

Nota 20 – Valors representatius de deute emesos

El desglossament del saldo dels valors representatius de deute emesos pel grup per tipus d'emissió en els balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros	2020	2019
Bons/Obligacions simples	6.822.802	6.329.322
Obligacions simples	6.717.715	6.219.012
Bons estructurats	105.087	110.310
Pagarés	374.317	1.094.222
Cèdules hipotecàries	8.041.000	8.925.100
<i>Covered bonds</i>	1.390.387	1.469.205
Bons de titulització	874.049	1.691.596
Dèbits subordinats representats per valors negociables	2.873.239	3.010.465
Obligacions subordinades	1.723.239	1.860.465
Participacions preferents	1.150.000	1.150.000
Ajustos per valoració i altres	37.604	49.986
Total	20.413.398	22.569.896

En l'Annex V es presenta el detall de les emissions vives al tancament dels exercicis 2020 i 2019.

En l'exercici 2017, es van fer dues emissions de participacions preferents contingentment convertibles en accions ordinàries del banc (*Additional Tier 1*) dirigides únicament a inversors qualificats. El 18 de maig de 2017, Banc Sabadell va fer la seva emissió inaugural d'*Additional Tier 1* per un import de 750.000 milers d'euros a un tipus fix del 6,5%. Posteriorment, el 23 de novembre de 2017 es va fer una segona emissió d'*Additional Tier 1* per un import de 400.000 milers d'euros a un tipus fix del 6,125%.

Aquests valors són perpetus, tot i que es podran convertir en accions ordinàries de nova emissió de Banc Sabadell si Banc Sabadell o el seu grup consolidable presenten una ràtio inferior al 5,125% de capital de nivell 1 ordinari (*Common Equity Tier 1 ratio* o CET1), calculada d'acord amb el Reglament (UE) núm. 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió.

La remuneració de les participacions preferents contingentment convertibles en accions ordinàries puja a 73.250 milers d'euros en l'exercici 2020 (73.250 milers d'euros en l'exercici 2019) i s'ha registrat en l'epígraf "*Altres reserves*" del patrimoni net consolidat.

Nota 21 – Altres passius financers

El desglossament del saldo dels altres passius financers en els balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros		
	2020	2019
Per epígrafs:		
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-
Passius financers a cost amortitzat	3.742.926	4.167.941
Total	3.742.926	4.167.941
Per naturalesa:		
Obligacions a pagar	157.545	247.622
Fiances rebudes	73.364	83.494
Cambres de compensació	607.792	537.099
Comptes de recaptació	1.383.699	1.584.924
Passius per arrendaments	1.045.162	1.103.834
Altres passius financers	475.364	610.968
Total	3.742.926	4.167.941
Per moneda:		
En euros	3.442.277	3.801.986
En moneda estrangera	300.649	365.955
Total	3.742.926	4.167.941

A continuació, es detalla la informació relativa al període mitjà de pagament a proveïdors requerida per la disposició addicional tercera de la Llei 15/2010, tenint en compte les modificacions introduïdes per la Llei 31/2014, de 3 de desembre, per la qual es modifica la Llei de societats de capital per a la millora del govern corporatiu:

En nombre de dies i milers d'euros		
	2020	2019
Dies		
Període mitjà de pagament a proveïdors (*)	30,13	37,28
Ràtio d'operacions pagades	30,14	37,28
Ràtio d'operacions pendents de pagament	17,99	29,65
Import		
Total pagaments realitzats	995.338	1.165.832
Total pagaments pendents	119	171

(*) Correspon al període mitjà de pagament a proveïdors efectuats per les entitats consolidades radicades a Espanya.

Nota 22 – Provisions i passius contingents

Els moviments que hi ha hagut durant els exercicis 2020 i 2019 en l'epígraf de provisions es mostren a continuació:

En milers d'euros

	Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació	Altres retribucions als empleats a llarg termini	Qüestions processals i litigis per impostos pendents	Compromisos i garanties concedits	Restants provisions	Total
Saldo el 31 de desembre de 2018	88.456	12.404	58.226	108.568	198.725	466.379
Adicions/retirades en el perímetre	-	-	-	-	-	-
A interessos i càrregues assimilades - compromisos pensions	1.574	169	-	-	-	1.743
A dotacions amb càrrec a resultats - despeses de personal (*)	2.596	145	-	-	35.932	38.673
A dotacions sense càrrec a resultats	-	-	-	-	-	-
A dotacions amb càrrec a resultats - provisions	1.667	1.758	23.088	4.787	(4.705)	26.595
Dotacions a provisions	517	817	36.925	129.393	13.863	181.515
Reversions de provisions	-	-	(13.837)	(124.606)	(18.568)	(157.011)
Pèrdues (guanys) actuàrials	1.150	941	-	-	-	2.091
Diferències de canvi	182	62	-	(486)	1.717	1.475
Utilitzacions:	(8.841)	(5.549)	(22.911)	-	(111.589)	(148.890)
Aportacions del promotor	(136)	2	-	-	-	(134)
Pagaments de pensions	(8.705)	(5.551)	-	-	-	(14.256)
Altres	-	-	(22.911)	-	(111.589)	(134.500)
Altres moviments	13.712	(2.051)	8.486	(2.123)	26.435	44.459
Saldo el 31 de desembre de 2019	99.346	6.938	66.889	110.746	146.515	430.434
Adicions/retirades en el perímetre	-	-	-	-	(745)	(745)
A interessos i càrregues assimilades - compromisos pensions	1.004	107	-	-	-	1.111
A dotacions amb càrrec a resultats - despeses de personal (*)	2.488	196	-	-	345.150	347.834
A dotacions sense càrrec a resultats	-	-	-	-	-	-
A dotacions amb càrrec a resultats - provisions	1.224	(38)	70.003	87.180	117.039	275.408
Dotacions a provisions	14	-	70.879	239.662	117.369	427.924
Reversions de provisions	-	-	(876)	(152.482)	(330)	(153.688)
Pèrdues (guanys) actuàrials	1.210	(38)	-	-	-	1.172
Diferències de canvi	(556)	(162)	-	(375)	(4.193)	(5.286)
Utilitzacions:	(8.575)	(3.205)	(22.795)	-	(63.146)	(97.721)
Aportacions netes del promotor	(39)	1	-	-	-	(38)
Pagaments de pensions	(8.536)	(3.206)	-	-	-	(11.742)
Altres	-	-	(22.795)	-	(63.146)	(85.941)
Altres moviments	4.759	135	-	(1.672)	29.255	32.477
Saldo el 31 de desembre de 2020	99.690	3.971	114.097	195.879	569.875	983.512

(*) Vegeu la nota 33.

Els epígrafs “Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació” o “Altres retribucions als empleats a llarg termini” inclouen l'import de les provisions constituïdes per a la cobertura de les retribucions postocupació i els compromisos assumits amb el personal prejubilat i obligacions similars.

L'epígraf "*Compromisos i garanties concedits*" inclou l'import de les provisions constituïdes per a la cobertura de compromisos concedits i de riscos contingents sorgits com a conseqüència de garanties financeres o un altre tipus de contracte.

Durant el curs ordinari del negoci, el grup està exposat a contingències de caràcter fiscal, legal, reguladores, etc. Totes les significatives són analitzades periòdicament, amb la col·laboració de professionals externs quan cal, i es registren, si escau, provisions en els epígrafs "*Qüestions processals i litigis per impostos pendents*" i "*Restants provisions*". El 31 de desembre de 2020 i 2019, aquests epígrafs inclouen principalment:

- Provisions per a la compensació a determinats clients de TSB que estaven en mora als quals es van donar mesures de suport financer que els podrien haver perjudicat durant el període 2013-2020. L'estimació del possible cost de les compensacions a pagar, que inclou interessos compensatoris i costos operacionals relacionats, puja a 61 milions d'euros el 31 de desembre de 2020.
- Provisions per contingències legals per import de 77 milions d'euros al tancament de 2020 (38 milions d'euros al tancament de 2019).
- Provisions per a la cobertura de les despeses previstes de reducció de personal i oficines a TSB per un import de 75 milions d'euros en tancar el 2020 (34 milions d'euros en tancar el 2019).
- Provisions per a la cobertura de les despeses previstes pel pla voluntari de sortides de personal a Espanya per un import de 305 milions d'euros en tancar el 2020 (vegeu la nota 33).
- Provisions per la possible devolució de les quantitats percebudes com a conseqüència de l'aplicació de les denominades clàusules terra, bé com a conseqüència de la seva hipotètica anul·lació pels tribunals, bé per aplicació del Reial decret llei 1/2017, de 20 de gener, de mesures de protecció de consumidors en matèria de clàusules terra, per import de 84,6 milions d'euros el 31 de desembre de 2020 (76,7 milions d'euros el 31 de desembre de 2019). En un escenari remot que no es considera probable de potencials reclamacions addicionals, tant a través dels procediments establerts per l'entitat d'acord amb el que es requereix en el reial decret esmentat com per via judicial, i aplicant els percentatges d'acord actuals, la màxima contingència seria de 113,3 milions d'euros.

En relació amb aquestes provisions, cal que el banc consideri que les seves clàusules terra són transparents i clares per als clients i que aquestes no han estat definitivament anul·lades amb caràcter general per sentència ferma. En data 12 de novembre de 2018, la Secció 28 de la Sala Civil de l'Audiència Provincial de Madrid va dictar sentència en què estimava parcialment el recurs d'apel·lació interposat per part de Banco de Sabadell, S.A. contra la sentència del jutjat mercantil núm. 11 de Madrid sobre nul·litat de les clàusules limitatives de tipus d'interès, considerant que algunes de les clàusules de Banco de Sabadell, S.A. són transparents i vàlides en la seva totalitat. En relació amb la resta de clàusules, el banc segueix considerant que té arguments jurídics que haurien de ser valorats en el recurs que l'entitat ha presentat davant el Tribunal Suprem, davant la referida sentència dictada per l'Audiència Provincial de Madrid.

L'import final del desemborsament, així com el calendari de pagaments, és incert com a resultat de les dificultats inherents per estimar els factors utilitzats en la determinació de l'import de les provisions constituïdes.

Pensions i obligacions similars

A continuació, es mostra l'origen del passiu reconegut en matèria de retribucions postocupació i altres obligacions similars a llarg termini en el balanç del grup:

En milers d'euros					
	2020	2019	2018	2017	2016
Obligacions per compromisos per pensions i similars	819.789	803.905	768.695	793.871	862.218
Valor raonable dels actius del pla	(716.128)	(697.621)	(667.835)	(692.537)	(749.295)
Passiu net reconegut en el balanç	103.661	106.284	100.860	101.334	112.923

El rendiment del pla de pensions de Banc Sabadell ha estat el 0,24%, i el de l'EPSV, el 0,63% en l'exercici 2020. El rendiment del pla de pensions de Banc Sabadell va ser el 2,33%, i el de l'EPSV, l'1,15% en l'exercici 2019.

Els moviments que hi ha hagut durant els exercicis 2020 i 2019 en les obligacions per compromisos per pensions i similars i en el valor raonable dels actius del pla es mostren a continuació:

En milers d'euros

	Obligacions per compromisos per pensions i similars	Valor raonable dels actius del pla	Passiu net reconegut en el balanç
Saldo el 31 de desembre de 2018	768.695	667.835	100.860
Cost per interessos	11.487	-	11.487
Ingressos per interessos	-	9.745	(9.745)
Cost normal de l'exercici	2.741	-	2.741
Cost per serveis passats	1.301	-	1.301
Pagaments de prestacions	(50.291)	(36.035)	(14.256)
Liquidacions, reduccions i terminacions	5.013	3.483	1.530
Aportacions netes fetes per l'entitat	-	(44)	44
Pèrdues i guanys actuàrials per canvis en les hipòtesis demogràfiques	-	-	-
Pèrdues i guanys actuàrials per canvis en les hipòtesis financeres	65.454	-	65.454
Pèrdues i guanys actuàrials per experiència	3.016	-	3.016
Rendiment dels actius adscrits al pla, exclouent-ne els ingressos per interessos	-	57.389	(57.389)
Altres moviments	(3.511)	(4.752)	1.241
Saldo el 31 de desembre de 2019	803.905	697.621	106.284
Cost per interessos	6.204	-	6.204
Ingressos per interessos	-	5.092	(5.092)
Cost normal de l'exercici	2.643	-	2.643
Cost per serveis passats	-	-	-
Pagaments de prestacions	(48.220)	(36.478)	(11.742)
Liquidacions, reduccions i terminacions	(8.695)	(9.905)	1.210
Aportacions netes fetes per l'entitat	-	(62)	62
Pèrdues i guanys actuàrials per canvis en les hipòtesis demogràfiques	23.964	-	23.964
Pèrdues i guanys actuàrials per canvis en les hipòtesis financeres	22.499	-	22.499
Pèrdues i guanys actuàrials per experiència	(5.229)	-	(5.229)
Rendiment dels actius adscrits al pla, exclouent-ne els ingressos per interessos	-	39.788	(39.788)
Altres moviments	22.718	20.072	2.646
Saldo el 31 de desembre de 2020	819.789	716.128	103.661

El desglossament de compromisos per pensions i obligacions similars del grup el 31 de desembre de 2020 i 2019, tenint en compte el seu vehicle de finançament, la seva cobertura i el tipus d'interès aplicat en el seu càlcul es detalla a continuació:

En milers d'euros

Vehicle de finançament	Cobertura	2020	
		Import	Tipus d'interès
Plans de pensions		413.423	
Pòlisses d'assegurances amb parts vinculades	Vinculada	39.817	0,50%
Pòlisses d'assegurances amb parts no vinculades	Vinculada	373.606	0,50%
Pòlisses d'assegurances		396.162	
Pòlisses d'assegurances amb parts vinculades	Vinculada	88.078	0,50%
Pòlisses d'assegurances amb parts no vinculades	Vinculada	308.084	0,50%
Fons interns	Sense cobertura	10.203	0,50%
Total obligacions		819.788	

En milers d'euros

Vehicle de finançament	Cobertura	2019	
		Import	Tipus d'interès
Plans de pensions		415.354	
Pòlisses d'assegurances amb parts vinculades	Vinculada	35.067	0,75%
Pòlisses d'assegurances amb parts no vinculades	Vinculada	380.287	0,75%
Pòlisses d'assegurances		377.386	
Pòlisses d'assegurances amb parts vinculades	Vinculada	86.958	0,75%
Pòlisses d'assegurances amb parts no vinculades	Vinculada	290.428	0,75%
Fons interns	Sense cobertura	11.165	0,75%
Total obligacions		803.905	

L'import de les obligacions cobertes amb pòlisses d'assegurances combinades el 31 de desembre de 2020 puja a 809.585 milers d'euros (792.740 milers d'euros el 31 de desembre de 2019), per la qual cosa en un 98,76% dels seus compromisos (98,61% el 31 de desembre de 2019) el grup no té risc de supervivència (taules) ni de rendibilitat (tipus d'interès). Per tant, l'evolució dels tipus d'interès durant l'exercici no ha tingut impacte en la situació financera de l'entitat.

L'anàlisi de sensibilitat per a cada hipòtesi actuarial principal, el 31 de desembre de 2020 i 2019, mostra com s'hauria vist afectada l'obligació i el cost dels serveis de l'exercici corrent per canvis raonablement possibles en aquesta data.

En percentatge

Anàlisi de sensibilitat	2020	2019
	Percentatge variació	
Tipus de descompte		
Tipus de descompte -50 punts bàsics:		
Hipòtesis	-	0,25%
Variació obligació	6,25%	6,16%
Variació cost dels serveis de l'exercici corrent	10,44%	10,09%
Tipus de descompte +50 punts bàsics:		
Hipòtesis	1,00%	1,25%
Variació obligació	(5,66%)	(5,52%)
Variació cost dels serveis de l'exercici corrent	(9,09%)	(8,87%)
Taxa d'increment salarial		
Taxa d'increment salarial -50 punts bàsics:		
Hipòtesis	2,00%	2,50%
Variació obligació	(0,17%)	(0,25%)
Variació cost dels serveis de l'exercici corrent	(2,69%)	(3,29%)
Taxa d'increment salarial +50 punts bàsics:		
Hipòtesis	3,00%	3,50%
Variació obligació	0,19%	0,28%
Variació cost dels serveis de l'exercici corrent	2,99%	3,80%

A continuació es mostra l'estimació dels valors actuals probabilitzats, el 31 de desembre de 2020, de les prestacions a pagar per als pròxims deu anys:

En milers d'euros

	Anys										Total
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	
Pensions probables	12.055	10.736	10.252	9.990	9.812	10.451	10.113	9.763	9.403	9.032	101.607

El valor raonable dels actius vinculats a pensions registrats en el balanç consolidat puja a 133.757 milers d'euros el 31 de desembre de 2020 i a 133.960 milers d'euros el 31 de desembre de 2019 (vegeu la nota 17).

Les categories principals dels actius del pla com a percentatge total sobre els actius del pla són les que s'indiquen a continuació:

En percentatge	2020	2019
Instruments de patrimoni emesos per Banc Sabadell	-	0,02%
Valors representatius de deute	-	0,21%
Fons d'inversió	1,63%	2,03%
Dipòsits i fiances	0,18%	0,10%
Derivats	-	0,01%
Altres (pòlisses d'assegurança no vinculades)	98,18%	97,63%
Total	100%	100%

En el valor raonable dels actius del pla estan inclosos els següents instruments financers emesos pel banc:

En milers d'euros	2020	2019
Instruments de patrimoni	36	105
Dipòsits i fiances	902	397
Total	938	502

Passius contingents

- El Tribunal Suprem, en la seva sentència de 22 de novembre de 2017, es va pronunciar sobre la validesa de la utilització de l'IRPH com a índex de referència per a la variació dels tipus d'interès dels préstecs hipotecaris, atès que no n'és possible el seu control de transparència en tractar-se d'un índex definit i regulat per una norma jurídica. El jutjat núm. 38 de Barcelona, apartant-se del criteri del Tribunal Suprem i de la majoria dels jutjats i tribunals, va elevar al Tribunal de Justícia de la Unió Europea (TJUE) una qüestió prejudicial perquè es pronunciés sobre si aquest índex està subjecte o no a un control de transparència quan es contracta amb consumidors, i va sol·licitar que es determinés si era procedent substituir-lo per un altre índex o directament deixar d'aplicar-lo.

El Tribunal de Justícia de la Unió Europea (TJUE), en data 3 de març de 2020, va dictar sentència que resolvia les qüestions plantejades pel Jutjat de Primera Instància núm. 38 de Barcelona respecte a l'IRPH, i va concloure que aquest índex és susceptible de control de transparència per part dels jutjats nacionals.

El Tribunal Suprem va dictar quatre sentències en data 12 de novembre de 2020 en les quals, tot i admetre la possible falta de transparència, va descartar l'existència d'abusivitat en la contractació de préstecs referenciats a l'índex IRPH. El criteri establert en aquesta sentència del Tribunal Suprem ha estat seguit en la pràctica totalitat de jutjats i tribunals nacionals. El 31 de desembre de 2020, el saldo viu dels préstecs hipotecaris a consumidors indexats a l'IRPH és de 654 milions d'euros.

- La sentència del Tribunal Suprem de data 4 de març de 2020, relativa als contractes de targetes *revolving* i/o amb pagament ajornat d'una tercera entitat, modifica doctrina anterior del mateix tribunal i aclareix que el tipus d'interès de referència específic per a aquesta categoria d'operacions creditícies publicat en el Butlletí Estadístic el Banc d'Espanya és el que ha de servir de referència per determinar quin és l'interès normal del diner a l'efecte de la Llei de repressió de la usura. En el cas enjudiciat, aquest tipus mitjà publicat era una mica superior al 20%. El tribunal no fixa criteris específics que permetin determinar què significa un tipus d'interès manifestament desproporcionat, de manera que cada contracte comercialitzat s'haurà d'analitzar cas per cas. Banc Sabadell considera que la decisió del Tribunal Suprem no hauria de tenir efectes significatius en els seus estats financers.
- En la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats, la investigació que estan duent a terme les autoritats britàniques en relació amb les incidències que es van produir després de la migració a la nova plataforma tecnològica de TSB l'abril de 2018 no ha conclòs. La decisió de registrar una provisió per aquest concepte requereix l'ús de judici per concloure si hi ha una obligació present de pagament i, si escau, si aquesta pot estimar amb fiabilitat. Tenint en compte la informació disponible sobre la marxa d'aquesta investigació, la direcció del grup considera que no es donen les circumstàncies que requereixin el registre d'una provisió per potencials sancions, ja que no hi ha actualment una obligació present de pagament i, si aquesta existís, no es pot estimar amb fiabilitat l'import que caldria desemborsar.

Nota 23 - Fons propis

El desglossament del saldo de fons propis en els balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros	2020	2019
Capital	703.371	703.371
Prima d'emissió	7.899.227	7.899.227
Instruments de patrimoni emesos diferents del capital	-	-
Altres elements de patrimoni net	20.273	39.742
Guanys acumulats	5.444.622	4.858.681
Reserves de revaloració	-	-
Altres reserves	(1.088.384)	(977.687)
(-) Accions pròpies	(37.517)	(8.533)
Resultat atribuïble als propietaris de la dominant	2.002	767.822
(-) Dividends a compte	-	(110.817)
Total	12.943.594	13.171.806

Capital

El capital social del banc el 31 de desembre de 2020 i 2019 puja a 703.370.587,63 euros, representat per 5.626.964.701 accions nominatives de 0,125 euros nominals cada una. Totes les accions estan totalment desemborsades i estan numerades correlativament de l'1 al 5.626.964.701, ambdós inclosos.

Les accions del banc cotitzen en les borses de valors de Madrid, Barcelona, Bilbao i València en el mercat continu de valors dirigit per la Sociedad de Bolsas, S.A.

La resta de societats dependents incloses en el grup de consolidació no cotitzen.

Els drets atorgats als instruments de patrimoni són els mateixos regulats en la Llei de societats de capital. A la Junta General d'Accionistes, un accionista pot emetre un percentatge de vot igual que el percentatge de capital social que ostenta.

No s'han produït variacions del capital social del banc en els exercicis 2020 i 2019.

Inversions significatives en el capital del banc

D'acord amb el que disposen els articles 23 i 32 del Reial decret 1362/2007, de 19 d'octubre, pel qual es desplega la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, en relació amb els requisits de transparència relatius a la informació sobre els emissors els valors dels quals estiguin admesos a negociació en un mercat secundari oficial o en un altre mercat regulat de la Unió Europea, a continuació es presenta la relació d'inversions significatives en el capital social de Banc Sabadell el 31 de desembre de 2020:

Titular directe de la participació	% drets de vot atribuïts a les accions	% drets de vot a través d'instruments financers	% total de drets de vot	Titular indirecte de la participació
Diverses filials de BlackRock Inc.	2,89%	0,42%	3,31%	Blackrock Inc.
Fintech Europe S.A.R.L.	3,45%	-	3,45%	David Martínez Guzmán
Norges Bank	3,06%	-	3,06%	-
Sanders Capital LLC	3,47%	-	3,47%	Lewis A. Sanders i clients de Sanders Capital LLC que deleguen els seus drets de vot

La informació facilitada té com a fonts les comunicacions trameses pels accionistes a la CNMV o bé directament a l'entitat.

Prima d'emissió

El saldo de la prima d'emissió el 31 de desembre de 2020 puja a 7.899.227 milers d'euros, i no ha variat en els exercicis 2020 i 2019.

Guanys acumulats i altres reserves

La composició del saldo d'aquests epígrafs dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros	2020	2019
Reserves restringides:	195.966	322.094
Reserva legal	140.674	140.674
Reserva per a accions en garantia	41.832	133.149
Reserva de capitalització Llei 27/2014	-	35.985
Reserva per a inversions a les Canàries	10.345	9.171
Reserva per redenominació del capital social	113	113
Reserva per capital amortitzat	3.002	3.002
Reserves de lliure disposició	3.895.788	3.334.925
Reserves d'entitats valorades pel mètode de la participació	264.484	223.975
Total	4.356.238	3.880.994

El desglossament de les reserves aportades per cada una de les empreses consolidades s'indica en l'Annex I.

Altres elements de patrimoni net

Dins altres elements de patrimoni net s'inclou l'import de les remuneracions pendents de liquidar basades en accions que el 31 de desembre de 2020 i 2019 pugen a 20.273 i 39.742 milers d'euros, respectivament.

Negocis sobre instruments de patrimoni propi

El moviment de les accions de la societat dominant adquirides pel banc ha estat el següent:

	Nre. d'accions	Valor nominal (en milers d'euros)	Preu mitjà (en euros)	% Participació
Saldo el 31 de desembre de 2018	88.788.514	11.098,57	1,57	1,58
Compres	225.036.359	28.129,54	0,93	4,00
Vendes	307.818.009	38.477,25	0,98	5,47
Saldo el 31 de desembre de 2019	6.006.864	750,86	1,42	0,11
Compres	342.926.719	42.865,84	0,42	6,09
Vendes	300.372.716	37.546,59	0,39	5,34
Saldo el 31 de desembre de 2020	48.560.867	6.070,11	0,77	0,86

Els resultats nets generats per transaccions sobre instruments de patrimoni propi es registren en el patrimoni net en l'epígraf de "Fons propis - Altres reserves" del balanç consolidat i es mostren en l'estat de canvis de patrimoni net en la línia de venda o cancel·lació d'accions pròpies.

El 31 de desembre de 2020 TSB té 66.016 accions de Banc Sabadell (19.297 al tancament de 2019), amb un cost de 60 milers d'euros (30 milers d'euros al tancament de 2019), que estan registrats com a accions pròpies en el balanç consolidat.

El 31 de desembre de 2020, hi ha 118.169.913 accions del banc pignorades en garantia d'operacions per un valor nominal de 14.771 milers d'euros (128.027.778 accions per un valor nominal de 16.003 milers d'euros el 31 de desembre de 2019).

El nombre d'instruments de patrimoni propi de Banco de Sabadell, S.A. propietat de tercers, però gestionats per les diferents empreses del grup, puja a 12.669.119 i 21.638.760 títols el 31 de desembre de 2020 i 2019, respectivament. El seu valor nominal puja a 1.584 milers d'euros i 2.705 milers d'euros, respectivament. En ambdós anys, la totalitat dels títols es refereixen a accions de Banc Sabadell.

Nota 24 – Un altre resultat global acumulat

La composició d'aquest epígraf del patrimoni net consolidat el 31 de desembre de 2020 i 2019 és la següent:

En milers d'euros	2020	2019
Elements que no es reclassifiquen en resultats	(64.419)	(44.677)
Guany o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides	(693)	(2.361)
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	-	-
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades	-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(63.726)	(42.316)
Ineficàcia de les cobertures de valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (element cobert)	-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (instruments de cobertura)	-	-
Canvis del valor raonable dels passius financers a valor raonable amb canvis en resultats atribuïbles a canvis en el risc de crèdit	-	-
Elements que es poden reclassificar en resultats	(459.171)	(222.069)
Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part eficaç) (*)	211.841	114.237
Conversió de divises	(737.073)	(445.169)
Derivats de cobertura. Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu (part eficaç) (**)	39.798	89.845
Import procedent de les operacions vives	(4.662)	38.280
Import procedent de les operacions discontinuades	44.460	51.565
Canvis del valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(871)	(2.137)
Instruments de cobertura (elements no designats)	-	-
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	-	-
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions en negocis conjunts i associades	27.134	21.155
Total	(523.590)	(266.746)

(*) El saldo de cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger procedeix íntegrament d'operacions vives.

(**) Les cobertures de fluxos d'efectiu mitiguen fonamentalment el risc de tipus d'interès i altres riscos (vegeu la nota 12).

El desglossament de les partides de l'estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidat el 31 de desembre de 2020 i 2019, amb indicació dels imports bruts i nets de l'efecte impositiu, s'indica a continuació:

En milers d'euros

	2020			2019		
	Import brut	Efecte impositiu	Net	Import brut	Efecte impositiu	Net
Elements que no es reclassifiquen en resultats	(15.603)	(4.139)	(19.742)	(2.709)	10.597	7.888
Guany o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides	2.383	(715)	1.668	(2.902)	871	(2.031)
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	-	-	-	-	-	-
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades	-	-	-	-	-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(17.986)	(3.424)	(21.410)	193	9.726	9.919
Ineficàcia de les cobertures de valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	-	-	-	-	-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (element cobert)	-	-	-	-	-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (instruments de cobertura)	-	-	-	-	-	-
Canvis del valor raonable dels passius financers a valor raonable amb canvis en resultats atribuïbles a canvis en el risc de crèdit	-	-	-	-	-	-
Elements que es poden reclassificar en resultats	(254.533)	17.730	(236.803)	261.283	(44.323)	216.960
Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part eficaç)	97.604	-	97.604	(98.793)	-	(98.793)
Conversió de divises	(291.902)	-	(291.902)	195.549	-	195.549
Derivats de cobertura. Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu (part eficaç)	(67.603)	17.557	(50.046)	122.152	(36.614)	85.538
Canvis del valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	1.392	173	1.565	28.654	(7.709)	20.945
Instruments de cobertura (elements no designats)	-	-	-	-	-	-
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	-	-	-	-	-	-
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts en inversions en negocis conjunts i associades	5.976	-	5.976	13.721	-	13.721
Total	(270.136)	13.591	(256.545)	258.574	(33.726)	224.848

Nota 25 – Interessos minoritaris (participacions no dominants)

Les societats que componen aquest epígraf del patrimoni net consolidat el 31 de desembre de 2020 i 2019 són les següents:

	2020			2019		
	%	Import	Del qual: Resultat atribuït	%	Import	Del qual: Resultat atribuït
	Minoritaris			Minoritaris		
BancSabadell d'Andorra, S.A.	49,03%	49.815	4.967	49,03%	44.199	5.213
Aurica Coinvestment, S.L.	38,24%	20.707	(2.290)	38,24%	23.646	3.105
Resta		1.112	(1.669)		1.501	738
Total		71.634	1.008		69.346	9.056

El moviment que s'ha produït en els exercicis 2020 i 2019 en el saldo d'aquest epígraf és el següent:

En milers d'euros	
Saldos el 31 de desembre de 2018	63.539
Ajustos per valoració	124
Resta	5.683
Addicions/retirades en el perímetre	-
Percentatges de participació i altres	(3.373)
Canvi en el mètode de consolidació	-
Resultat de l'exercici	9.056
Saldos el 31 de desembre de 2019	69.346
Ajustos per valoració	299
Resta	1.989
Addicions/retirades en el perímetre	-
Percentatges de participació i altres	981
Canvi en el mètode de consolidació	-
Resultat de l'exercici	1.008
Saldos el 31 de desembre de 2020	71.634

Els dividendes repartits als minoritaris de les entitats del grup en l'exercici 2020 són 650 milers (Aurica Coinvestment, S.L.) i 3.503 milers d'euros en l'exercici 2019 (1.533 milers d'euros BancSabadell d'Andorra, S.A., 1.290 milers d'euros Aurica Coinvestment, S.L. i 680 milers d'euros Business Services for Operational Support, S.A.U.).

En l'exercici 2020, les societats Aurica Coinvestment S.L., Business Services for Operational Support, S.A.U. i BancSabadell d'Andorra, S.A. i les seves participades estan assignades al negoci bancari d'Espanya (vegeu la nota 38).

Nota 26 – Exposicions fora del balanç

El desglossament d'aquest epígraf en tancar els exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros			
Compromisos i garanties concedits	Nota	2020	2019
Compromisos de préstec concedits		29.295.155	27.563.836
<i>Del qual: import classificat com a stage 2</i>		<i>1.584.252</i>	<i>889.215</i>
<i>Del qual: import classificat com a stage 3</i>		<i>128.512</i>	<i>56.253</i>
Disponibles per tercers		29.295.155	27.563.836
Per entitats de crèdit		78	96
Per sector d'administracions públiques		1.472.415	1.213.587
Per altres sectors residents		16.470.386	16.341.791
Per no residents		<i>11.352.276</i>	10.008.362
Import registrat en el passiu del balanç	22	88.562	48.204
Garanties financeres concedides (*)		2.035.638	2.107.412
<i>Del qual: import classificat com a stage 2</i>		<i>136.415</i>	<i>90.063</i>
<i>Del qual: import classificat com a stage 3</i>		<i>108.143</i>	<i>41.534</i>
Import registrat en el passiu del balanç (**)	22	38.605	21.041
Altres compromisos concedits		7.594.720	10.398.913
<i>Del qual: import classificat com a stage 2</i>		<i>479.396</i>	<i>315.842</i>
<i>Del qual: import classificat com a stage 3</i>		<i>349.677</i>	<i>156.918</i>
Altres garanties concedides		7.237.127	7.506.189
Actius adscrits a obligacions de tercers		-	-
Crèdits documentaris irrevocables		760.160	806.348
Garantia addicional de liquidació		20.000	20.000
Altres avals i caucions prestats		6.456.967	6.679.841
Altres riscos contingents		-	-
Altres compromisos concedits		357.593	2.892.724
Compromisos de compra a termini d'actius financers		204.692	2.468.533
Contractes convencionals d'adquisició d'actius financers		171	275.922
Valors subscrits pendents de desemborsament		1.939	1.939
Compromisos de col·locació i subscripció de valors		-	-
Altres compromisos de préstecs concedits		150.791	146.330
Import registrat en el passiu del balanç	22	68.712	41.501
Total		38.925.513	40.070.161

(*) Inclou 73.548 i 135.624 milers d'euros el 31 de desembre de 2020 i 2019, respectivament, corresponents a garanties financeres concedides en relació amb la construcció i promoció immobiliària.

(**) Inclou 3.909 i 5.225 milers d'euros el 31 de desembre de 2020 i 2019, respectivament, en relació amb la construcció i promoció immobiliària.

El total de compromisos disponibles per tercers el 31 de desembre de 2020 inclou compromisos de crèdit amb garantia hipotecària per import de 5.160.536 milers d'euros (4.773.615 milers d'euros el 31 de desembre de 2019). Quant a la resta, en la majoria dels casos hi ha altres tipus de garanties d'acord amb la política de gestió de riscos del grup.

Garanties concedides classificades com a *stage 3*

El moviment del saldo de garanties concedides classificades com a *stage 3* durant l'exercici 2020 ha estat el següent:

En milers d'euros	
Saldos el 31 de desembre de 2019	198.452
Altes	338.411
Baixes	(79.922)
Saldos el 31 de desembre de 2020	456.941

El desglossament per àmbit geogràfic del saldo de garanties concedides classificades com a *stage 3* el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros		
	2020	2019
Espanya	455.929	195.951
Regne Unit	5	5
Resta Unió Europea	437	437
Amèrica	4	1.726
Resta del món	566	333
Total	456.941	198.452

La cobertura del risc de crèdit corresponent a garanties concedides i al risc de crèdit de les exposicions fora del balanç el 31 de desembre de 2020 i 2019, distribuïda en funció del seu mètode de determinació, és la següent:

En milers d'euros		
	2020	2019
Cobertura específica determinada individualment:	82.961	38.939
<i>Stage 2</i>	934	1.403
<i>Stage 3</i>	82.027	37.536
Cobertura específica determinada col·lectivament:	24.355	22.762
<i>Stage 1</i>	7.651	8.399
<i>Stage 2</i>	5.539	4.571
<i>Stage 3</i>	10.667	9.284
Cobertura del risc de país	498	508
Total	107.316	61.701

El moviment d'aquesta cobertura durant els exercicis 2020 i 2019, juntament amb el de la cobertura dels compromisos de préstecs concedits, es mostra en la nota 22.

Nota 27 – Recursos de clients fora del balanç

Els recursos de clients fora del balanç gestionats pel grup, els comercialitzats però no gestionats i els instruments financers confiats per tercers el 31 de desembre de 2020 i 2019 són els següents:

En milers d'euros		
	2020	2019
Gestionats pel grup:	5.036.415	21.680.784
Societats i fons d'inversió	1.738.444	18.318.071
Gestió de patrimoni	3.297.971	3.362.713
Comercialitzat pel grup:	33.028.002	21.482.232
Fons d'inversió	19.627.494	7.685.237
Fons de pensions	3.349.136	3.366.512
Assegurances	10.051.372	10.430.483
Instruments financers confiats per tercers	69.347.471	77.041.761
Total	107.411.888	120.204.777

La disminució del patrimoni gestionat durant l'exercici 2020 es deu a la venda de SabAM, que, en gran part, ha passat a ser patrimoni comercialitzat (vegeu la nota 2).

Nota 28 – Ingressos i despeses per interessos

Aquests epígrafs del compte de pèrdues i guanys consolidat inclouen els interessos meritats en l'exercici per tots els actius i passius financers el rendiment dels quals, implícit o explícit, s'obté d'aplicar el mètode del tipus d'interès efectiu, amb independència que es valorin pel seu valor raonable, així com les rectificacions de productes com a conseqüència de cobertures comptables. Els interessos es registren pel seu import brut, sense deduir, si escau, les retencions d'impostos realitzades en origen.

La major part dels ingressos per interessos han estat generats per actius financers del grup que es valoren a cost amortitzat o a valor raonable amb canvis en un altre resultat global.

A continuació, es detalla el tipus d'interès mitjà anual durant els exercicis 2020 i 2019 de les següents partides del balanç:

En percentatge	2020		2019	
	Grup BS	Ex TSB (*)	Grup BS	Ex TSB (*)
Actiu				
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	(0,01)	(0,06)	0,21	0,04
Valors representatius de deute	0,92	0,96	1,27	1,30
Préstecs i bestretes				
Clientela	2,52	2,42	2,91	2,81
Passiu				
Dipòsits				
Bancs centrals i entitats de crèdit	(0,40)	(0,52)	0,15	(0,04)
Clientela	0,15	0,12	0,27	0,22

(*) Es refereix a les magnituds del grup sense considerar els saldos aportats per TSB.

El desglossament del marge d'interessos trimestral dels exercicis 2020 i 2019, així com els rendiments i costos mitjans dels diferents components que formen el total de la inversió i dels recursos, és el següent:

	2020												TOTAL
	1r trimestre			2n trimestre			3r trimestre			4t trimestre			
	Saldo mitjà	Tipus %	Resultats	Saldo mitjà	Tipus %	Resultats	Saldo mitjà	Tipus %	Resultats	Saldo mitjà	Tipus %	Resultats	
Rendiment de la inversió	220.337.733	2,09	1.143.474	222.558.306	1,83	1.013.548	233.151.256	1,62	949.587	234.373.619	1,59	933.855	4.040.464
Efectiu i equivalents (*)	26.254.634	0,19	12.589	28.340.676	0,10	6.985	36.048.331	(0,08)	(7.385)	38.368.333	(0,17)	(15.959)	(3.770)
Préstecs i bestretes	142.034.120	2,80	988.433	143.837.623	2,52	899.910	144.698.464	2,39	869.015	146.228.816	2,37	870.503	3.627.861
Cartera de renda fixa (**)	27.498.622	1,16	79.200	26.549.681	0,96	63.359	29.524.076	0,87	64.674	27.692.825	0,72	50.088	257.321
Cartera de renda variable	1.000.487	-	-	1.038.194	-	-	1.043.559	-	-	955.928	-	-	-
Actiu tangible i intangible	5.475.464	-	-	5.411.995	-	-	5.353.196	-	-	5.385.265	-	-	-
Resta dels altres actius	18.074.406	1,41	63.252	17.380.137	1,00	43.294	16.483.630	0,56	23.283	15.742.452	0,74	29.223	159.052
Cost dels recursos	220.337.733	(0,47)	(258.988)	222.558.306	(0,35)	(193.507)	233.151.256	(0,19)	(108.716)	234.373.619	(0,14)	(80.137)	(641.348)
Entitats de crèdit	22.792.000	(0,14)	(7.687)	23.720.351	0,08	4.841	34.093.243	0,69	59.216	34.379.243	0,69	59.704	116.074
Dipòsits de la clientela (***)	149.636.087	(0,22)	(82.390)	151.934.692	(0,16)	(60.571)	153.693.757	(0,12)	(45.973)	154.676.457	(0,09)	(34.376)	(223.310)
Mercat de capitals	25.329.889	(1,33)	(83.523)	24.211.144	(1,28)	(77.177)	23.439.410	(1,31)	(77.269)	22.752.551	(1,27)	(72.355)	(310.324)
Altres passius	9.671.576	(3,55)	(85.388)	9.953.190	(2,45)	(60.600)	9.164.748	(1,94)	(44.690)	9.700.751	(1,36)	(33.110)	(223.788)
Recursos propis	12.908.181	-	-	12.738.929	-	-	12.760.098	-	-	12.864.617	-	-	-
Marge d'interessos			884.486			820.041			840.871			853.718	3.399.116
Total ATM			220.337.733			222.558.306			233.151.256			234.373.619	227.638.874
Ràtio (marge/ATM)			1,62			1,48			1,43			1,45	1,49

(*) Inclou caixa, bancs centrals, entitats de crèdit i adquisicions temporals d'actius.

(**) S'hi inclouen 1.333 milers d'euros corresponents a interessos procedents d'actius financers mantinguts per negociar.

(***) Inclou les cessions temporals d'actius.

Els ingressos o despeses financers derivats de l'aplicació de tipus negatius s'imputen a l'instrument associat. En aquest sentit, els resultats de les inversions i el cost dels recursos recullen despeses i ingressos financers per imports de 71.085 i 2.253 milers d'euros, respectivament, derivats d'aquesta imputació. En particular, la línia d'entitats de crèdit del passiu recull els ingressos financers per interessos negatius dels saldos d'entitats de crèdit del passiu, principalment els relatius a la TLTRO II i la TLTRO III.

En milers d'euros

	2019												TOTAL
	1r trimestre			2n trimestre			3r trimestre			4t trimestre			
	Saldo mitjà	Tipus %	Resultats	Saldo mitjà	Tipus %	Resultats	Saldo mitjà	Tipus %	Resultats	Saldo mitjà	Tipus %	Resultats	
Rendiment de la inversió	221.188.996	2,19	1.193.977	226.600.010	2,13	1.203.204	222.971.888	2,16	1.211.663	223.103.539	2,13	1.195.372	4.804.216
Efectiu i equivalents (*)	31.206.664	0,19	14.989	33.178.163	0,21	17.454	27.695.451	0,26	18.269	26.688.855	0,19	12.770	63.482
Préstecs i bestretes	138.025.608	2,97	1.010.944	139.416.656	2,94	1.022.383	139.633.777	2,90	1.020.772	141.582.861	2,81	1.003.940	4.058.039
Cartera de renda fixa (**)	25.213.037	1,34	83.350	26.672.089	1,30	86.716	28.355.594	1,20	85.935	27.468.523	1,25	86.242	342.243
Cartera de renda variable	869.033	-	-	935.022	-	-	856.452	-	-	859.230	-	-	-
Actiu tangible i intangible	5.331.343	-	-	5.364.135	-	-	5.405.272	-	-	5.492.564	-	-	-
Resta dels altres actius	20.543.311	1,67	84.694	21.033.945	1,46	76.651	21.025.342	1,64	86.687	21.011.506	1,75	92.420	340.452
Cost dels recursos	221.188.996	(0,54)	(293.245)	226.600.010	(0,53)	(297.859)	222.971.888	(0,54)	(305.253)	223.103.539	(0,51)	(285.463)	(1.181.820)
Entitats de crèdit	32.238.040	(0,15)	(12.161)	31.913.401	(0,12)	(9.492)	26.510.777	(0,20)	(13.507)	23.988.625	(0,15)	(8.773)	(43.933)
Dipòsits de la clientela (***)	144.271.153	(0,27)	(97.186)	148.279.109	(0,29)	(107.149)	147.936.923	(0,28)	(104.270)	149.653.131	(0,22)	(83.364)	(391.969)
Mercat de capitals	24.639.120	(1,39)	(84.635)	24.855.118	(1,45)	(89.686)	24.527.227	(1,50)	(92.757)	24.932.361	(1,44)	(90.185)	(357.263)
Altres passius	7.697.988	(5,23)	(99.263)	8.893.319	(4,13)	(91.532)	11.108.719	(3,38)	(94.719)	11.508.944	(3,56)	(103.141)	(388.655)
Recursos propis	12.342.695	-	-	12.659.063	-	-	12.888.242	-	-	13.020.478	-	-	-
Marge d'interessos			900.732			905.345			906.410			909.909	3.622.396
Total ATM			221.188.996			226.600.010			222.971.888			223.103.539	223.470.000
Ràtio (marge/ATM)			1,65			1,60			1,62			1,62	1,62

(*) Inclou caixa, bancs centrals, entitats de crèdit i adquisicions temporals d'actius.

(**) S'inclouen 14 10 milers d'euros corresponents a interessos procedents d'actius financers mantinguts per negociar.

(***) Inclou les cessions temporals d'actius.

Els ingressos o despeses financers derivats de l'aplicació de tipus negatius s'imputen a l'instrument associat. En aquest sentit, els resultats de les inversions i el cost dels recursos recullen despeses i ingressos financers per imports de 68.868 i 111.807 milers d'euros, respectivament, derivats d'aquesta imputació. En particular, la línia d'entitats de crèdit del passiu recull els ingressos financers per interessos negatius dels saldos d'entitats de crèdit del passiu, principalment els relatius a la TLTRO II.

En termes mitjans anuals, el marge sobre actius totals mitjans es va situar en l'1,49% (1,37% sense TSB), de manera que va disminuir en 13 punts bàsics en comparació amb el nivell de l'any anterior (1,62% el 2019).

Nota 29 – Ingressos i despeses per comissions

Els ingressos i les despeses per comissions per operacions financeres i per la prestació de serveis han estat els següents:

En milers d'euros	2020	2019
Comissions derivades d'operacions de risc	259.640	252.262
Operacions d'actiu	159.148	143.621
Avals i altres garanties	100.492	108.641
Comissions de serveis	755.128	809.565
Targetes	196.976	266.796
Ordres de pagament	56.888	64.097
Valors	70.554	63.085
Comptes a la vista	240.011	193.151
Resta	190.699	222.436
Comissions de gestió i comercialització d'actius	335.560	376.914
Fons d'inversió	122.952	152.855
Comercialització de fons de pensions i assegurances	188.157	194.042
Gestió de patrimonis	24.451	30.017
Total	1.350.328	1.438.741
Promemòria		
Ingressos per comissions	1.538.377	1.628.892
Despeses per comissions	(188.049)	(190.151)
Comissions netes	1.350.328	1.438.741

Nota 30 – Resultats d'operacions financeres (net)

Els resultats d'operacions financeres (net) agrupen una relació d'epígrafs del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019 i que es presenten a continuació:

En milers d'euros	2020	2019
Per epígrafs:		
Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets	782.143	152.483
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	54.044	87.269
Actius financers a cost amortitzat (nota 8)	728.200	65.277
Passius financers a cost amortitzat	(101)	(63)
Guanys o (-) pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets	444.354	(111.151)
Guanys o (-) pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets	(9.544)	(2.470)
Guanys o (-) pèrdues per actius i passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats, nets	-	-
Guanys o (-) pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets	9.464	(915)
Total	1.226.417	37.947
Per naturalesa d'instrument financer:		
Resultat net de valors representatius de deute	794.404	93.697
Resultat net d'altres instruments de patrimoni	1.745	1.800
Resultat net de derivats	446.708	(117.319)
Resultat net per altres conceptes (*)	(16.440)	59.769
Total	1.226.417	37.947

(*) Inclou principalment el resultat de venda de diverses carteres de crèdit venudes durant l'exercici.

Durant l'exercici 2020, el grup ha fet vendes de determinats valors representatius de deute que mantenia en la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, cosa que ha generat uns beneficis de 54.044 milers d'euros (87.269 milers d'euros en l'exercici 2019). D'aquests resultats, 35.849 milers d'euros (81.723 milers d'euros en l'exercici 2019) de beneficis provenen de la venda de valors representatius de deute mantinguts amb administracions públiques.

Així mateix, en el transcurs de l'exercici 2020, el grup ha fet vendes de determinats valors representatius de deute que mantenia en la cartera d'actius financers a cost amortitzat amb el propòsit de gestionar l'increment de risc de crèdit i preservar la solvència del grup en el marc d'un conjunt d'actuacions dutes a terme per millorar la rendibilitat futura i la qualitat del seu balanç en resposta a la crisi econòmica desencadenada per la COVID-19 (vegeu la nota 8).

Així mateix, la partida de "*Resultat net de derivats*" de la taula anterior inclou, principalment, la variació del valor raonable dels derivats utilitzats per cobrir el risc de tipus de canvi dels saldos deutors i creditors denominats en moneda estrangera. Els resultats obtinguts per aquests derivats s'han registrat en l'epígraf "*Guanys o (-) pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets*" del compte de pèrdues i guanys consolidats, mentre que les diferències de canvi generades pels saldos deutors i creditors denominats en moneda estrangera coberts per aquests derivats s'han registrat en l'epígraf "*Diferències de canvi (guany o (-) pèrdua), netes*" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

Nota 31 – Altres ingressos d'exploració

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros	2020	2019
Ingressos per explotació d'inversions immobiliàries (*)	38.507	49.981
Vendes i altres ingressos per prestació de serveis no financers	18.675	34.178
Resta de productes d'explotació	168.038	150.081
Total	225.220	234.240

(*) Els imports corresponen fonamentalment a ingressos procedents de contractes d'arrendament operatiu en què el grup actua com a arrendador.

L'ingrés registrat en "Resta de productes d'explotació" procedeix, bàsicament, d'ingressos de les entitats del grup l'activitat de les quals no és financera (principalment *renting* operatiu).

Nota 32 – Altres despeses d'exploració

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros	2020	2019
Contribució a fons de garantia de dipòsits	(123.437)	(121.381)
Banc Sabadell	(110.587)	(110.673)
TSB	(166)	(694)
BS IBM Mèxic	(12.684)	(10.014)
Contribució al fons de resolució	(78.388)	(58.647)
Altres conceptes	(307.268)	(370.794)
Taxes de monetització dels actius fiscals (*)	(48.578)	(48.133)
Resta	(258.690)	(322.661)
Total	(509.093)	(550.822)

(*) Vegeu la nota 39.

El subepígraf de "Resta" inclou la despesa corresponent a l'impost sobre els dipòsits en les entitats de crèdit, que puja a 32.369 milers d'euros en l'exercici 2020 (31.239 milers d'euros el 2019), així com despeses d'activitats no financeres.

Nota 33 – Despeses d'administració

Aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat inclou els imports de les despeses incorregudes pel grup corresponents al cost del personal i la resta de despeses generals d'administració.

Despeses de personal

Les despeses de personal registrades en el compte de pèrdues i guanys consolidat en els exercicis acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019 han estat les següents:

En milers d'euros			
	Nota	2020	2019
Sous i gratificacions al personal actiu		(1.137.159)	(1.197.000)
Quotes de la Seguretat Social		(247.427)	(251.960)
Dotacions a plans de prestació definida	22	(2.683)	(2.741)
Dotacions a plans d'aportació definida		(66.807)	(70.655)
Altres despeses de personal		(430.500)	(126.480)
<i>Del qual: acords de baixes voluntàries a Espanya i pla de reestructuració de TSB</i>			
<i>(*)</i>		<i>(345.150)</i>	-
Total		(1.884.576)	(1.648.836)

(*) Es refereix als acords de prejubilacions, jubilacions anticipades i baixes incentivades d'adhesió voluntària subscrits pel grup amb els sindicats dels treballadors a Espanya el mes de desembre de 2020 per un import de 304.805 milers d'euros, que afecten aproximadament 1.800 empleats, que seran baixa del grup en el primer trimestre de 2021. Així mateix, inclou despeses de reestructuració de l'entitat dependent TSB per un import de 40.345 milers d'euros (vegeu la nota 22).

La classificació de la plantilla mitjana per a totes les empreses que formen el grup per categoria i sexe el 31 de desembre de 2020 i 2019 és la següent:

	Nombre mitjà d'empleats					
	2020			2019		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Directius	531	185	716	523	175	698
Tècnics	9.378	10.431	19.809	9.687	10.694	20.381
Administratius	799	2.765	3.564	976	3.294	4.270
Total	10.708	13.381	24.089	11.186	14.163	25.349

La classificació de la plantilla mitjana del grup per categoria el 31 de desembre de 2020 i 2019 amb una discapacitat major o igual al 33% informada al grup és la següent:

	Nombre mitjà d'empleats			Grup Banc Sabadell		
				2020	2019	
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Directius				13		5
Tècnics				335		203
Administratius				160		51
Total				508		259

La classificació de la plantilla del grup per categoria i sexe el 31 de desembre de 2020 i 2019 és la següent:

	Nombre d'empleats i empleades					
	2020			2019		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Directius	516	180	696	511	168	679
Tècnics	9.277	10.294	19.571	9.418	10.494	19.912
Administratius	738	2.453	3.191	863	3.000	3.863
Total	10.531	12.927	23.458	10.792	13.662	24.454

Del total de la plantilla el 31 de desembre de 2020, 482 empleats havien informat al grup que tenien reconegut algun grau de discapacitat (531 el 31 de desembre de 2019).

L'import de les despeses de personal no recurrents en l'exercici 2020 puja a 365.030 milers d'euros (50.027 milers d'euros en l'exercici 2019). Es consideren com a no recurrents les despeses que no formen part de l'activitat ordinària de l'entitat. En el cas de les despeses de personal són les vinculades a la transformació comercial i a la reducció de la plantilla duta a terme en el grup.

Sistema d'incentius complementaris a llarg termini basats en accions

De conformitat amb la Política de remuneracions, els membres que formen part del Col·lectiu Identificat del grup, tret dels consellers no executius, tindran assignada una retribució a llarg termini a través dels sistemes que es descriuen a continuació:

Sistema d'incentiu complementari basat en accions

La Junta General d'Accionistes del 30 de març de 2017 va aprovar un incentiu, basat en l'increment del valor de les accions de Banco de Sabadell, S.A., per a 3 consellers executius, 7 membres de l'alta direcció i 466 directius del grup (ICLT 2017). Durant el període de vigència d'aquest pla es van donar de baixa 830.861 drets amb liquidació en lliurament d'accions. El març de 2020 va vèncer aquest pla sense liquidació pel fet de tenir un preu d'exercici (1,353 euros) per damunt de la cotització de l'acció.

La Junta General d'Accionistes del 19 d'abril de 2018 va aprovar un incentiu complementari a llarg termini basat en l'increment del valor de les accions de Banco de Sabadell, S.A., i que té en compte objectius plurianuals, per als membres del Col·lectiu Identificat del grup amb retribució variable assignada (ICLT 2018). Consisteix en l'assignació als beneficiaris d'un nombre determinat de drets a participar en l'increment del valor d'un mateix nombre d'accions de Banco de Sabadell, S.A., prenent com a referència el seu valor de cotització, alhora que es vinculen al nivell de compliment per part del banc de certs indicadors plurianuals durant un determinat període de temps, i que es farà efectiu en un 55% mitjançant el lliurament d'accions del mateix Banco de Sabadell, S.A., i en el 45% restant en efectiu. El nombre de drets a liquidar pot ser igual o inferior al nombre de drets consolidats en el primer trimestre de l'any 2019, en funció del nivell de compliment de Banco de Sabadell, S.A., i de quatre indicadors durant la vigència de l'ICLT 2018. El període d'avaluació del compliment ha inclòs els exercicis 2018, 2019 i 2020, per al qual s'estableixen objectius sobre els indicadors següents i amb la ponderació següent: taxa de rendibilitat a l'accionista (25%), per a la qual s'utilitzarà com a referència el valor de tancament de l'acció, arrodonit al tercer decimal, de les primeres 20 sessions de 2018 i de les primeres 20 sessions de 2021, la ràtio de cobertura de liquiditat (25%), la solvència - CET1 (25%) i el rendiment ajustat al risc de capital del banc - RoRAC (25%). Els últims tres indicadors es mesuren al final del període pluriennal, tenint en compte la mitjana dels tres últims mesos de l'exercici 2020.

Les seves característiques principals es presenten tot seguit:

Sistemes d'incentius vigents	Data de finalització	Preu d'exercici	Nombre màxim de drets afectats
ICLT 2018	18/04/2022	1,841	21.000.000

El valor raonable dels serveis es valora per referència al valor raonable dels instruments de capital compromesos, és a dir, opcions sobre accions del banc, i, tal com s'indica en la nota 6, la tècnica de valoració han estat les simulacions de Monte Carlo, i el model de valoració utilitzat, el de Black-Scholes.

El moviment dels drets en els plans esmentats anteriorment ha estat el següent:

Drets - ICLT 2018

Saldo el 31 de desembre de 2018	20.600.000
Concedides	-
Anul·lades	(2.447.500)
Saldo el 31 de desembre de 2019	18.152.500
Concedides	-
Anul·lades	(467.199)
Saldo el 31 de desembre de 2020	17.685.301

En relació amb TSB, el Pla d'incentius basat en accions (SIP, per les seves sigles en anglès) proporciona als seus empleats l'oportunitat de posseir accions de Banc Sabadell i la concessió, si s'escau, d'accions a certs empleats sènior com a part dels acords de contractació. Durant l'exercici 2020, s'ha registrat una despesa per un import de 3.070 milers d'euros en relació amb aquest pla.

Sistema de retribució a llarg termini

El Consell d'Administració, en la sessió del 31 de gener de 2019, a proposta de la Comissió de Retribucions, va aprovar una retribució a llarg termini 2019-2021, dirigida als membres del Col·lectiu Identificat del grup amb retribució variable assignada, tret dels directius que estiguin assignats a TSB Banking Group Plc o a les seves societats dependents, i que consisteix en l'assignació d'un determinat import a cada beneficiari la quantia del qual es determina en funció d'un import monetari corresponent a un determinat percentatge de la retribució fixa de cada beneficiari. L'incentiu es liquidarà en un 55% en accions del banc (per calcular el nombre d'accions es va prendre el preu mitjà ponderat de les 20 últimes sessions del mes de desembre de 2019) i en un 45% en efectiu. El període de generació de l'incentiu va començar l'1 de gener de 2019 i acaba el 31 de desembre de 2021, i comprèn alhora dos subperíodes:

- Període de mesurament d'objectius anuals individuals: és el període transcorregut des de l'1 de gener de 2019 fins al 31 de desembre de 2019, en el qual es van mesurar els objectius anuals de cada beneficiari (compostos pels objectius de grup, els objectius de Direcció i els objectius individuals) establerts per determinar el "*Target Ajustat*", que va quedar subjecte al Factor Corrector per Riscos, amb indicadors de capital (CET1) i liquiditat (*Liquidity Coverage Ratio*).
- Període de mesurament d'objectius plurianuals del grup: és el període que transcorre des de l'1 de gener de 2019 fins al 31 de desembre de 2021, en el qual es mesuren objectius plurianuals del grup amb l'objectiu de determinar l'incentiu final, que també queda subjecte al Factor Corrector per Riscos. Els objectius plurianuals del grup estan relacionats amb els indicadors de rendibilitat total de l'accionista (25%), la ràtio de cobertura de liquiditat del grup (25%), l'indicador de solvència CET1 (25%) i l'indicador del rendiment ajustat al risc de capital del grup (RoRAC) (25%).

L'abonament de l'incentiu estarà subjecte, a més d'estar-ho al compliment dels objectius anuals i plurianuals descrits anteriorment, als requisits recollits en les Condicions generals de la retribució a llarg termini 2019-2021.

Així mateix, el Consell d'Administració, en la sessió del 18 de desembre de 2019, a proposta de la Comissió de Retribucions, va aprovar una retribució a llarg termini 2019-2022, dirigida als membres del Col·lectiu Identificat del grup amb retribució variable assignada, tret dels directius que estiguin assignats a TSB Banking Group Plc o a les seves societats dependents, i que consisteix en l'assignació d'un determinat import a cada beneficiari la quantia del qual es determina en funció d'un import monetari corresponent a un determinat percentatge de la retribució fixa de cada beneficiari. L'incentiu es liquidarà en un 55% en accions del banc (per calcular el nombre d'accions es va prendre el preu mitjà ponderat de les 20 últimes sessions del mes de desembre de 2020) i en un 45% en efectiu. El període de generació de l'incentiu va començar l'1 de gener de 2020 i acaba el 31 de desembre de 2022, i comprèn alhora dos subperíodes:

- Període de mesurament d'objectius anuals individuals: és el període transcorregut des de l'1 de gener de 2020 fins al 31 de desembre de 2020, en el qual es van mesurar els objectius anuals de cada beneficiari (compostos pels objectius de grup, els objectius de Direcció i els objectius individuals) establerts per determinar el "*Target Ajustat*", que va quedar subjecte al Factor Corrector per Riscos, amb indicadors de capital (CET1) i liquiditat (*Liquidity Coverage Ratio*).

- Període de mesurament d'objectius plurianuals del grup: és el període que transcorre des de l'1 de gener de 2020 fins al 31 de desembre de 2022, en el qual es mesuren objectius plurianuals del grup amb l'objectiu de determinar l'incentiu final, que també queda subjecte al Factor Corrector per Riscos. Els objectius plurianuals del grup estan relacionats amb els indicadors de rendibilitat total de l'accionista (25%), la ràtio de cobertura de liquiditat del grup (25%), l'indicador de solvència CET1 (25%) i l'indicador del rendiment ajustat al risc de capital del grup (RoRAC) (25%).

L'abonament de l'incentiu estarà subjecte, a més d'estar-ho al compliment dels objectius anuals i plurianuals descrits anteriorment, als requisits recollits en les Condicions generals de la retribució a llarg termini 2019-2022.

En relació amb les despeses de personal associades als plans d'incentius basats en accions (vegeu la nota 1.3.15), la contrapartida d'aquestes despeses es troba registrada en patrimoni net en el cas dels drets que es liquiden amb accions (vegeu l'estat de canvis de patrimoni net consolidat - pagaments basats en accions), mentre que els que es liquiden en efectiu es registren en l'epígraf d'"*Altres passius*" del balanç consolidat:

En milers d'euros		
	2020	2019
Liquiden en accions	6.285	8.059
Liquiden en efectiu	1.386	675
Total	7.671	8.734

Altres despeses d'administració

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis 2020 i 2019 es mostra a continuació:

En milers d'euros		
	2020	2019
D'immobles, instal·lacions i material	(111.498)	(106.015)
Informàtica	(356.122)	(334.868)
Comunicacions	(38.633)	(41.123)
Publicitat	(87.783)	(99.333)
Serveis administratius subcontractats	(156.658)	(156.280)
Contribucions i impostos	(143.795)	(127.689)
Informes tècnics	(49.142)	(55.654)
Serveis de vigilància i trasllat de fons	(18.442)	(22.265)
Despeses de representació i desplaçament del personal	(6.400)	(21.531)
Quotes d'associacions	(5.057)	(44.512)
Altres despeses	(80.028)	(85.353)
Total	(1.053.558)	(1.094.623)

Honoraris amb entitats auditores

Els honoraris percebuts per KPMG Auditores, S.L. en l'exercici 2020 pels serveis d'auditoria de comptes i per altres serveis relacionats amb l'auditoria prestats a Espanya sumen un import de 2.228 i 65 milers d'euros, respectivament (1.913 i 785 milers d'euros percebuts per PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. el 2019 per aquests mateixos conceptes).

Els serveis d'auditoria corresponents a sucursals a l'estranger prestats per KPMG Auditores, S.L. A Espanya pugen a 25 milers d'euros (27 milers d'euros prestats per PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. el 2019 per aquest mateix concepte).

Els serveis prestats per altres societats de la xarxa KPMG corresponents a auditoria de sucursals i filials a l'estranger i a serveis relacionats amb l'auditoria a l'estranger pugen a 5.109 i 28 milers d'euros, respectivament, en l'exercici de 2020 (4.983 i 207 milers d'euros el 2019 percebuts per altres societats de la xarxa PwC per aquest mateix concepte).

Els honoraris percebuts per altres auditors diferents de KPMG en l'exercici 2020 per serveis d'auditoria de comptes i per altres serveis relacionats amb l'auditoria prestats a Espanya pugen a 41 i 0 milers d'euros, respectivament (31 i 0 milers d'euros el 2019 percebuts per altres auditors diferents de PwC), i pels serveis corresponents a auditoria i per altres serveis relacionats amb l'auditoria de sucursals i filials a l'estranger pugen a 9 i 5 milers d'euros, respectivament, en l'exercici 2020 (18 i 21 milers d'euros el 2019).

Els honoraris percebuts per altres societats de la xarxa KPMG com a conseqüència de serveis d'assessorament fiscal i altres serveis prestats a Espanya en l'exercici de 2020 han pujat a 0 i 219 milers d'euros, respectivament. Els imports registrats per aquests serveis el 2019 percebuts per societats de la xarxa PwC van pujar a 0 i 95 milers d'euros a Espanya.

No s'han meritat honoraris per serveis d'assessorament fiscal i altres serveis prestats a l'estranger per societats de la xarxa KPMG el 2020. Els imports registrats per aquests serveis el 2019 percebuts per societats de la xarxa PwC van pujar a 0 i 39 milers d'euros, respectivament.

Altres informacions

Les despeses d'administració no recurrents van pujar en l'exercici 2020 a 47.368 milers d'euros (44.483 milers d'euros en l'exercici 2019), incloent-hi les despeses de vinculats a la transformació comercial.

La ràtio d'eficiència al tancament de l'exercici 2020 (despeses de personal i generals / marge brut) és del 55,41% (55,63% el 2019).

A continuació, es presenta la següent informació sobre oficines del grup:

Nombre d'oficines	2020	2019
Oficines	2.083	2.398
Espanya	1.589	1.822
Estranger	494	576

Nota 34 – Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o (-) guanys nets per modificació

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros	Nota	2020	2019
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		288	3.748
Valors representatius de deute	8	288	3.748
Altres instruments de patrimoni		-	-
Actius financers a cost amortitzat	11	(1.745.302)	(670.773)
Valors representatius de deute		16	109
Préstecs i bestretes		(1.745.318)	(670.882)
Total		(1.745.014)	(667.025)

Nota 35 - Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius no financers

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros			
	Nota	2020	2019
Immobilitzat material	15	4.950	(16)
Inversions immobiliàries	15	2.742	4.733
Fons de comerç i altres actius intangibles	16	(2.025)	(6.964)
Existències	17	(46.068)	(83.989)
Total		(40.401)	(86.236)

El total de dotació per deteriorament de les inversions immobiliàries de l'exercici 2020 i 2019 s'ha fet prenent com a base valoracions de nivell 2 (vegeu la nota 6). El valor raonable dels actius deteriorats és de 319.672 i 425.163 milers d'euros en els exercicis 2020 i 2019, respectivament.

Del total de dotació per deteriorament d'existències dels exercicis 2020 i 2019, 26.206 i 57.642 milers d'euros s'han efectuat sobre la base de valoracions de nivell 2, respectivament, 19.862 i 26.347 milers d'euros de valoracions de nivell 3, respectivament. El valor raonable dels actius deteriorats és de 173.532 i 686.976 milers d'euros en tancar els exercicis 2020 i 2019.

Nota 36 – Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros		
	2020	2019
Immobilitzat material	(7.860)	(6.396)
Inversions immobiliàries	3.525	4.001
Actiu intangible	(4.498)	252
Participacions (*)	419	16.951
Altres instruments de capital	-	-
Altres conceptes	5.547	26.549
Total	(2.867)	41.357

(*) Vegeu l'Annex I - Sortides del perímetre de consolidació.

Les vendes d'actius tangibles en règim d'arrendament financer en què el grup actuava com a arrendador no han generat un impacte significatiu en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2020.

Nota 37 – Guanys o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros			
	Nota	2020	2019
Immobilitzat material d'ús propi i adjudicat		(217.378)	(168.471)
Guanys/pèrdues per vendes		10.797	742
Deteriorament/reversió	13	(228.175)	(169.213)
Inversions immobiliàries		406	103
Actiu intangible		-	-
Participacions (*)		343.169	132.741
Altres instruments de capital		-	-
Altres conceptes		(23.615)	(41)
Total		102.582	(35.668)

(*) Vegeu l'Annex I - Sortides del perímetre de consolidació.

El deteriorament d'actius no corrents en venda no incorpora ingressos derivats de l'increment del valor raonable menys costos de venda.

El total de dotació per deteriorament d'actius no corrents en venda de l'exercici 2020 i 2019 s'ha fet prenent com a base valoracions de nivell 2 (vegeu la nota 6). El valor raonable dels actius deteriorats és de 518.495 i 426.361 milers d'euros en tancar els exercicis 2020 i 2019.

Nota 38 – Informació segmentada

Criteris de segmentació

Es presenta en aquest apartat informació dels resultats i altres indicadors per unitats de negoci del grup.

Per al 2020 els criteris amb què el grup Banc Sabadell informa dels resultats per segments són:

- Tres àrees geogràfiques: Negoci Bancari Espanya, Regne Unit i Mèxic.
- A cada negoci se li assigna un 11% de capital sobre els seus actius ponderats per risc, i l'excés de fons propis s'assigna a Negoci Bancari Espanya.

Pel que fa a la resta de criteris aplicats, la informació per segments s'estructura, en primer lloc, seguint una distribució geogràfica, i, en segon lloc, en funció dels clients als quals van dirigits.

Segmentació per àrea geogràfica i unitats de negoci

En relació amb les bases de presentació i metodologia emprades, la informació que es presenta està basada en la comptabilitat individual de cada una de les societats que formen el grup, amb les eliminacions i els ajustos corresponents de consolidació, i en la comptabilitat analítica d'ingressos i despeses en les particions de negocis sobre una o més entitats jurídiques, que permet l'assignació dels ingressos i els costos per a cada client depenent del negoci al qual estigui assignat cada un d'ells.

Cada unitat de negoci es considera com un negoci independent. Suporta els seus costos directes, obtinguts a partir de la comptabilitat general i analítica, i costos indirectes derivats de la prestació de serveis especialitzats de productes, serveis o sistemes.

Així mateix, es fa una assignació de capital de manera que cada negoci té assignat un capital equivalent al mínim regulador necessari per actius ponderats per risc. Aquest mínim regulador es fixa en funció de l'organisme que supervisa cada negoci.

Seguidament, per a cada unitat de negoci es mostra, per al 2020 i el 2019, el detall dels resultats atribuïts al grup, altres magnituds rellevants i la conciliació del total d'aquests resultats amb els del consolidat:

En milions d'euros

	2020 (*)				Total grup
	Negoci Bancari Espanya	Negoci Bancari Regne Unit	Negoci bancari Mèxic		
Marge d'interessos	2.400	885	114		3.399
Comissions netes	1.246	96	7		1.350
Marge bàsic	3.646	981	122		4.749
Resultats operacions financeres i diferències de canvi	770	25	4		800
Resultats mètode participació i dividendes	37	-	-		37
Altres productes i càrregues d'explotació	(271)	2	(14)		(284)
Marge brut	4.182	1.008	112		5.302
Despeses d'explotació i amortització	(2.344)	(1.035)	(82)		(3.461)
Marge abans de dotacions	1.838	(27)	30		1.841
Provisions i deterioraments	(2.007)	(240)	(28)		(2.275)
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	317	(4)	-		313
Resultat abans d'impostos	147	(271)	3		(121)
Impost sobre beneficis	71	51	1		124
Resultat atribuït a interessos minoritaris	1	-	-		1
Benefici atribuït al grup	218	(220)	4		2
ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)	2,0%	-	0,8%		0,0%
Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut)	47,6%	86,8%	64,3%		55,4%
Ràtio de morositat	4,4%	1,3%	0,5%		3,6%
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l' <i>stage</i> 3	55,7%	57,4%	231,6%		56,5%
Empleats	16.260	6.709	489		23.458
Oficines nacionals i estrangeres	1.614	454	15		2.083

(*) Tipus de canvi aplicats en compte de resultats 0,8888 GBP (mitjana), 24,5034 MXN (mitjana), 1,1389 USD (mitjana) i 10,8769 MAD (mitjana).

En milions d'euros

	2020 (*)				Total grup
	Negoci Bancari Espanya	Negoci Bancari Regne Unit	Negoci bancari Mèxic		
Actiu	183.896	47.284	4.584		235.763
Inversió creditícia bruta viva de clients	106.327	36.977	3.574		146.878
Actius immobiliaris problemàtics (net)	871	-	-		871
Passiu	173.664	45.566	4.041		223.272
Recursos de clients en el balanç	110.572	38.213	1.993		150.778
Finançament majorista mercat de capitals	18.332	2.319	-		20.651
Capital assignat	10.204	1.736	551		12.492
Recursos de clients fora del balanç	38.064	-	-		38.064

(*) Tipus de canvi aplicats al balanç 0,8990 GBP, 24,416 MXN, 1,2271 USD i 10,882 MAD.

En milions d'euros

	2019 (*)			
	Negoci Bancari Espanya	Negoci Bancari Regne Unit	Negoci bancari Mèxic	Total grup
Marge d'interessos	2.527	979	117	3.622
Comissions netes	1.304	117	19	1.439
Marge bàsic	3.830	1.095	136	5.061
Resultats operacions financeres i diferències de canvi	110	15	1	126
Resultats mètode participació i dividendes	61	-	-	61
Altres productes i càrregues d'explotació	(288)	(20)	(9)	(317)
Marge brut	3.714	1.091	127	4.932
Despeses d'explotació i amortització	(2.070)	(1.052)	(91)	(3.213)
Marge abans de dotacions	1.644	39	36	1.719
Provisions i deterioraments	(850)	(72)	(16)	(938)
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	174	(4)	-	170
Resultat abans d'impostos	968	(38)	20	951
Impost sobre beneficis	(165)	(8)	(2)	(174)
Resultat atribuït a interessos minoritaris	9	-	-	9
Benefici atribuït al grup	794	(45)	19	768
ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)	7,3%	-	3,5%	5,9%
Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut)	47,0%	84,0%	62,9%	55,6%
Ràtio de morositat	4,7%	1,2%	1,2%	3,8%
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l' <i>stage</i> 3	50,5%	43,1%	108,9%	49,6%
Empleats	16.610	7.394	450	24.454
Oficines nacionals i estrangeres	1.847	540	15	2.402

(*) Tipus de canvi aplicats en compte de resultats 0,8782 GBP (mitjana), 21,5648 MXN (mitjana), 1,1170 USD (mitjana) i 10,6881 MAD (mitjana).

En milions d'euros

	2019 (*)			
	Negoci Bancari Espanya	Negoci Bancari Regne Unit	Negoci bancari Mèxic	Total grup
Actiu	172.610	46.449	4.695	223.754
Inversió creditícia bruta viva	104.436	36.496	3.640	144.572
Actius immobiliaris problemàtics (net)	791	-	-	791
Passiu	161.695	44.924	4.160	210.779
Recursos de clients en el balanç	108.890	35.423	1.996	146.309
Finançament majorista mercat de capitals	19.912	2.423	-	22.335
Capital assignat	10.915	1.525	535	12.974
Recursos de clients fora del balanç	43.163	-	-	43.163

(*) Tipus de canvi aplicats al balanç 0,8508 GBP, 21,2202 MXN, 1,1234 USD i 10,7438 MAD.

Els actius totals mitjans del grup pugen el 31 de desembre de 2020 a 227.639 milers d'euros (223.470 milers d'euros el 31 de desembre de 2019).

En relació amb el tipus de productes i serveis dels quals es deriven els ingressos ordinaris, tot seguit se n'informa per a cada unitat de negoci:

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

- Banca Comercial ofereix productes tant d'inversió com d'estalvi. En inversió destaca la comercialització de productes hipotecaris, circulants i crèdits. Pel que fa a l'estalvi, els productes principals són els dipòsits (vista i termini), fons d'inversió, assegurances estalvi i plans de pensions. Així mateix, cal destacar també els productes d'assegurances protecció i serveis de mitjans de pagament, com ara les targetes de crèdit i l'emissió de transferències, entre d'altres. Banca Privada ofereix productes i serveis d'alt valor per al client.
- 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.

A continuació es detallen per a 2020 i 2019 els ingressos de les activitats ordinàries i el resultat abans d'impostos generats per cada unitat de negoci:

En milers d'euros

SEGMENTS	Consolidat			
	Ingressos de les activitats ordinàries (*)		Resultat abans d'impostos	
	2020	2019	2020	2019
Negoci Bancari Espanya	5.843.283	5.141.281	147.359	968.225
Negoci Bancari Regne Unit	1.196.722	1.401.238	(271.072)	(37.561)
Negoci bancari Mèxic	274.829	347.967	2.883	20.413
(-) Ajustos i eliminacions d'ingressos ordinaris entre segments	-	-	-	-
Total	7.314.834	6.890.486	(120.830)	951.077

(*) Inclou els epígrafs següents dels comptes de pèrdues i guanys consolidats: "Ingressos per interessos", "Ingressos per dividends", "Ingressos per comissions", "Resultat de les operacions financeres" i "Altres ingressos d'exploració".

Seguidament es detalla, per a cada una de les unitats de negoci, quin percentatge de saldos, marge d'interessos i de comissions netes han generat sobre el total dels exercicis de 2020 i 2019:

En percentatge

SEGMENTS	2020				
	Segmentació del marge d'interessos i de comissions netes				
	Crèdit a la clientela		Dipòsits de la clientela		Productes de serveis (*)
	% sobre saldo mitjà	% rendiment sobre total	% sobre saldo mitjà	% cost sobre total	% sobre saldo total
Negoci Bancari Espanya	72,4%	66,5%	73,3%	15,8%	92,3%
Negoci Bancari Regne Unit	25,2%	27,6%	25,3%	37,7%	7,2%
Negoci bancari Mèxic	2,4%	6,0%	1,3%	46,5%	0,6%
Total	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

(*) Percentatge per segment sobre el total de comissions netes.

En percentatge

	2019				
	Segmentació del marge d'interessos i de comissions netes				
	Crèdit a la clientela		Dipòsits de la clientela		Productes de serveis (*)
	% sobre saldo mitjà	% rendiment sobre total	% sobre saldo mitjà	% cost sobre total	% sobre saldo total
SEGMENTS					
Negoci Bancari Espanya	72,2%	65,9%	74,4%	30,9%	89,7%
Negoci Bancari Regne Unit	25,2%	27,3%	24,2%	35,2%	9,3%
Negoci bancari Mèxic	2,6%	6,8%	1,4%	33,9%	1,0%
Total	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

(*) Percentatge per segment sobre el total de comissions netes.

Així mateix, es presenta la distribució per àrea geogràfica de l'epígraf "Ingressos per interessos" dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis de 2020 i 2019:

En milers d'euros

Àrea geogràfica	Distribució d'ingressos per interessos per àrea geogràfica			
	Individual		Consolidat	
	2020	2019	2020	2019
Mercat nacional	2.797.680	3.142.780	2.844.649	3.133.184
Mercat internacional	209.970	308.251	1.479.153	1.851.707
Unió Europea	35.156	90.556	35.156	1.288.626
Zona euro	35.156	32.735	35.156	32.735
Zona no euro	-	57.821	-	1.255.891
Resta	174.814	217.695	1.443.997	563.081
Total	3.007.650	3.451.031	4.323.802	4.984.891

En l'Informe de gestió consolidat (vegeu-ne l'apartat 5) es fa una anàlisi més detallada per a cada un d'aquests negocis.

Nota 39 – Situació fiscal (impost sobre els guanys d'activitats continuades)

Grup fiscal consolidat

Banco de Sabadell, S.A. és la societat dominant d'un grup de consolidació fiscal en l'impost sobre societats, a Espanya, i formen part d'aquest com a societats dependents totes les societats espanyoles participades per Banc de Sabadell, S.A. que compleixen els requisits exigits per la Llei de l'impost sobre societats.

La resta de societats del grup comptable, espanyoles o no residents a Espanya, tributen els seus beneficis d'acord amb les normes fiscals que els són aplicables.

Conciliacions

La conciliació de la diferència existent entre el resultat comptable consolidat i la base imposable de l'impost sobre societats és la següent:

En milers d'euros	2020	2019
Resultat abans d'impostos	(120.829)	951.077
Augments en la base imposable	776.635	779.695
Procedents de resultats	772.072	779.695
Procedents de patrimoni net	4.563	-
Disminucions en la base imposable	(768.077)	(1.485.555)
Procedents de resultats	(676.695)	(1.412.305)
Procedents de patrimoni net	(91.382)	(73.250)
Base imposable (resultat fiscal)	(112.271)	245.217
Quota (30%)	33.681	(73.565)
Deduccions per doble imposició, formació i altres	11.911	11.476
Quota líquida	45.592	(62.089)
Impost per diferències temporals (net)	88.753	(121.570)
Altres ajustos (net)	(10.506)	9.460
(Despeses o (-) ingressos per impostos sobre els guanys de les activitats continuades)	123.839	(174.199)

Així mateix, a continuació es presenta la conciliació entre la despesa per l'impost sobre societats del grup resultant de l'aplicació del tipus impositiu general i la despesa registrada per aquest impost en els comptes de pèrdues i guanys consolidats:

En milers d'euros	2020	2019
Resultat comptable abans d'impostos	(120.829)	951.076
Impost sobre societats al tipus impositiu nacional (30%)	36.249	(285.323)
Conciliació:		
Resultat per venda d'instruments de patrimoni (exempts)	95.289	42.853
Remuneració de les participacions preferents	21.968	21.975
Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació	10.778	16.928
Diferència taxa efectiva societats a l'estranger (*) (**)	(25.599)	5.540
Deduccions generades / Despeses no deduïbles	5.176	14.368
Resta	(20.022)	9.460
(Despeses o (-) ingressos per impostos sobre els guanys de les activitats continuades)	123.839	(174.199)
<i>Tipus impositiu efectiu</i>	<i>(102,49%)</i>	<i>18,32%</i>

(*) Calculada aplicant la diferència entre el tipus impositiu vigent per al grup a Espanya (30%) i el tipus efectiu aplicat al resultat del grup en cada jurisdicció.

(**) Durant el 2020, l'impost sobre societats del Regne Unit es va modificar i va passar al 19% (abans era del 17%). L'efecte d'aquest canvi ha suposat incrementar els actius fiscals diferents en 8,6 milions d'euros.

Augments i disminucions en la base imposable

Els detalls relatius a augments i disminucions en la base imposable, en funció de la seva consideració com a diferències temporals o permanents, es desglossen en el quadre següent:

En milers d'euros		
	2020	2019
Diferència permanent	109.462	14.417
Diferència temporal amb origen en l'exercici actual	630.717	708.842
Diferència temporal amb origen en exercicis anteriors	36.456	56.436
Augments	776.635	779.695
Diferència permanent	(396.748)	(315.044)
Diferència temporal amb origen en l'exercici actual	(513)	(115.929)
Diferència temporal amb origen en exercicis anteriors	(370.816)	(1.054.582)
Disminucions	(768.077)	(1.485.555)

Actius i passius per impostos diferits

Segons la normativa fiscal i comptable vigent hi ha determinades diferències temporàries que s'han de tenir en compte a l'hora de quantificar la despesa corresponent per l'impost sobre els guanys d'activitats continuades.

El 2013, Espanya va donar la condició d'actius garantits per l'Estat (Reial decret llei 14/2013) als actius fiscals generats per dotacions per deteriorament dels crèdits o altres actius derivades de les possibles insolvències dels deutors no vinculats amb el subjecte passiu, així com els corresponents a provisions o aportacions a sistemes de previsió social i, si escau, prejubilació (en endavant, "actius fiscals monetitzables").

Els actius fiscals monetitzables es poden convertir en un crèdit exigible davant l'Administració tributària en els supòsits en què el subjecte passiu presenti pèrdues comptables o que l'entitat sigui objecte de liquidació o insolvència judicialment declarada. A més a més, es podran canviar per valors de deute públic, un cop transcorregut el termini de 18 anys, computat des de l'últim dia del període impositiu en què es produeixi el registre comptable d'aquests actius. Així mateix, per tal de mantenir la garantia de l'Estat, estan subjectes a una prestació patrimonial de l'1,5% anual sobre els actius per impostos diferits que compleixen els requisits legals per mantenir la condició de monetització generats abans de 2016 (vegeu la nota 32).

Els orígens dels actius/passius per impostos diferits registrats en els balanços consolidats el 31 de desembre de 2020 i 2019 són els següents:

En milers d'euros		
	2020	2019
Actius fiscals diferits		
Monetitzables	5.058.733	5.127.453
Per deteriorament de crèdit	3.358.141	3.356.167
Per deteriorament d'actius immobiliaris	1.574.672	1.643.538
Per fons de pensions	125.920	127.748
No monetitzables	1.066.199	979.288
Crèdits fiscals per bases imposables negatives	483.831	394.422
Deduccions no aplicades	35.975	14.769
Total	6.644.738	6.515.932
Passius fiscals diferits		
Revaloració d'immobles	56.677	62.576
Ajustos de valor d'emissions de deute majorista sorgits en combinacions de negoci	19.871	29.336
Altres ajustos de valor d'actius financers	34.666	53.802
Altres	55.303	52.452
Total	166.517	198.166

El desglossament per països dels actius i passius per impostos diferits és el següent:

En milers d'euros				
	2020		2019	
País	Actius fiscals diferits	Passius fiscals diferits	Actius fiscals diferits	Passius fiscals diferits
Espanya	6.417.678	151.614	6.341.527	183.745
Regne Unit	166.992	12.762	116.754	14.334
Estats Units d'Amèrica	7.737	1.925	7.780	12
Mèxic	43.434	-	41.674	-
Altres	8.897	216	8.197	75
Total	6.644.738	166.517	6.515.932	198.166

Tal com s'indica en la nota 1.3.20, tenint en compte la informació disponible al tancament de l'exercici i les projeccions que es desprenen del pla de negoci del grup per als pròxims exercicis, el grup estima que podrà generar base imposable suficient per compensar les bases imposables negatives i els actius fiscals no monetitzables quan siguin deduïbles en funció de la normativa fiscal vigent, tots ells en un termini màxim de 12 anys.

Els actius fiscals monetitzables estan garantits per l'Estat, de manera que la seva recuperabilitat no depèn de la generació de beneficis fiscals futurs.

El grup no té actius fiscals diferits rellevants no reconeguts en el balanç.

Exercicis subjectes a inspecció fiscal

El 31 de desembre de 2020, l'impost sobre societats del grup fiscal consolidat a Espanya té els exercicis 2015 i següents oberts a revisió.

Durant l'exercici 2019 van acabar els procediments d'inspecció iniciats en relació amb els conceptes i períodes de Banco de Sabadell, S.A. que a continuació es desglossen:

Conceptes	Períodes
Retenció/Ingrés a cte. rendiments Treball/Professional	07/2012 a 12/2014
Retenció/Ingressos a cte. Capital mobiliari	07/2012 a 12/2014
Impost sobre societats	01/2011 a 12/2014
Impost sobre el valor afegit	07/2012 a 12/2014

Dels procediments indicats, l'únic que està en curs el 31 de desembre de 2020 és el relatiu a la impugnació de l'acord de liquidació dictat en relació amb l'acta en disconformitat corresponent a l'impost sobre el valor afegit (07/2012 a 12/2014), que contenia una regularització per un import de 6.938 milers d'euros respecte a diverses qüestions sectorials. Davant d'aquest es va interposar una reclamació economicoadministrativa davant el Tribunal Economicoadministratiu Central en data 25 de març de 2019. Les al·legacions corresponents es van presentar en data 15 d'octubre de 2019, i el 31 de desembre de 2020 no se n'ha notificat resolució per part de l'òrgan esmentat.

El detall del resultat dels procediments acabats durant l'exercici 2019 es pot consultar en la nota 39, "Situació fiscal", dels comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici 2019.

Pel que fa a l'impost sobre el valor afegit corresponent a les entitats que formen part del grup d'IVA, els períodes 2016 i següents estan subjectes a inspecció fiscal.

La resta d'empreses del grup que no tributen dins del grup de consolidació fiscal a Espanya i grup d'IVA tenen pendent de revisió tots els impostos no comprovats i no prescrits legalment d'acord amb la seva normativa fiscal.

Així mateix, es desglossen a continuació els principals litigis de naturalesa fiscal que es troben en curs al tancament de l'exercici:

- Tramitació de recurs contenciós administratiu davant l'Audiència Nacional, referit a la impugnació de la liquidació de l'acta en disconformitat per l'IVA 2008-2010 de Banco de Sabadell S.A. per un import en quota de 1.831 milers d'euros, després d'haver-se dictat acte administratiu de liquidació en execució de resolució del Tribunal Económico-administratiu Central parcialment estimatòria,
- Reclamació econòmicoadministrativa davant el Tribunal Económico-administratiu Regional de Catalunya formulada per Bansabadell Renting, S.L. contra l'acta de disconformitat per l'IVA 2014-2015 per un import en quota de 3.496 milers d'euros.

En qualsevol cas, el grup té constituïdes provisions suficients per fer front a les contingències que s'estimi que es puguin derivar d'aquestes liquidacions.

En relació amb els conceptes impositius de períodes no prescrits, a causa de possibles diferents interpretacions que es puguin donar a les normes fiscals, els resultats de les inspeccions de les autoritats fiscals per als anys subjectes a verificació podrien donar lloc a passius per impostos de caràcter contingent l'import dels quals no es pot quantificar d'una manera objectiva. No obstant això, el grup estima que la possibilitat que es materialitzin aquests passius és remota, i, en qualsevol cas, el deute tributari que se'n pugui derivar no afectaria significativament aquests comptes anuals consolidats.

Nota 40 – Transaccions amb parts vinculades

No hi ha operacions amb administradors i directius de la societat que es puguin considerar rellevants. Les efectuades són pròpies del trànsit habitual de la societat o gaudeixen de condicions de mercat o aplicades a empleats.

No consten operacions portades a terme fora del preu de mercat amb persones o entitats vinculades a administradors o a l'alta direcció.

El detall dels saldos més significatius mantinguts amb parts vinculades, així com l'efecte en els comptes de resultats de les transaccions fetes amb aquestes, es mostra a continuació:

En milers d'euros

	2020				2019	
	Control conjunt o influència signif. en BS	Associades	Personal clau	Altres parts vinculades (*)	TOTAL	TOTAL
Actiu:						
Crèdit a la clientela i altres actius financers	-	155.762	5.562	168.216	329.540	418.894
Passiu:						
Dipòsits de la clientela i altres passius financers	-	437.060	6.336	83.937	527.333	485.613
Exposicions fora del balanç:						
Garanties financeres concedides	-	302	-	370	672	1.435
Compromisos de préstecs concedits	-	1.784	395	38.717	40.896	25.094
Altres compromisos concedits	-	6.749	-	817	7.566	9.248
Compte de pèrdues i guanys:						
Interessos i rendiments assimilats	-	3.413	45	3.681	7.139	7.238
Interessos i càrregues assimilades	-	(77)	(4)	(2)	(83)	(2.010)
Rendiment d'instruments de capital	-	-	-	-	-	-
Comissions netes	-	130.888	37	451	131.376	137.824
Altres productes d'explotació	-	18.874	-	26	18.900	39.719

(*) Inclou plans de pensions amb empleats.

Nota 41 – Retribucions i saldos amb els membres del Consell d'Administració i l'alta direcció

Les remuneracions percebudes pels consellers i les aportacions per a la cobertura dels compromisos per pensions d'aquests per l'acompliment de les seves funcions com a tals el 31 de desembre de 2020 i 2019 han estat les següents:

En milers d'euros

	Remuneracions		Compromisos per pensions		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Josep Oliu Creus (*)	234	234	35	35	269	269
José Javier Echenique Landiribar	207	205	-	-	207	205
Jaume Guardiola Romojaro (*)	100	100	-	-	100	100
Anthony Frank Elliott Ball (1)	150	141	-	-	150	141
Aurora Catá Sala	166	160	-	-	166	160
Pedro Fontana García	198	195	-	-	198	195
María José García Beato (*)	100	100	-	-	100	100
Maria Teresa Garcia-Milà Lloveras (2)	38	161	-	-	38	161
Mireya Giné Torrens (3)	39	-	-	-	39	-
George Donald Johnston III	188	186	-	-	188	186
David Martínez Guzmán	100	100	-	-	100	100
José Manuel Martínez Martínez	138	185	-	-	138	185
José Ramón Martínez Suftrategui	140	129	-	-	140	129
José Luis Negro Rodríguez (*) (4)	74	100	-	18	74	118
Alicia Reyes Revuelta (5)	-	-	-	-	-	-
Manuel Valls Morató	160	160	-	-	160	160
David Vegara Figueras (*) (6)	100	106	-	-	100	106
Total	2.132	2.262	35	53	2.167	2.315

(*) Exerceixen funcions executives.

(1) En data 28 de març de 2019 va ser nomenat conseller independent coordinador en substitució de Maria Teresa Garcia-Milà Lloveras.

(2) Va presentar la seva renúncia al càrrec de consellera amb efectes del 26 de març de 2020.

(3) En data 26 de març de 2020 la Junta General d'Accionistes va acordar el seu nomenament com a membre del Consell d'Administració amb la consideració de consellera independent, i l'1 de setembre de 2020 va acceptar el càrrec.

(4) Va presentar la seva renúncia al càrrec de conseller amb efectes del 24 de setembre de 2020.

(5) En data 24 de setembre de 2020 el Consell d'Administració va acordar el seu nomenament com a membre del Consell d'Administració amb la consideració de consellera independent, i el 21 de desembre de 2020 va acceptar el càrrec.

(6) Conseller executiu des del 15 de febrer de 2019.

A part dels conceptes esmentats anteriorment, membres del Consell d'Administració han percebut 60 milers d'euros de retribució fixa el 2020 (31 milers d'euros el 2019) per la pertinença a consells d'administració de societats del grup Banc Sabadell o a consells consultius (aquests imports estan inclosos en l'Informe anual sobre remuneracions dels consellers).

Les aportacions per primes d'assegurances de vida que cobreixen contingències per pensions corresponents als drets meritats en l'any 2020 pugen a 2.174 milers d'euros (1.740 milers d'euros el 2019), dels quals 35 milers d'euros són els detallats en la taula superior i 2.139 milers d'euros corresponen a consellers per funcions executives.

Les remuneracions que corresponen als consellers per les seves funcions executives meritades durant l'exercici 2020 pugen a 4.588 milers d'euros (7.382 milers d'euros el 2019).

Els riscos concedits pel banc i les societats consolidades al conjunt dels consellers de la societat dominant pugen a 2.037 milers d'euros el 31 de desembre de 2020, dels quals 1.850 milers d'euros corresponen a préstecs i partides a cobrar i 187 milers d'euros a compromisos de préstecs concedits (2.284 milers d'euros el 31 de desembre de 2019, dels quals 2.067 milers d'euros corresponen a préstecs i partides a cobrar i 217 milers d'euros a compromisos de préstecs concedits). Aquestes operacions pertanyen al trànsit ordinari del banc i es duen a terme en condicions normals de mercat. Quant als saldos passius, pugen a 5.254 milers d'euros el 31 de desembre de 2020 (8.839 milers d'euros el 31 de desembre de 2019).

La remuneració total de l'alta direcció meritada durant l'exercici 2020 puja a 5.077 milers d'euros. D'acord amb la normativa, aquesta quantitat inclou la remuneració dels membres de l'alta direcció, més la de la directora d'Auditoria Interna.

Respecte a la remuneració corresponent a 2020, el president, el conseller delegat, els consellers executius i els membres de l'alta direcció han renunciat al cobrament de la retribució variable de 2020. El Consell d'Administració extraordinari celebrat el dia 8 d'abril de 2020 ha acceptat aquesta renúncia.

Els riscos concedits pel banc i les societats consolidades a l'alta direcció (sense incloure-hi els que al seu torn són consellers executius, informació detallada anteriorment) pugen a 3.429 milers d'euros el 31 de desembre de 2020 (6.556 milers d'euros el 2019), dels quals 3.221 milers d'euros corresponen a préstecs i partides a cobrar i 208 milers d'euros a compromisos de préstecs concedits (el 2019, 6.020 milers d'euros corresponen a préstecs i partides a cobrar i 536 milers d'euros a compromisos de préstecs concedits). Quant als saldos passius, aquests pugen a 1.081 milers d'euros el 31 de desembre de 2020 (985 milers d'euros el 31 de desembre de 2019).

Així mateix, els drets sobre apreciació d'accions dels plans d'incentius i el sistema de retribució a llarg termini atorgats als components de l'alta direcció, inclosos els consellers executius (vegeu la nota 33), el 2020 han suposat unes despeses de personal que han pujat a 2,0 milions d'euros (2,0 milions d'euros el 2019).

Els acords existents entre la societat i els seus càrrecs d'administració i direcció que preveuen indemnitzacions en finalitzar les seves funcions s'indiquen en l'Informe anual de govern corporatiu, que forma part de l'Informe de gestió consolidat.

A continuació s'especifiquen els col·lectius esmentats anteriorment i se n'identifiquen els càrrecs en el banc el 31 de desembre de 2020:

Consellers executius

Josep Oliu Creus	President
Jaume Guardiola Romojaro	Conseller delegat
María José García Beato	Consellera secretària general
David Vegara Figueras	Conseller director general

Alta direcció

Tomás Varela Muiña	Director general
Miguel Montes Güell	Director general
Carlos Ventura Santamans	Director general
José Nieto de la Cierva	Director general
Rafael José García Nauffal	Director general adjunt
Jaime Matas Vallverdú	Director general adjunt
Ramón de la Riva Reina	Director general adjunt
Enric Rovira Masachs	Director general adjunt
Manuel Tresánchez Montaner	Director general adjunt

Altres informacions del Consell

De conformitat amb el que estableix l'article 229 de la Llei de societats de capital, segons la redacció donada per la Llei 31/2014, de 3 de desembre, per la qual es modifica la Llei de societats de capital per a la millora del govern corporatiu, i per tal de reforçar la transparència de les societats anònimes, els consellers han comunicat a la societat que, durant l'exercici 2020, ells o les seves persones vinculades, segons que es defineix en l'article 231 de la Llei de societats de capital:

- No han dut a terme transaccions amb la societat, sense tenir en compte les operacions ordinàries, fetes en condicions estàndard per als clients i d'escassa rellevància, entenent-se com a tals aquelles la informació de les quals no sigui necessària per expressar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la societat.
- No han fet servir el nom de la societat o invocat la seva condició d'administrador per influir indegudament en la realització d'operacions privades.
- No han fet ús dels actius socials, incloent-hi la informació confidencial de la societat, amb finalitats privades.
- No s'han aprofitat de les oportunitats de negoci de la societat.

- e. No han obtingut avantatges o remuneracions de tercers diferents de la societat i el seu grup associades a l'exercici del seu càrrec, llevat que es tractés d'atencions de mera cortesia.
- f. No han desenvolupat activitats per compte propi o compte d'altri que comportin una competència efectiva, sigui puntual o potencial, amb la societat o que, de qualsevol altra manera, els situïn en un conflicte permanent amb els interessos de la societat.

El banc ha subscrit per a l'exercici 2020 una pòlissa de responsabilitat civil que dona cobertura als administradors i alts càrrecs de l'entitat. La prima total pagada ha estat de 2.651 milers d'euros (752 milers d'euros el 2019).

Nota 42 – Altra informació

Transaccions amb accionistes significatius

Durant els exercicis 2020 i 2019, no s'han fet operacions rellevants amb els accionistes significatius.

Informació sobre el medi ambient

Les operacions globals del grup es regeixen per lleis relatives a la protecció del medi ambient i la seguretat i salut del treballador. El grup considera que compleix substancialment aquestes lleis i que manté procediments dissenyats per fomentar-ne i garantir-ne el compliment.

El grup ha adoptat les mesures oportunes en relació amb la protecció i millora del medi ambient i la minimització, si escau, de l'impacte mediambiental, i compleix amb la normativa vigent en aquest sentit. Durant l'exercici 2020, el grup ha continuat duent a terme plans per al tractament de residus, de reciclatge de consumibles i d'estalvi d'energia. D'altra banda, no s'ha considerat necessari registrar cap dotació per a riscos i despeses de caràcter mediambiental, ja que no hi ha contingències relacionades amb la protecció i millora del medi ambient.

Vegeu més detall de les polítiques i actuacions adoptades pel banc en matèria de medi ambient en l'estat d'informació no financera, que s'inclou en l'Informe de gestió consolidat.

Servei d'Atenció al Client (SAC)

El Servei d'Atenció al Client (en endavant, SAC) 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 de Banco de Sabadell, S.A., 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 Financiación, 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.

L'any 2020 s'han rebut 42.534 queixes i reclamacions, de les quals 3.048 són queixes (7,17%) i 39.486 són reclamacions (92,83%), a les quals s'afegeixen 778 expedients pendents el 31 de desembre de 2019.

D'aquest volum, durant el 2020 s'han gestionat 42.169 expedients, s'han admès i resolt un total de 33.449 expedients, no s'han admès a tràmit 8.720 expedients i han quedat pendents 1.143 expedients el 31 de desembre de 2020.

Es detallen els 5 productes més reclamats:

Producte	Nre. reclamacions	% s/ rebut
Compte corrent	17.216	40,48%
Préstecs hipotecaris	10.707	25,17%
Targetes de crèdit/dèbit	4.909	11,54%
Préstecs personals	1.869	4,39%
Rebutis domiciliats	1.169	2,75%
Resta	6.664	15,67%
Total	42.534	100,00%

Queixes i reclamacions tramitades pel SAC en primera instància

Durant l'any 2020 en el SAC s'han rebut 39.516 queixes i reclamacions, de les quals se n'han admès i resolt 31.130, d'acord amb el que estableix l'Ordre del Ministeri d'Economia 734/2004, d'11 de març.

Del total de queixes i reclamacions admeses i resoltes pel SAC, 15.540 (49,92%) es van resoldre com a favorables per al client i 15.590 (50,08%) a favor de l'entitat.

Del total de queixes i reclamacions admeses i resoltes pel SAC, 24.982 (80,25%) s'han gestionat en un termini de 15 dies hàbils, 5.694 (18,3%) en un termini inferior a 1 mes i 454 (1,45%) en un termini superior a 1 mes. Tot això, davant els 2 mesos de resposta que preveu, com a termini màxim, l'Ordre del Ministeri d'Economia 734/2004, d'11 de març.

Queixes i reclamacions tramitades pel Defensor del Client o del Partícip

Banc Sabadell disposa de la figura del Defensor del Client, funció que desenvolupa el senyor José Luis Gómez-Dégano y Ceballos-Zúñiga. El Defensor és competent per resoldre les reclamacions que li plantegin els clients i usuaris de Banco de Sabadell, S.A., així com les de les altres entitats que hi estan adherides esmentades anteriorment, tant en primera com en segona instància, així com per resoldre els assumptes que li trasllada el SAC.

El 2020, el Defensor del Client ha rebut un total de 2.560 queixes i reclamacions, de les quals se n'han admès i resolt 1.862 durant aquest exercici.

Sobre les reclamacions i queixes admeses i resoltes, en 17 (0,92%) el Defensor ha resolt a favor del client; en 412 (22,13%), a favor de l'entitat, i en una reclamació el client n'ha desistit (0,05%). A més, el SAC va accedir al que sol·licitava el reclamant en 1.080 (58,00%). La resta de queixes i reclamacions, 352 (18,90%), van quedar pendents de resolució final pel Defensor, una vegada enviades les al·legacions per part del SAC.

Queixes i reclamacions tramitades pel Banc d'Espanya, la CNMV i la Direcció General d'Assegurances i Plans de Pensions

D'acord amb la normativa legal vigent, els clients o usuaris no satisfets per la resposta del SAC o del Defensor del Client poden presentar les seves queixes i reclamacions davant el Departament de Conducta de Mercat i Reclamacions del Banc d'Espanya, davant la CNMV o davant la Direcció General d'Assegurances i Plans de Pensions, i és un requisit indispensable que prèviament s'hagin adreçat a l'entitat.

El SAC ha rebut un total de 458 reclamacions amb origen en el Banc d'Espanya o la CNMV fins al 31 de desembre de 2020. Durant aquest exercici s'han admès i resolt 457 reclamacions.

Nota 43 – Esdeveniments posteriors

Amb posterioritat al 31 de desembre de 2020 no s'han esdevingut fets significatius dignes de menció.

Annex I – Societats del grup Banc Sabadell

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat (a)		Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades			
			Directa	Indirecta	Capital	Reste d'elements de patrimoni net			Resultat	Dividends pagats (c)	Actius totals
En milers d'euros											
Arendamiento de Bienes Inmobiliarios del Mediterraneo, S.L.	Immobilària	Alicant - Espanya	100,00	-	100	716	(377)	437	10.538	(9.722)	(377)
Assegurances Segur Vida, S.A.U.	Altres societats regulades	Andorra la Vella - Andorra	-	50,97	602	834	151	47.913	802	323	77
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.U.	Activitats de gestió de fons	Barcelona - Espanya	100,00	-	3.601	727	926	6.208	4.342	(7)	919
Aurica Corinvestments, S.L.	Holdring	Barcelona - Espanya	-	61,76	50.594	(12.66)	1909	10.50	31.247	(1948)	2.282
Banco Avanzado (Panama) Bank & Trust Ltd.	Entitat de crèdit	Nassau - Bahames	99,99	0,01	1.598	604	(72)	2.794	2.439	(298)	(80)
Banco de Sabadell, S.A.	Entitat de crèdit	Alicant - Espanya	-	-	703.371	10.299.269	93.781	-	-	12.558.438	213.991
Banco Sabadell, S.A., Institución de Banca Múltiple	Entitat de crèdit	Ciutat de Mèxic - Mèxic	99,99	0,01	573.492	(83.163)	459	3.427.477	598.07	(48.446)	(2.831)
BancSabadell d'Andorra, S.A.	Entitat de crèdit	Andorra la Vella - Andorra	50,97	-	30.069	6.1399	9.878	-	15.326	30.861	5015
BancSabadell Factura, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	100	(659)	383	2.520	299	(857)	383
BancSabadell Financiació, E.F.C., S.A.	Entitat de crèdit	Sabadell - Espanya	100,00	-	24.040	11.574	765	-	24.040	5.232	7.107
BancSabadell Inversió Desenvolupament, S.A.U.	Holdring	Barcelona - Espanya	100,00	-	16.975	99.719	783	-	108.828	8.216	(906)
BancSabadell Mediación, operador de bancsegurances vinculat del grup Banco de Sabadell, S.A.	Altres societats regulades	Alicant - Espanya	-	100,00	301	60	7.832	2.748	54.330	(164)	5.278
BancSabadell Renting, S.L.U.	Arrendament de vehicles i béns d'equip	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	2.000	2.589	7180	-	3.861	728	7.180
Bitarte, S.A.U. (1)	Immobilària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	6.506	1021	(3.187)	-	9.272	(1960)	(2.342)
BStartup 10, S.L.U.	Holdring	Barcelona - Espanya	-	100,00	1000	2.757	244	-	1000	(1186)	(79)
Business Services for Operational Support, S.A.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Valles - Espanya	80,00	-	530	547	(8.605)	-	1.160	396	(6.686)
Caminsa Urbanismo, S.A.U. en Liquidació (2)	Immobilària	Alicant - Espanya	-	100,00	-	-	-	32	-	37	(37)
Compañía de Cogeneración del Caribe Dominicana, S.A.	Producció d'energia elèctrica	Santo Domingo - República Dominicana	-	100,00	5.016	(4.638)	-	394	-	(312)	-
Crisae Private Debt, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Barcelona - Espanya	-	100,00	3	197	-	200	200	-	-
Desarrollos y Participaciones Inmobiliarias 2006, S.L.U. en Liquidació (3)	Immobilària	Elx - Espanya	-	100,00	1942	(9.1065)	100	-	7	1919	(9.1042)
Duncan de Inversiones S.L.C.A.V., S.A.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Sant Cugat del Valles - Espanya	87,35	-	7.842	(5.195)	(47)	-	2.607	2.560	(248)
Duncan Holdings 2016-1 Limited	Holdring	Londres - Regne Unit	-	100,00	1	-	-	1	-	-	-
Duncan Holdings 2020-1 Limited	Holdring	Londres - Regne Unit	-	100,00	1	-	-	1	-	-	-
Ederra, S.A.	Immobilària	Sant Sebastià - Espanya	97,85	-	2.036	34.089	151	-	36.537	36.062	339
Europa Fall M all Ltd.	Immobilària	Londres - Regne Unit	100,00	-	20.843	(2.369)	(1017)	-	20.057	(3.662)	(1491)
Subtotal							3.798		833.281	12.053.436	217.831

Societats del grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2020 consolidades per integració global

Entitats d'euros	Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat (a)			Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades del grup			
				Directa	Indirecta	Capital	Resta d'elements de patrimoni net	Resultat (b)			Dividends pagats (c)	Actius totals	
	Fonemed Gestión Telefónica Mediterráneo, S.A.U.	Altres activitats auxiliars	Alicant - Espanya	100,00	-	1.232	1.539	931	-	5763	2.771	554	1208
	Fuerza Eólica de San Matías, S de RL de CV	Producció d'energia elèctrica	Monterrey - Mèxic	-	99,99	8.144	(3.093)	(1.343)	-	50.869	5.951	(2.793)	(2.052)
	Gabean 21 Comercial, S.L.U.	Serveis	La Corunya - Espanya	100,00	-	10.000	(4.291)	(1)	-	5.709	14.477	(8.768)	(1)
	Gaerliuberri, S.L.	Immobil·lària	Sant Cugat del Valles - Espanya	-	100,00	53	(20.872)	(68)	-	1.796	23.891	(44.500)	(66)
	Gest. 21 Immobil·lària, S.L.U.	Immobil·lària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	7.810	609	533	-	8.968	80.516	(32.920)	(2.142)
	Gestión de Proyectos Urbanísticos del Mediterráneo, S.L. en liquidació (4)	Immobil·lària	Sant Cugat del Valles - Espanya	-	100,00	-	-	-	-	314	-	(840)	840
	Gestión Financiera del Mediterráneo, S.A.U.	Altres serveis financers	Alicant - Espanya	100,00	-	16.000	2.600	2.789	1531	8.398	66.787	(48.392)	(7)
	Guizucano Promoción Empresarial, S.L.	Hold'ing	Sant Sebastià - Espanya	-	100,00	53	(75.438)	(64)	-	6.933	7.160	(8.153)	(1.067)
	Guizucano Valores, S.A.	Immobil·lària	Sant Cugat del Valles - Espanya	99,99	0,01	4.514	(3.772)	(783)	1.745	34	4.181	(3.378)	(783)
	Hbaleat, S.A.U.	Immobil·lària	Barcelona - Espanya	-	100,00	60	50	11	-	125	4.14	50	11
	Hondarriberi, S.L.	Hold'ing	Sant Sebastià - Espanya	99,99	0,01	41	21.859	(3.314)	-	60.403	120.669	96.534	(956)
	Hotel Management 6 Gestión Activa, S.L.U.	Immobil·lària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	135.730	-	(6.475)	-	165.781	186.335	58.741	(8.938)
	Hotel Management 6 Holdco, S.L.U.	Immobil·lària	Sant Cugat del Valles - Espanya	-	100,00	29.074	(22.282)	414	-	63.859	27.611	(20.726)	321
	Interstate Property Holdings, Llc.	Hold'ing	Miami - Estats Units	100,00	-	7.293	(3.256)	34	-	5.868	3.804	6.353	34
	Inverán Gestión, S.L.	Immobil·lària	Sant Cugat del Valles - Espanya	44,83	55,17	90	(12.055)	12.021	-	17	143.090	(43.456)	(1.579)
	Inversiones Cotizadas del Mediterráneo, S.L.	Hold'ing	Alicant - Espanya	100,00	-	308.000	196.051	3.635	-	508.905	589.523	(86.868)	3.635
	Inversiones en Resorts Mediterráneos, S.L. en liquidació	Immobil·lària	Torre Pacheco - Espanya	-	55,06	299.090	(302.367)	-	-	68	75.124	-	-
	LSP Finance, S.L.U.	Prestació serveis tecnològics	Barcelona - Espanya	-	100,00	252	(1.124)	(703)	-	2.194	6.484	(1.136)	(2.728)
	Manston Invest, S.L.U.	Immobil·lària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	33.357	(2.809)	(121)	-	20.447	33.357	(2.809)	(121)
	Marinendi, S.L.	Immobil·lària	Sant Cugat del Valles - Espanya	-	100,00	62	(52.886)	(3.102)	-	15.090	550.76	(107.639)	(3.102)
	Mediterráneo Sabadell, S.L.	Hold'ing	Alicant - Espanya	50,00	50,00	85.000	16.999	9	53	102.012	510.829	(408.829)	9
	Mercurio Alicante Sociedad de Arrendamientos 1 S.L.	Immobil·lària	Alicant - Espanya	100,00	-	795	(3.000)	(25)	-	5.063	986	(3.192)	(25)
	Paycomet, S.L.U. (5)	Entitat de pagament	Torreldones - Espanya	-	100,00	200	4.30	(199)	-	3.336	8.500	(75)	(200)
	Plataforma de Inmovilización Sabadell, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	3	(1)	-	-	2	3	(1)	-
	Puerto Pacific Vallarta, S.A. de C.V.	Immobil·lària	Ciutat de Mèxic - Mèxic	-	100,00	28.947	(7.315)	(58)	-	11.574	29.164	(11.515)	(58)
	Ripollat Gestión, S.L.U.	Altres serveis financers	Barcelona - Espanya	100,00	-	20	(287)	(3)	-	293.417	20	(287)	(3)
	Rubi Gestión, S.L.U.	Altres serveis financers	Barcelona - Espanya	100,00	-	3	(14)	(10)	-	552.295	3	(14)	(10)
	Sabadell Brasil Trade Services - Assessoria comercial Ltda.	Altres serveis financers	São Paulo - Brasil	99,99	0,01	905	(846)	-	-	75	290	393	-
	Sabadell Consumer Finance, S.A.U.	Entitat de crèdit	Sabadell - Espanya	100,00	-	35.720	45.998	10.938	-	1.672.099	72.232	14.408	10.661
	Sabadell Corporate Finance, S.L.U. (6)	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	70	4.271	3.828	-	10.371	9.373	2.827	3.828
	Sabadell d'Andorra Inversions, S.G.O.I.C., S.A.U.	Activitats de gestió de fons	Andorra la Vella - Andorra	-	50,97	300	1.155	98	-	2.217	300	623	51
	Sabadell Information Systems Limited	Prestació serveis tecnològics	Londres - Regne Unit	100,00	-	12.036	2.043	(508)	-	70.864	4.1296	12.16	(482)
	Sabadell Information Systems, S.A.U.	Prestació serveis tecnològics	Sabadell - Espanya	100,00	-	40.243	33.268	18.025	-	1804.100	143.695	(87.632)	2.1841
	Sabadell Innovation Capital, S.L.U.	Hold'ing	Sant Cugat del Valles - Espanya	-	100,00	1000	646	(3.270)	-	37.792	1000	(1062)	(1.145)
	Sabadell Innovation Cells, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	3	(3.582)	541	-	2.607	3	(3.708)	667
	Sabadell Patrimonio Inmobiliario, S.A.U.	Immobil·lària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	30.116	819.109	(5.199)	-	9114.72	863.895	(3.663)	(6.206)
	Sabadell Real Estate Development, S.L.U.	Immobil·lària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	100.060	232.843	2.483	-	338.208	500.622	(867.718)	2.483
	Sabadell Real Estate Development, S.L.U.	Immobil·lària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	16.807	(2.336.904)	(67.382)	-	1.273.692	2.147.442	(4.452.738)	(62.120)
	Subtotal					3.329	5.728.771	(5.644.502)					(88.203)

Societats del grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2020 consolidades per integració global

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació	Dades de la societat (a)			Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues on societats consolidades del grup			
				Directa	Indirecta	Capital			Restat d'elements de patrimoni net	Resultat	Dividends pagats (c)
Sabadell Real Estate Housing, S.L.U.	Immobilària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	2.073	553	(170)	29.170	14.292	(11.666)	(70)
Sabadell Securities USA, Inc.	Altres serveis financers	Miami - Estats Units	100,00	-	551	3.862	923	5.677	551	3.845	928
Sabadell Strategic Consulting, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	3	139	136	896	3	139	136
Sabadell Venture Capital, S.L.U.	Holdig	Barcelona - Espanya	-	100,00	3	7.557	1.764	-	49.408	-	1327
Sabcapital, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.	Entitat de crèdit	Ciutat de Mèxic - Mèxic	49,00	51,00	164.828	4.80	17.026	-	12.616,79	150.351	50.317
Sina Capital, S.A. de C.V.	Holdig	Ciutat de Mèxic - Mèxic	-	100,00	20.830	4.665	2.275	-	78.652	17.204	5.694
Sinra Renovables, S.A.U.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	100,00	-	15.000	(9.682)	110,20	-	42.278	15.000	(5.217)
Sogewise Servicios Gestión Vivienda Innovación Social, S.L.U.	Immobilària	Alicant - Espanya	100,00	-	3	9,78	308	-	12.891	3	9.681
Stonington Spain, S.L.U.	Immobilària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	60.729	(10.471)	(62,1)	-	49.809	60.729	(10.471)
Tasaciones de Bienes Mediterraneo, S.A. en Liquidación	Altres activitats auxiliars	Alicant - Espanya	99,88	0,12	1000	13,89	1	-	2.395	5266	(2.878)
Tenedora de Inversiones y Participaciones, S.L.	Holdig	Alicant - Espanya	100,00	-	296.092	(522.554)	(3.138)	-	375.793	2.564.94	(2.721.895)
Tierras Vega Alta de Segura, S.L. en Liquidación (7)	Immobilària	Sant Cugat del Valles - Espanya	-	100,00	-	-	-	-	89	-	3.155
TSB Bank PLC	Entitat de crèdit	Edinburg - Regne Unit	-	100,00	90.770	2.003,84	(175.893)	-	47.138.659	18.4.636	370.653
TSB Banking Group PLC	Holdig	Londres - Regne Unit	100,00	-	7.028	1.745,350	(3.406)	-	2.705.089	2.196.583	(46.786)
TSB Banking Group plc Employee Share Trust Limited	Altres activitats auxiliars	Sant Heller - Jersey	-	100,00	1	(10.438)	(4,4)	-	580	-	(10.577)
TSB Covered Bonds (Holdings) Limited	Holdig	Londres - Regne Unit	-	100,00	1	-	-	-	1	-	-
TSB Covered Bonds (LM) Limited	Altres activitats auxiliars	Londres - Regne Unit	-	100,00	1	-	-	-	1	-	-
TSB Covered Bonds LLP	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Londres - Regne Unit	-	100,00	1	9	3	-	47	-	0
Urquijo Gestión, S.A.U., S.G.I.C.	A activitats de gestió de fons	Madrid - Espanya	-	100,00	3.606	4,888	2.717	-	16.719	3.084	5.082
Urumea Gestión, S.L. en Liquidación	Altres activitats auxiliars	Sant Sebastià - Espanya	-	100,00	9	(1)	(1)	-	-	9	(1)
VeA Rent al Homes - S.A.U.(8)	Immobilària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	5.000	(18.676)	1655	-	47.621	5.000	(18.677)
Verum Inmobiliaria Urbanismo y Promoción, S.A.	Immobilària	Sant Cugat del Valles - Espanya	-	97,20	2.000	(44.495)	32.801	-	62	11.662	(9.711)
Subtotal									6.859.290		(189.849)
TOTAL									13.421.342		(9.022)

(1) Abans Bitarte, S.A.

(2) Abans Caminsa Urbanismo, S.A.U.

(3) Abans Desarrollo y Participaciones Inmobiliarias 2006 S.L. (en liquidación)

(4) Abans Gestión de Proyectos Urbanísticos del Mediterraneo, S.L. en Liquidación

(5) Abans PayTPV On Line Entidad de Pago, S.L.

(6) Abans Sabadell Corporate Finance, S.L.

(7) Abans Tierras Vega Alta de Segura, S.L.

(8) Abans VeA Rental Homes, S.A.

Societats del grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2020 consolidades pel mètode de la participació (*)

Nom de l'empresa En milers d'euros	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat (a)		Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades del grup				
			Directa	Indirecta	Capital	Restat d'elements de patrimoni net		Resultat (b)	Dividends pagats (c)	Actius totals	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades	
Atrian Bakers, S.L.	Fabricació	Castellgalí - Espanya	-	22,41	26.249	(7.536)	(2.591)	-	33.082	2.000	225	(10.79)
Aurica III, Fondo de Capital Riesgo	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	-	48,15	75.497	(2.651)	(2.081)	-	70.965	36.833	(1274)	3.266
Aurica III B, S.C.R., S.A.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	-	43,43	41.524	(1.825)	(1.411)	-	47.345	22.528	(803)	2.010
BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.	Altres societats regulades	Madrid - Espanya	50,00	-	7.813	35.935	(656)	-	45.882	40.378	(18.585)	(328)
BanSabadell Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros	Altres societats regulades	Madrid - Espanya	50,00	-	10.000	70.333	18.307	5.000	273.370	34.000	5.159	9.154
BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Altres societats regulades	Madrid - Espanya	50,00	-	43.858	567.012	89.346	37.500	10.866.241	27.106	24.1319	48.139
Energies Renovables Terra Ferma, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Barcelona - Espanya	-	50,00	6	(3)	(68)	-	1.136	3	(2)	(1)
ESUS Energia Renovable, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Vigo - Espanya	-	45,00	50	(701)	(34)	-	2.938	23	(23)	-
Financiera Iberoamericana, S.A.	Entitat de crèdit	L'Havana - Cuba	50,00	-	38.288	7,07	3.090	2.931	71.854	19.144	2.725	1.744
Flex Equipos de Descanso, S.A.	Fabricació	Gatafè - Espanya	-	19,16	66.071	2.1081	3.439	-	242.481	50.930	8.892	(5.980)
Gestora de Aparcamientos del Mediterráneo, S.L. en Liquidació	Serveis	Alacant - Espanya	-	40,00	1000	(10.072)	(49,5)	-	2.080	7,675	(76,75)	-
Murcia Emprende, S.C.R. de R.S., S.A.	Altres serveis financers	Múrcia - Espanya	28,70	-	5.399	(2.838)	(160)	-	2.435	2.026	(1629)	292
Plaxic Estelar, S.L.	Inmobiliària	Barcelona - Espanya	-	45,01	3	(15.260)	(3)	-	3.1984	3.004	(3.004)	-
Promontoria Challenger I, S.A.	Holding	Madrid - Espanya	20,00	-	60	1.27382	(19.813)	-	3.203.880	224,0	-	(18.059)
SBD Creixent, S.A.	Inmobiliària	Sabadell - Espanya	23,05	-	5.965	(1.227)	75	-	5.337	3.524	(2.447)	33
Serveis i Mitjans de Pagament XXI, S.A.	Altres activitats auxiliars	Andorra la Vella - Andorra	-	20,00	60	129	77	-	1.467	12	-	21
Sociedad de Cartera del Valles, S.L.C.A.V., S.A.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Sabadell - Espanya	48,46	-	4.818	(175)	(333)	-	4.345	397	1853	(161)
Solvía Servicios Inmobiliarios, S.L.	Inmobiliària	Alacant - Espanya	20,00	-	660	132.300	2,015	-	177.269	16.517	39.753	(6.828)
Termosolar Borges, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Barcelona - Espanya	47,50	-	14.700	(37.468)	(12)	-	134.054	11.800	-	-
Vilclido Solar, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Barcelona - Espanya	50,00	-	3	36	63	24	178	-	-	-
Total							45.455		502.019	2.64.484		32.223

(*) Societats consolidades pel mètode de la participació però no tenen control sobre aquestes però sí influència significativa.

(a) Les societats estrangeres s'han convertit a euros al tipus de canvi històric i al tipus de canvi mitjà per als saldos del compte d'espèrdues i guany consolidat.

(b) Resultats pendents d'aprovació per part de la Junta General d'Accionistes.

(c) Inclou els dividendes complementaris de l'exercici anterior i els dividendes a compte pagats al grup.

El saldo total d'ingressos ordinaris de les empreses associades a les quals s'aplica el mètode de la participació que considerades individualment no són materials puja a 560.797 milers d'euros el 31 de desembre de 2020. El saldo dels seus passius al tancament de l'exercici 2020 totalitza 636.908 milers d'euros. Vegeu les principals magnituds en tancar l'exercici 2020 de BanSabadell Vida, S.A. i de Promontoria Challenger I, S.A., en la nota 14.

Variacions del perímetre en l'exercici 2020

Entrades en el perímetre de consolidació:

En milers d'euros

Denominació de l'entitat (o branca d'activitat) adquirida o fusionada	Categoria	Data efectiva de l'operació	Cost de la combinació		% Drets adquirits	% Drets vots totals	Tipus de participació	Mètode	Motiu
			Cost d'adquisició	Valor raonable instruments de patrimoni net emesos per a l'adquisició					
Same Age Valls, S.L.	Associada	01/01/2020	1.011	-	20,00%	20,00%	Indirecta	M. participació	b
Serveis i Mitjans de Pagament XXI, S.A.	Associada	01/01/2020	12	-	20,00%	20,00%	Indirecta	M. participació	b
Torrentia Solar, S.L.	Dependent	21/02/2020	193	-	100,00%	100,00%	Indirecta	Integració global	a
Gate Solar 21, S.L.	Dependent	21/02/2020	213	-	100,00%	100,00%	Indirecta	Integració global	a
Críase Private Debts, S.L.U.	Dependent	02/12/2020	200	-	100,00%	100,00%	Indirecta	Integració global	d
Total entrades entitats dependents			606						
Total entrades entitats associades			1.023						

- (b) Adquisició de societats dependents.
 (b) Adquisició o constitució de societats associades.
 (c) Canvi de mètode de consolidació.
 (d) Constitució de societats dependents.

Sortides del perímetre de consolidació:

En milers d'euros

Denominació de l'entitat (o branca d'activitat) alienada, escindida o donada de baixa	Categoria	Data efectiva de l'operació	% Drets vots alienats	% Drets vots totals amb posterioritat a l'alienació	Benefici / Pèrdua generada	Tipus de participació	Mètode	Motiu
Gate Huerta Solar 44, S.L	Dependent	29/05/2020	100,00%	-	133	Indirecta	Integració global	a
Gate Solar 21 S.L.	Dependent	29/05/2020	100,00%	-	32	Indirecta	Integració global	a
Inversiones Samiac 14, S.L.	Dependent	29/05/2020	100,00%	-	25	Indirecta	Integració global	a
Nueva Pescanova, S.L.	A associada	03/04/2020	25,00%	-	25.272	Directa	Mètode participació	a
Sabadell Asset Management Luxembourg, S.A.	Dependent	30/06/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C	Dependent	30/06/2020	100,00%	-	292.507	Directa	Integració global	a
Torenia Solar, S.L.	Dependent	29/05/2020	100,00%	-	118	Indirecta	Integració global	a
Gate Solar Gestión, S.L.	A associada	27/11/2020	50,00%	-	516	Directa	Mètode participació	a
Hydrophytic, S.L.	A associada	23/12/2020	50,00%	-	77	Indirecta	Mètode participació	a
Sólm Residencial, S.L.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	28.947	Directa	Integració global	a
Promontoria Challenger Industrial Assets, S.L.U. en liquidació	Dependent	26/08/2020	100,00%	-	(3)	Directa	Integració global	b
Promontoria Challenger Land, S.L.U. en liquidació	Dependent	26/08/2020	100,00%	-	(3)	Directa	Integració global	b
Promontoria Challenger Real Estate, S.L.U. en liquidació	Dependent	26/08/2020	100,00%	-	(3)	Directa	Integració global	b
Promontoria Challenger Residential, S.L.U. en liquidació	Dependent	26/08/2020	100,00%	-	(3)	Directa	Integració global	b
Grecoholdco, S.A.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Grecopropco 1, S.L.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Grecopropco 2, S.L.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Grecopropco 3, S.L.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Grecopropco 4, S.L.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Grecopropco 5, S.L.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Grecopropco 6, S.L.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Grecopropco 7, S.L.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Grecopropco 8, S.L.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Grecopropco 9, S.L.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Grecopropco 10, S.L.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Grecopropco 11, S.L.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Grecopropco 12, S.L.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Grecopropco 13, S.L.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Grecopropco 14, S.L.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Grecopropco 15, S.L.U.	Dependent	21/09/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Hotel Value Added Primera, S.L.U. en liquidació	Dependent	27/08/2020	100,00%	-	(115)	Indirecta	Integració global	b
Redes 2 Promotora Unica, S.L	A associada	21/09/2020	20,00%	-	42	Indirecta	Mètode participació	a
Same Age Walllets, S.L.	A associada	16/07/2020	20,37%	-	(935)	Indirecta	Mètode participació	a
Sabadell BS Select Fund of Hedge Funds SICAV (Luxembourg) en liquidació	Dependent	22/02/2020	100,00%	-	(276)	Directa	Integració global	b
Xunquera Eólica, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	366	Indirecta	Integració global	a
Vitigudina FV, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	7.896	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 1, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 2, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 3, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Subtotal					354.963			

En milers d'euros

Denominació de l'entitat (o branca d'activitat) alienada, escindida o donada de baixa	Categoria	Data efectiva de l'operació	%Drets vots alienats	%Drets vots totals amb posterioritat a l'alienació	Benefici / Pèrdua generada	Tipus de participació	Mètode	Motiu
Orión Energía 4, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 5, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 6, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 7, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 8, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 9, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 10, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 11, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 12, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 13, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 14, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 15, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 16, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 17, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 18, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 19, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 20, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 21, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 22, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 23, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 24, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 25, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 26, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 27, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 28, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 29, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Orión Energía 30, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Indirecta	Integració global	a
Sabadell Asabys Health Innovation Investment s. S.C.R., S.A.	Associada	30/10/2020	-	-	309	Indirecta	Mètode participació	c
Parque Eólico Lección, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Parque Eólico Las Lomas de Lección, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	123	Directa	Integració global	a
Parque Eólico Lomas de Manteca, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	373	Directa	Integració global	a
Parque Eólico Magaz, S.L.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Parque Eólico Zorreras, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	1763	Directa	Integració global	a
Parque Eólico Tahuna, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00%	-	106	Directa	Integració global	a
Altres (*)					(5.049)			
TOTAL					343.588			

(a) Baixes del perímetre de consolidació per venda de la participació.

(b) Baixes del perímetre per dissolució i/o liquidació.

(c) Baixes per reclassificació a "Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global"

(*) Correspon, principalment, a un ajust negatiu per import de 17.001 milers d'euros al preu de venda de Solvia Servicios Inmobiliarios, S.L. (SoViva), entitat de la qual es va vendre el 80% del seu capital social en l'exercici 2019 (vegeu la nota 2).

Societats del grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2019 consolidades per integració global

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat (a)			Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades			
			Directa	Indirecta	Capital	Restat de patrimoni net	Resultat			Dividends pagats (c)	Actius totals	
Arrendamiento de Bienes Inmobiliarios del Mediterráneo S.L.	Inmobiliària	Alacant - Espanya	100,00	-	100	10.237	(2,1)	-	10.341	20.038	(9.844)	326
Assegurances Segur Vida S.A.U.	Altres societats regulades	Andorra la Vella - Andorra	-	50,97	602	4,9	2,15	-	45,786	602	2,14	110
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., SA Unipersonal	Activitats de gestió de fons	Barcelona - Espanya	100,00	-	3.601	(49,5)	1,89	3,450	5,168	4,342	(2,26)	1,169
Aurica Comvestments S.L.	Holding	Barcelona - Espanya	-	6,176	50.594	(14,75)	19,10	2,083	51,032	3,124,7	(9,11)	(3,112)
Banco Atlantico (Bahamas) Bank & Trust Ltd.	Entitat de crèdit	Nassau - Bahames	99,99	0,01	1.598	849	(39)	-	3,184	2,439	(2,43)	(54)
Banco de Sabadell, S.A.	Entitat de crèdit	Alacant - Espanya	-	-	703.371	9.559.869	10,53,267	-	178.398.801	-	112,39,253	701,793
Banco Sabadell, S.A., Institución De Banca Múltiple	Entitat de crèdit	Ciutat de Mèxic - Mèxic	99,99	0,01	554,267	(22,9,98)	9,744	-	3,7,18,749	59,8,718	(45,0,15)	(3,43,1)
BancSabadell d'Andorra, S.A.	Entitat de crèdit	Andorra la Vella - Andorra	50,97	-	30,069	49,9,29	10,092	1,594	863,168	15,326	24,997	5,242
BancSabadell Factura, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	100	(12,64)	6,05	-	2,229	299	(14,62)	6,05
BancSabadell Financiación, E.F.C., S.A.	Entitat de crèdit	Sabadell - Espanya	100,00	-	24,040	4,895	3,37	24,300	78,12,67	24,040	4,895	3,37
BancSabadell Inversió Desenvolupament, S.A.U.	Holding	Barcelona - Espanya	100,00	-	16,975	73,457	26,585	53,000	16,18,05	10,8,828	4,10,04	4,42
BancSabadell Mediación, operador de bancassegurances vinculat al	Altres societats regulades	Alacant - Espanya	-	100,00	301	(3,940)	6,748	8,306	48,4,72	524	(1,64)	6,748
BancSabadell Renting, S.L.U.	Arrendament de vehicles i bens d'equip	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	2,000	(5,214)	7,181	57,500	693,6,70	3,861	(7,075)	7,803
Bitarte, S.A.	Inmobiliària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	6,506	14,64	(440)	-	34,660	9,272	(1,187)	(4,65)
BStartup 10, S.L.U.	Holding	Barcelona - Espanya	-	100,00	10,000	702	1,288	-	7,102	10,000	(1,39,5)	(2,89)
Business Services for Operational Support, S.A.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Valles - Espanya	80,00	-	530	(2,647)	3,184	2,720	31,350	1,160	(2,357)	2,754
Caminsa Urbanismo, S.A.U.	Inmobiliària	Alacant - Espanya	-	100,00	2,000	(1,712)	(3)	-	1,304	800	(4,17)	(4)
Compañía de Cogeneración del Caribe Dominicana, S.A.	Producció d'energia elèctrica	Santo Domingo - República Dominicana	-	100,00	5,016	(4,272)	(330)	-	431	-	18	(330)
Desarrollos y Participaciones Inmobiliarias 2006, S.L en	Inmobiliària	Elx - Espanya	-	100,00	19,42	(90,851)	(2,15)	-	9	19,19	(79,142)	(2,15)
Duncan 2016 -1 Holdings Limited	Holding	Londres - Regne Unit	-	100,00	1	-	-	-	1	-	-	-
Duncan de Inversiones SICAV, S.A.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Sant Cugat del Valles - Espanya	87,35	-	7,842	(5,148)	(47)	-	2,652	2,560	(2,08)	(4,1)
Duncan Holdings 2015-1 Limited	Holding	Londres - Regne Unit	-	100,00	1	-	-	-	1	1	21	-
Duncan Holdings 2020-1 Limited	Holding	Londres - Regne Unit	-	100,00	1	-	-	-	1	-	-	-
Ederia, S.A.	Inmobiliària	Sant Sebastià - Espanya	97,85	-	2,036	3,1253	2,826	-	35,988	3,6,062	(3,240)	2,508
Sabadell Asset Management Luxembourg, S.A.	Altres societats regulades	Luxemburg - Luxemburg	-	100,00	125	649	(19,1)	-	907	437	438	(19,1)
Europa Pall Mall Ltd.	Inmobiliària	Londres - Regne Unit	100,00	-	20,843	(10,13)	(3,14)	-	22,254	20,843	(3,305)	(3,77)
Foronmed Gestión Telefónica Mediterráneo, S.A.U.	Altres activitats auxiliars	Alacant - Espanya	100,00	-	12,32	630	909	2,201	5,990	2,771	(6,32)	1,186
Subtotal									155,154	887,090	11,154,217	72,6,484

Societats del grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2019 consolidades per integració global

En milers d'euros										
Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat (a)		Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades del grup		
			Directa	Indirecta	Capital	Restat d'elements de patrimoni net	Resultat (b)	Dividends pagats (c)	Actius totals	
						(70.89)	(3.429)		60.684	
						7.115			(2.792)	
Fuerza Eólica de San Matías, S. de R.L. de C.V.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Monterrey - Mèxic	-	99,99	7.115	(70.89)	(3.429)	-	60.684	-
Galeban 2 Comercial, S.L.U.	Serveis	La Corunya - Espanya	100,00	-	10.000	(4.289)	(2)	-	5.709	14.477
Gate Huerta Solar 44, S.L.	Producció d'energia	Vitòria-Gasteiz - Espanya	-	100,00	87	165	19	-	694	205
Gezt eluberri, S.L.	Immobil·lària	Sant Cugat del Val·lès -	-	100,00	53	(20.442)	(230)	-	5.735	23.891
Gest 21 Inmobiliaria, S.L.U.	Immobil·lària	Sant Cugat del Val·lès -	100,00	-	7.810	17	591	-	8.430	80.516
Gestión de Proyectos Urbanísticos	Immobil·lària	Sant Cugat del Val·lès -	-	100,00	33.850	(314.48)	(13)	-	10.341	32.832
Gestión Financiera del Mediterráneo, S.A.U.	Altres serveis financers	Alacant - Espanya	100,00	-	13.000	2.604	13.715	-	29.343	78.971
Grecoldico, S.A.U.	Activitats de la societat	Madrid - Espanya	100,00	-	60	-	-	-	60	-
Grecopropio 1, S.L.U.	Promoció immobiliària	Madrid - Espanya	100,00	-	3	-	-	-	3	-
Grecopropio 2, S.L.U.	Promoció immobiliària	Madrid - Espanya	100,00	-	3	-	-	-	3	-
Grecopropio 3, S.L.U.	Promoció immobiliària	Madrid - Espanya	100,00	-	3	-	-	-	3	-
Grecopropio 4, S.L.U.	Promoció immobiliària	Madrid - Espanya	100,00	-	3	-	-	-	3	-
Grecopropio 5, S.L.U.	Promoció immobiliària	Madrid - Espanya	100,00	-	3	-	-	-	3	-
Grecopropio 6, S.L.U.	Promoció immobiliària	Madrid - Espanya	100,00	-	3	-	-	-	3	-
Grecopropio 7, S.L.U.	Promoció immobiliària	Madrid - Espanya	100,00	-	3	-	-	-	3	-
Grecopropio 8, S.L.U.	Promoció immobiliària	Madrid - Espanya	100,00	-	3	-	-	-	3	-
Grecopropio 9, S.L.U.	Promoció immobiliària	Madrid - Espanya	100,00	-	3	-	-	-	3	-
Grecopropio 10, S.L.U.	Promoció immobiliària	Madrid - Espanya	100,00	-	3	-	-	-	3	-
Grecopropio 11, S.L.U.	Promoció immobiliària	Madrid - Espanya	100,00	-	3	-	-	-	3	-
Grecopropio 12, S.L.U.	Promoció immobiliària	Madrid - Espanya	100,00	-	3	-	-	-	3	-
Grecopropio 13, S.L.U.	Promoció immobiliària	Madrid - Espanya	100,00	-	3	-	-	-	3	-
Grecopropio 14, S.L.U.	Promoció immobiliària	Madrid - Espanya	100,00	-	3	-	-	-	3	-
Grecopropio 15, S.L.U.	Promoció immobiliària	Madrid - Espanya	100,00	-	3	-	-	-	3	-
Gupuzcoano Promoción Empresarial, S.L.	Holding	Sant Sebastià - Espanya	-	100,00	53	(76.040)	(288)	-	7.127	7.160
Gupuzcoano Valores, S.A.	Immobil·lària	Sant Cugat del Val·lès -	99,99	0,01	4.514	2.946	(6)	-	7.518	10.833
Hotel Management 6 Hóldico, S.L.U.	Immobil·lària	Sant Cugat del Val·lès -	-	100,00	29.074	(29.204)	4.034	-	60.569	27.611
Hobaleir, S.A.U.	Immobil·lària	Barcelona - Espanya	-	100,00	60	46	5	-	650	111
Hondarriberi, S.L.	Holding	Sant Sebastià - Espanya	99,99	0,01	41	(1.553)	(1.748)	-	64.709	120.669
Hotel Management 6 Gestión	Immobil·lària	Sant Cugat del Val·lès -	100,00	-	135.730	3.197	(108)	-	166.756	16.335
Hotel Value Added Primera, S.L.U.	Promoció immobiliària	Sant Cugat del Val·lès -	-	100,00	3	20.823	3.555	-	258.10	27.527
Interstate Property Holdings, Llc.	Holding	Miami - Estats Units	100,00	-	7.293	(2.938)	64	-	6.364	3.804
Inver an Gestión, S.L.	Immobil·lària	Sant Cugat del Val·lès -	44,83	55,17	90	(118.94)	(162)	-	22.670	45.090
Inversiones Cotizadas del Mediterráneo, S.L.	Holding	Alacant - Espanya	100,00	-	308.000	194.349	1719	-	505.243	589.523
Inversiones en Resorts	Immobil·lària	Torre Pacheco - Múrcia	-	55,06	299.089	(301.180)	(1206)	-	68	175.124
Inversiones Santic 14, S.L.	Producció d'energia eòlica	Vitòria-Gasteiz - Espanya	-	100,00	-	-	-	-	-	178
LSP Finance, S.L.U.	Prestació serveis tecnològics	Barcelona - Espanya	-	100,00	2.52	(565)	(569)	-	19.55	6.484
Manston Invest, S.L.U.	Immobil·lària	Sant Cugat del Val·lès -	100,00	-	33.357	(12.760)	(49)	-	20.518	33.357
Marifamendi, S.L.	Immobil·lària	Sant Cugat del Val·lès -	-	100,00	62	(512.99)	(1.389)	-	39.106	550.13
Mediterráneo Sabadell, S.L.	Holding	Alacant - Espanya	50,00	50,00	85.000	17.028	106	-	102.201	510.882
Subtotal								770	1.987.037	(764.183)
										15.994

Societats del grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2019 consolidades per integració global

En milers d'euros

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat (a)		Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades			
			Directa	Indirecta	Capital	Restat de patrimoni net			Resultat	Dividends pagats (c)	Actius totals
Mercurio Alicante Sociedad de Arrendamientos 1, S.L.	Inmobiliària	Alicant - Espanya	100,00	-	795	(3.048)	48	5.62	986	(3.239)	48
Orión Energía 1, S.L.	Energia solar fotovoltaica	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(136)	5	94	36	(72)	4
Orión Energía 10, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(142)	8	95	36	(79)	7
Orión Energía 11, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(143)	5	99	36	(80)	4
Orión Energía 12, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(142)	4	98	36	(79)	3
Orión Energía 13, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(145)	5	97	36	(82)	4
Orión Energía 14, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(141)	5	96	36	(78)	4
Orión Energía 15, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(143)	5	96	36	(79)	4
Orión Energía 16, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(145)	5	97	36	(81)	4
Orión Energía 17, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(142)	5	97	36	(79)	4
Orión Energía 18, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(143)	5	97	36	(79)	4
Orión Energía 19, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(142)	5	96	36	(79)	4
Orión Energía 20, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(138)	5	94	36	(75)	4
Orión Energía 21, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(142)	5	97	36	(79)	4
Orión Energía 22, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(143)	5	98	36	(80)	4
Orión Energía 23, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(143)	5	100	36	(80)	5
Orión Energía 24, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(142)	5	97	36	(79)	5
Orión Energía 25, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(143)	5	97	36	(80)	4
Orión Energía 26, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(139)	2	97	36	(76)	1
Orión Energía 27, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(139)	2	99	36	(78)	1
Orión Energía 28, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(141)	2	103	36	(77)	1
Orión Energía 29, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(139)	1	97	36	(76)	1
Orión Energía 3, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(143)	5	89	36	(80)	4
Orión Energía 30, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(141)	2	99	36	(78)	1
Orión Energía 4, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(142)	5	95	36	(79)	4
Orión Energía 5, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(142)	4	97	36	(79)	3
Orión Energía 6, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(142)	5	99	36	(79)	4
Orión Energía 7, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(142)	5	95	36	(79)	4
Orión Energía 8, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(144)	4	94	36	(81)	3
Orión Energía 9, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	98	(142)	5	97	36	(79)	5
Parque Edificio Magaz, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Barcelona - Espanya	100,00	-	163	(2.777)	125	5.63	163	(2.699)	107
Parque Edificio Las Lomas de Leorín, S.L.U.	Producció d'energia elèctrica	Barcelona - Espanya	100,00	-	83	(1241)	136	2.497	83	(1236)	131
Parque Edificio Leorín, S.L.U.	Producció d'energia elèctrica	Barcelona - Espanya	100,00	-	4.003	(8.466)	397	14.498	4.003	(8.430)	361
Parque Edificio Lomas de Manteca, S.L.U.	Producció d'energia elèctrica	Barcelona - Espanya	100,00	-	163	(2.160)	184	5.363	163	(2.162)	186
Parque Edificio Tahuna, S.L.U.	Producció d'energia elèctrica	Barcelona - Espanya	100,00	-	3	(10.371)	285	12.240	-	(10.151)	68
Parque Edificio Zorreras, S.L.U.	Producció d'energia elèctrica	Barcelona - Espanya	100,00	-	3	(9.290)	306	10.648	-	(9.089)	108
PayTPV On Line Entidad de Pago, S.L.	Entitat de pagament	Bilbao - Espanya	-	100,00	160	5	(1)	2.436	7.500	-	(75)
Subtotal									13.978	(39.354)	1.042

Societats del grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2019 consolidades per integració global

Entitats d'euros	Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat (a)		Inversió del grup	Aportació a les reserves o resultat consolidat del grup
				Directa	Indirecta	Capital	Resta d'elements de patrimoni.net		
	Plataforma d'Innovación Sabadell, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	3	-	3	-
	Promotora Challenger Industrial Assets, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	4	-	4	-
	Promotora Challenger Land, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	4	-	4	-
	Promotora Challenger Real Estate, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	4	-	4	-
	Promotora Challenger residencial S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	4	-	4	-
	Puerto Pacific Vallarta, S.A. de C.V.	Inmobiliària	Ciutat de Mèxic - Mèxic	-	100,00	28.947	(15.551)	13.384	29.164
	Ripollat Gestión, S.L.U.	Altres serveis financers	Barcelona - Espanya	100,00	-	20	(285)	194.457	20
	Rubi Gestión, S.L.U.	Altres serveis financers	Barcelona - Espanya	100,00	-	3	(11)	556.255	3
	Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C.	Altres societats regulades	Madrid - Espanya	100,00	-	601	(17.509)	36.027	135.000
	Sabadell BS Select Fund of Hedge Funds SICAV (Luxemburg)	Altres participades	Luxemburg - Luxemburg	100,00	-	12.316	(80)	12.386	4.926
	Sabadell Brasil Trade Services - Assessoria comercial Ltda.	Altres serveis financers	São Paulo - Brasil	99,99	0,01	905	(821)	106	250
	Sabadell Capital, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.	Entitat de crèdit	Ciutat de Mèxic - Mèxic	49,00	51,00	164.915	4.271	13.585	1.076.508
	Sabadell Consumer Finance, S.A.U.	Entitat de crèdit	Sabadell - Espanya	100,00	-	35.720	29.902	16.095	63.000
	Sabadell Corporate Finance, S.L.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	70	2.062	2.209	6.131
	Sabadell d'Andorra Inversions SGOIC, S.A.U.	Activitats de gestió de fons	Andorra la Vella - Andorra	-	50,97	300	1.090	132	100
	Sabadell Information Systems Limited	Prestació serveis tecnològics	Londres - Regne Unit	100,00	-	12.036	22.072	558	41.296
	Sabadell Information Systems, S.A.	Prestació serveis tecnològics	Sabadell - Espanya	100,00	-	40.243	50.475	(4.013)	143.695
	Sabadell Innovation Capital, S.L.U.	Holding	Sant Cugat del Valles - Espanya	-	100,00	1.000	6.977	(681)	1.000
	Sabadell Innovation Cells, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	3	(1852)	(1857)	3
	Sabadell Patrimonio Inmobiliario, S.A.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	30.116	8.258.97	(6.788)	924.793
	Sabadell Real Estate Activos, S.A.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	100.060	234.750	(19.077)	333.298
	Sabadell Real Estate Development, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	15.807	(2.234.020)	(10.2864)	2.528.948
	Sabadell Real Estate Housing, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	2.073	1.084	(531)	29.547
	Sabadell Securities USA, Inc.	Altres serveis financers	Milani - Estats Units	100,00	-	551	3.488	849	5.104
	Sabadell Strategic Consulting, S.L.U.	Altres participades auxiliars	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	3	7	133	650
	Sabadell Venture Capital, S.L.U.	Holding	Barcelona - Espanya	-	100,00	3	7.490	(929)	45.499
	Siria Capital S.A. de C.V.	Holding	Ciutat de Mèxic - Mèxic	-	100,00	20.830	(3.257)	(294)	60.933
	Siria Renovables, S.A.U.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	100,00	-	15.000	(9.279)	(403)	33.765
	Solin Residencial S.L.U.	Promoció immobiliària	Madrid - Espanya	100,00	-	25	1.798	791	10.317
	Sogewise Servicios Gestión Vivienda Innovación Social, S.L.U.	Inmobiliària	Alicante - Espanya	100,00	-	3	7.968	1.713	7.968
	Subtotal						212.345	4.016.844	(175.523)

Societats del grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2019 consolidades per integració global

En milers d'euros

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat (a)		Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades del grup
			Directa	Indirecta	Capital	Resultat (b)		
			Resta d'elements de patrimoni net					
			100,00	(9.726)	60.729	(744)	60.729	(15.370)
Stonington Spain, S.L.U.	Immobil·liària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	60.729	(744)	60.729	(15.370)
Tasaciones de Bienes Mediterráneo, S.A. (en liquidació)	Altres activitats auxiliars	Alicant - Espanya	99,88	0,12	1000	1.388	5.266	(2.879)
Tenedora de Inversiones y Participaciones, S.L.	Holdng	Alicant - Espanya	100,00	-	296.092	(516.434)	2.564.914	(2.605.545)
Tierras Vega Alta del Segura, S.L.	Immobil·liària	Sant Cugat del Valles - Espanya	-	100,00	4.560	(13.949)	16.823	(26.222)
TSB Bank P/c	Entitat de crèdit	Edimburg - Regne Unit	-	100,00	90.710	2.115.492	18.141.636	208.655
TSB Banking Group PLC	Holdng	Londres - Regne Unit	100,00	-	7028	1.844.280	2.231.817	(107.401)
TSB Banking Group plc Employee Share Trust	Altres activitats auxiliars	Saint Helier - Jersey	-	100,00	1	(9.904)	-	(9.089)
TSB Covered Bonds Holdings Limited	Holdng	Londres - Regne Unit	-	100,00	1	-	1	-
TSB Covered Bonds (LM) Limited	Altres activitats auxiliars	Londres - Regne Unit	-	100,00	1	-	1	-
TSB Covered Bonds LLP	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Londres - Regne Unit	-	100,00	1	7	46	7
Urquijo Gestión, S.A.U., S.G.I.I.C.	Activitats de gestió de fons	Madrid - Espanya	-	100,00	3.606	3.022	16.654	3.544
Urumea Gestión, S.L. (en liquidació)	Altres activitats auxiliars	Sant Sebastià - Espanya	-	100,00	9	(9)	1	(9)
VeA Rental Homes, S.A	Immobil·liària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	-	5000	(10.031)	5000	(10.030)
Verum Inmobiliaria Urbanismo y Promoción, S.A.	Immobil·liària	Sant Cugat del Valles - Espanya	-	97,20	12.000	(44.302)	11.664	(43.966)
Vitigudina Fv, S.L.	Serveis tècnics d'enginyeria	Barcelona - Espanya	-	100,00	1629	(977)	17	1.549
Xunquera Eolica, S.L.	Producció d'energia elèctrica d'altres tipus	Barcelona - Espanya	-	100,00	3	(5.180)	400	(5.442)
Subtotal							6.714.345	(2.612.198)
Total							13.619.094	3.657.019

Societats del grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2019 consolidades pel mètode de la participació (*)

En milers d'euros		Activitat		Domicili		Percentatge de participació		Dades de la societat (a)		Inversió del grup		Aportació a les reserves o perdudes en societats consolidades	
Nom de l'empresa	Activitat	Direc	Indirecta	Capital	Rest a d'elements de patrimoni net	Resultat (b)	Dividends pagats (c)	Actius totals	Inversió del grup	Aportació a les reserves o perdudes en societats consolidades			
Aurica III, Fondo de Capital Riesgo financieros similares	Inversió col·lectiva foris i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	-	48,15	(3.037)	387	-	48.211	23.525	(1.463)	186		
Aurica IIB, Soc. de Capital Riesgo, S.A.	Inversió col·lectiva foris i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	-	43,43	(2.076)	255	-	31206	14.354	(914)	111		
Atrian Bakers, S.L	Fabricació	Castellgalí - Espanya	-	22,41	(6.243)	(1030)	-	38.734	2.000	140	85		
Banc Sabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.	Altres societats regulades	Madrid - Espanya	50,00	7,813	35.200	597	-	49.105	40.378	(8.883)	298		
Sociedad de Cartera del Vallés, S.I.C.A.V., S.A.	Inversió col·lectiva foris i entitats financeres similars	Sabadell - Espanya	48,46	-	(535)	273	-	4.586	397	1679	132		
Banc Sabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Altres societats regulades	Madrid - Espanya	50,00	-	6.1706	17.587	-	258.002	34.000	1375	8.793		
Banc Sabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Altres societats regulades	Madrid - Espanya	50,00	-	548.242	78.732	48.500	11202.448	27.106	231844	46.207		
Energia Renovables Terra Ferma, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Barcelona - Espanya	-	50,00	6	-	-	-	3	-	-		
ESUS Energía Renovable, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Vigo - Espanya	-	45,00	(678)	(22)	-	2.625	23	(23)	-		
Financiera Iberoamericana, S.A.	Entitat de crèdit	L'Havana - Cuba	50,00	-	13.862	2.987	-	84.368	18.144	4.162	1493		
Flex Equipos de Descanso, S.A.	Fabricació	Celafre - Espanya	-	19,16	22.396	9.166	-	252.946	50.930	3.788	8.127		
Gate Solar Gestión, S.L.	Serveis	Vitoria-Gasteiz - Espanya	50,00	-	2.612	(9)	-	3.664	1880	(626)	(7)		
Gestora de Aparcamientos del Mediterraneo, S.L.	Serveis	Alicant - Espanya	-	40,00	(8.600)	(472)	-	2.457	7.675	(7.486)	(189)		
Hydrophytic, S.L.	Inmobiliària	Vitoria-Gasteiz - Espanya	-	50,00	142	21	-	451	93	71	10		
Murcia Emprende, S.C.R. de R.S., S.A.	Altres serveis financers	Múrcia - Espanya	28,70	-	(1351)	(892)	-	3.202	2.026	(1566)	(63)		
Nueva Pescanova, S.L.	Comerç al detall	Redondia - Espanya	24,53	-	(32.743)	(33.689)	-	962.481	1641	210	(1857)		
Plaxic Estelar, S.L.	Inmobiliària	Barcelona - Espanya	-	45,01	(6.266)	(4)	-	31986	2.951	(2.951)	-		
Promontoria Challenger I, S.A.	Holding	Madrid - Espanya	20,00	-	869.142	(17.784)	-	2.496.996	161958	-	-		
Redes 2 Promotorio Única S.L.	Holding	Madrid - Espanya	-	20,00	96.602	(1.175)	-	10.088	2.1091	(74)	(235)		
Sabadell Asabys Health Innovation Investment, S.A.	Holding	Barcelona - Espanya	-	37,39	(172)	(165)	-	8.237	3.500	(61)	(432)		
SBD Crexent, S.A.	Inmobiliària	Sabadell - Espanya	23,05	-	5.965	411	-	5.289	3.524	(2.054)	(393)		
Solvía Servicios Inmobiliarios, S.L.U.	Inmobiliària	Alicant - Espanya	20,00	-	173.726	(22.270)	-	19.6175	16.517	16.839	24.893		
Termosolar Borges, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Barcelona - Espanya	47,50	-	(37.021)	3.213	-	14.413	11.800	-	-		
Villoldo Solar S.L.	Producció d'energia elèctrica	Barcelona - Espanya	50,00	-	44	38	-	207	-	-	-		
Total							48.500	446.496	223.975	86.855			

En "Data de balanç" s'inclou l'última data disponible.

(*) Societats consolidades pel mètode de la participació pel fet de no tenir control sobre aquestes però sí influència significativa.

(a) Les societats estrangeres s'han convertit a euros al tipus de canvi històric i al tipus de canvi històric i al tipus de canvi històric per als saldos de pèrdues i guanys consolidats.

(b) Resultats pendents d'aprovació per part de la Junta General d'Accionistes.

(c) Inclou els dividends complementaris de l'exercici anterior i els dividends a comple pagats al grup.

El saldo total d'ingressos ordinaris de les empreses associades a les quals s'aplica el mètode de la participació que considerades individualment i 1.368.317 milers d'euros el 31 de desembre de 2019. El saldo dels seus passius al tancament de l'exercici 2019 totalitza 1.536.005 milers d'eur magnituds en tancar l'exercici 2019 de Banc Sabadell Vida i de Promontoria Challenger I, S.A., en la nota 14.

Variacions del perímetre en l'exercici 2019

Entrades en el perímetre de consolidació:

En milers d'euros		Cost de la combinació					Mots de participació	Mètode	Motiu
Denominació de l'entitat (o branca d'activitat) adquirida o fusionada	Categoria	Data efectiva de l'operació	Cost d'adquisició	Valor raonable dels instruments de patrimoni net emesos per a l'adquisició	% Drets vots adquirits	% Drets vots totals			
Duncan Holdings 2020-1 Limited	Dependent	08/04/2019	-	-	100,00%	100,00%	Indirecta	Integració global	a
So Via Servicios Inmobiliarios, S.L.U.	Associada	23/04/2019	57.930	-	20,00%	20,00%	Directa	M. participació	d
Plataforma de Innovación Sabadell, S.L.U.	Dependent	26/02/2019	3	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Promontoria Challenger Industrial Assets, S.L.U.	Dependent	30/07/2019	4	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Promontoria Challenger Land, S.L.U.	Dependent	30/07/2019	4	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Promontoria Challenger Real Estate, S.L.U.	Dependent	30/07/2019	4	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Promontoria Challenger Residential, S.L.U.	Dependent	30/07/2019	4	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Promontoria Coliseum Real Estate, S.L.U.	Dependent	30/07/2019	4	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Promontoria Coliseum Industrial Assets, S.L.U.	Dependent	30/07/2019	4	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Promontoria Coliseum Land, S.L.U.	Dependent	30/07/2019	4	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Promontoria Coliseum Residential, S.L.U.	Dependent	30/07/2019	4	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Gate Huerta Solar 44, S.L.	Dependent	30/07/2019	205	-	100,00%	100,00%	Indirecta	Integració global	b
Inversiones Samiac 14, S.L.	Dependent	31/10/2019	178	-	100,00%	100,00%	Indirecta	Integració global	b
Promontoria Challenger I, S.A.	Associada	20/12/2019	81.958	-	20,00%	20,00%	Directa	M. participació	c
Energies Renovables Terra Femsa, S.L.	Associada	11/11/2019	3	-	50,00%	50,00%	Indirecta	M. participació	c
Sabadell BS Select Fund of Hedge Funds SICAV (Luxemburg)	Dependent	29/11/2019	4.926	-	55,44%	55,44%	Directa	Integració global	d
Grecohipotec, S.A.U.	Dependent	19/12/2019	60	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Grecohipotec 1, S.L.U.	Dependent	19/12/2019	3	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Grecohipotec 2, S.L.U.	Dependent	19/12/2019	3	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Grecohipotec 3, S.L.U.	Dependent	19/12/2019	3	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Grecohipotec 4, S.L.U.	Dependent	19/12/2019	3	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Grecohipotec 5, S.L.U.	Dependent	19/12/2019	3	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Grecohipotec 6, S.L.U.	Dependent	19/12/2019	3	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Grecohipotec 7, S.L.U.	Dependent	19/12/2019	3	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Grecohipotec 8, S.L.U.	Dependent	19/12/2019	3	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Grecohipotec 9, S.L.U.	Dependent	19/12/2019	3	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Grecohipotec 10, S.L.U.	Dependent	19/12/2019	3	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Grecohipotec 11, S.L.U.	Dependent	19/12/2019	3	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Grecohipotec 12, S.L.U.	Dependent	19/12/2019	3	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Grecohipotec 13, S.L.U.	Dependent	19/12/2019	3	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Grecohipotec 14, S.L.U.	Dependent	19/12/2019	3	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Grecohipotec 15, S.L.U.	Dependent	19/12/2019	3	-	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	a
Total entrades entitats dependents			5.449						
Total entrades entitats associades			2.19.891						

(a) Constitució d'esocietats dependents.

(b) Adquisició de societats dependents.

(c) Adquisició o constitució de societats associades.

(d) Canvi de mètode de consolidació.

Sortides del perímetre de consolidació:

En milers d'euros

Denominació de l'entitat (o branca d'activitat) alienada, escindida o donada de baixa	Categoria	Data efectiva de l'operació	% Drets vots alienats	% Drets vots totals amb posterioritat a l'alienació	Benefici / Pèrdua generada	Tipus de participació	Mètode	Motiu
CAM Global Finance, S.A. en liquidació	Dependent	14/01/2019	100,00%	-	-	Directa	Integració global	b
Grupo Luxiona, S.L.	Associada	29/03/2019	20,00%	-	(141)	Indirecta	Mètode participació	a
Malbrouck, S.I.C.A.V.	Dependent	13/06/2019	100,00%	-	(10)	Directa	Integració global	b
Placements Immobiliers France, S.A. S.	Dependent	01/01/2019	100,00%	-	811	Indirecta	Integració global	b
Societat d'Inversió dels Enginyers, S.L.	Associada	27/05/2019	47,00%	-	766	Indirecta	Mètode participació	b
Ac.Dos Lerida, S.L.U. en liquidació	Dependent	27/06/2019	100,00%	-	(142)	Indirecta	Integració global	b
Hotel Calle de los Molinos 10, S.L.U. en liquidació	Dependent	27/06/2019	100,00%	-	19	Indirecta	Integració global	b
Hotel Calle Mayor 34, S.L.U. en liquidació	Dependent	27/06/2019	100,00%	-	43	Indirecta	Integració global	b
Hotel Mirador del Valle, S.L.U. en liquidació	Dependent	27/06/2019	100,00%	-	25	Indirecta	Integració global	b
Ribera Salud, S.A.	Associada	28/06/2019	40,00%	10,00%	5.255	Indirecta	Mètode participació	a
Tratamientos y Aplicaciones, S.L.U. en liquidació	Dependent	27/05/2019	100,00%	-	(22)	Directa	Integració global	b
Solvira Servicios Inmobiliarios, S.L.U.	Dependent	23/04/2019	80,00%	20,00%	132.776	Directa	Integració global	a
Ente Renovables, S.L.	Associada	05/08/2019	62,11%	-	(9)	Indirecta	Mètode participació	b
Bansabadell Securities Services, S.L.U.	Dependent	21/11/2019	100,00%	-	(47)	Directa	Integració global	b
Aurica XXI, S.C.R. de R.S., S.A.U.	Dependent	20/11/2019	100,00%	-	(1218)	Directa	Integració global	b
Promontoria Coliseum Real Estate, S.L.U.	Dependent	20/12/2019	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Promontoria Coliseum Industrial Assets, S.L.U.	Dependent	20/12/2019	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Promontoria Coliseum Land, S.L.U.	Dependent	20/12/2019	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Promontoria Coliseum Residential, S.L.U.	Dependent	20/12/2019	100,00%	-	-	Directa	Integració global	a
Sabadell BS Select Fund of Hedge Funds SICAV (Luxemburg)	Associada	29/11/2019	44,56%	-	-	Directa	Mètode participació	c
Altres					11.585			
Subtotal					149.691			

(a) Baixes del perímetre de consolidació per venda de la participació.

(b) Baixes del perímetre per dissolució i/o liquidació.

(c) Baixes per reclassificació a dependents.

Annex II – Entitats estructurades – Fons de titulització

En milers d'euros

Any	Fons de titulització mantinguts íntegrament en el balanç	Entitat	Total actius titulitzats el 31/12/2020
2005	TDA 23, FTA	Banco Guipuzcoano	22.136
2005	TDA CAM 4 FTA	Banco CAM	184.595
2005	TDA CAM 5 FTA	Banco CAM	373.608
2006	TDA 26-MIXTO, FTA	Banco Guipuzcoano	63.621
2006	TDA CAM 6 FTA	Banco CAM	263.954
2006	FTPyme TDA CAM 4 FTA	Banco CAM	85.851
2006	TDA CAM 7 FTA	Banco CAM	405.461
2006	CAIXA PENEDES 1 TDA, FTA	BMN-Penedès	167.433
2007	TDA 29, FTA	Banco Guipuzcoano	84.785
2007	TDA CAM 8 FTA	Banco CAM	382.501
2007	TDA CAM 9 FTA	Banco CAM	379.355
2007	CAIXA PENEDES PYMES 1 TDA, FTA	BMN-Penedès	33.731
2007	CAIXA PENEDES 2 TDA, FTA	BMN-Penedès	131.092
2008	CAIXA PENEDES FTGENCAT 1 TDA, FTA	BMN-Penedès	50.856
2009	GAT-ICO-FTVPO 1, F.T.H (CP)	BMN-Penedès	4.248
2016	IM SABADELL PYME 10	Banc Sabadell	300.220
2017	TDA SABADELL RMBS 4, FT	Banc Sabadell	4.685.184
2017	IM SABADELL PYME 11, FT	Banc Sabadell	557.897
Total			8.176.528

En milers d'euros

Any	Fons de titulització donats íntegrament de baixa del balanç	Entitat	Total actius titulitzats el 31/12/2020
2001	TDA 14-MIXTO, FTA	Banco Guipuzcoano	1.455
2001	TDA 14-MIXTO, FTA	BMN-Penedès	8.436
2006	TDA 25, FTA (*)	Banco Gallego	4.188
2010	FPT PYMES 1 LIMITED	Banco CAM	148.661
2019	SABADELL CONSUMO 1, FT	Banc Sabadell	583.228
Total			745.968

(*) Fons de titulització en procés de liquidació anticipada.

Annex III – Informació dels emissors en el mercat hipotecari i sobre el registre comptable especial hipotecari

A continuació s'inclou la informació sobre les dades procedents del registre comptable especial de l'entitat emissora Banc Sabadell, al qual es refereix l'article 21 del Reial decret 716/2009, requerida per la Circular 5/2011 del Banc d'Espanya, sense considerar la garantia atorgada pel FGD.

A) Operacions actives

En relació amb el valor nominal de la totalitat de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris el 31 de desembre de 2020 i 2019 que protegeixen les emissions, l'elegibilitat i la computabilitat a l'efecte del mercat hipotecari, es presenta la informació següent:

En milers d'euros

Desglossament del total de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris, elegibilitat i computabilitat (valors nominals)		
	2020	2019
Total cartera de préstecs i crèdits hipotecaris	50.756.669	51.704.089
Participacions hipotecàries emeses	1.918.951	2.333.714
<i>Dels quals: Préstecs mantinguts en el balanç</i>	<i>1.875.011</i>	<i>2.267.172</i>
Certificats de transmissió d'hipoteca emesos	6.087.432	6.505.016
<i>Dels quals: Préstecs mantinguts en el balanç</i>	<i>5.855.389</i>	<i>6.405.988</i>
Préstecs hipotecaris adscrits en garantia de finançaments rebuts	-	-
Préstecs que emparen l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries	42.750.286	42.865.358
Préstecs no elegibles	10.169.340	11.478.524
Compleixen els requisits per ser elegibles, excepte el límit de l'article 5.1 del RD 716/2009	9.603.831	10.838.235
Resta	565.509	640.289
Préstecs elegibles	32.580.946	31.386.834
Imports no computables	91.307	68.264
Imports computables	32.489.639	31.318.570
Préstecs que cobreixen emissions de bons hipotecaris	-	-
Préstecs aptes per a la cobertura de les emissions de cèdules hipotecàries	32.489.639	31.318.570
Actius de substitució adscrits a emissions de cèdules hipotecàries	-	-

A continuació, es presenten classificats aquests valors nominals segons diferents atributs:

En milers d'euros

Desglossament del total de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris que donen suport a les emissions del mercat hipotecari

	2020		2019	
	Total	<i>Dels quals: Préstecs elegibles</i>	Total	<i>Dels quals: Préstecs elegibles</i>
Total cartera de préstecs i crèdits hipotecaris	42.750.286	32.580.946	42.865.358	31.386.834
Origen de les operacions	42.750.286	32.580.946	42.865.358	31.386.834
Originades per l'entitat	42.183.959	32.174.163	42.270.777	30.974.128
Subrogades d'altres entitats	269.499	233.253	278.494	233.425
Resta	296.828	173.530	316.087	179.281
Moneda	42.750.286	32.580.946	42.865.358	31.386.834
Euro	42.695.243	32.535.432	42.797.267	31.349.794
Resta de monedes	55.043	45.514	68.091	37.040
Situació en el pagament	42.750.286	32.580.946	42.865.358	31.386.834
Normalitat en el pagament	38.634.588	30.360.821	37.958.995	28.923.510
Altres situacions	4.115.698	2.220.125	4.906.363	2.463.324
Venciment mitjà residual	42.750.286	32.580.946	42.865.358	31.386.834
Fins a 10 anys	9.951.936	8.286.771	10.530.752	8.364.734
De 10 a 20 anys	16.848.912	13.429.613	16.913.750	13.114.430
De 20 a 30 anys	14.764.169	10.498.681	13.554.446	9.372.057
Més de 30 anys	1.185.269	365.881	1.866.410	535.613
Tipus d'interès	42.750.287	32.580.946	42.865.358	31.386.834
Fix	17.799.195	14.337.428	15.649.048	12.302.334
Variable	24.951.092	18.243.518	27.216.310	19.084.500
Mixt	-	-	-	-
Titulars	42.750.287	32.580.946	42.865.358	31.386.834
Persones jurídiques i persones físiques empresaris	12.077.615	8.481.935	13.064.592	8.615.114
<i>Del qual: Promocions immobiliàries</i>	2.426.325	1.223.926	2.592.657	1.168.147
Resta de persones físiques i ISFLSH	30.672.672	24.099.011	29.800.766	22.771.720
Tipus de garantia	42.750.287	32.580.946	42.865.358	31.386.834
Actius / Edificis acabats	41.869.228	32.013.323	41.648.120	30.766.388
<i>Residencials</i>	34.365.662	26.602.780	33.886.692	25.263.855
<i>Dels quals: Habitatges de protecció oficial</i>	1.460.161	1.185.576	1.595.969	1.253.735
<i>Comercials</i>	7.300.429	5.258.460	7.544.133	5.341.589
<i>Restants</i>	203.137	152.083	217.295	160.944
Actius / Edificis en construcció	193.026	174.259	197.324	165.674
<i>Residencials</i>	153.794	138.421	154.640	127.281
<i>Dels quals: Habitatges de protecció oficial</i>	137	137	173	173
<i>Comercials</i>	38.991	35.598	41.050	36.759
<i>Restants</i>	241	240	1.634	1.634
Terrenys	688.033	393.364	1.019.914	454.772
<i>Urbanitzats</i>	127.609	52.908	322.786	69.652
<i>Resta</i>	560.424	340.456	697.128	385.120

El valor nominal dels imports disponibles (imports compromesos no disposats) de la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris és el següent:

En milers d'euros

Saldos disponibles (valor nominal). Total préstecs i crèdits hipotecaris que donen suport a l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries

	2020	2019
Potencialment elegibles	1.067.752	1.099.810
No elegibles	2.040.402	2.824.979

La distribució dels valors nominals en funció del percentatge que suposa el risc sobre l'import de l'última taxació disponible (*loan to values* (LTV)) de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris elegibles per a l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries es detalla a continuació:

En milers d'euros

LTV per tipus de garantia. Préstecs elegibles per a l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries

	2020	2019
Amb garantia sobre habitatge	26.756.164	25.411.025
<i>Dels quals LTV <= 40%</i>	<i>7.774.941</i>	<i>7.362.006</i>
<i>Dels quals LTV 40%-60%</i>	<i>9.511.514</i>	<i>9.237.433</i>
<i>Dels quals LTV 60%-80%</i>	<i>9.469.709</i>	<i>8.811.586</i>
<i>Dels quals LTV > 80%</i>	-	-
Amb garantia sobre la resta de béns	5.824.782	5.975.809
<i>Dels quals LTV <= 40%</i>	<i>3.488.807</i>	<i>3.510.121</i>
<i>Dels quals LTV 40%-60%</i>	<i>2.335.975</i>	<i>2.465.688</i>
<i>Dels quals LTV > 60%</i>	-	-

El moviment dels valors nominals dels exercicis 2020 i 2019 dels préstecs hipotecaris que emparen l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries (elegibles i no elegibles) és el següent:

En milers d'euros

Moviments dels valors nominals dels préstecs hipotecaris

	Elegibles	No elegibles
Saldo el 31 de desembre de 2018	30.132.631	13.712.492
Baixes en el període	(4.405.522)	(3.913.259)
Cancel·lacions al venciment	(2.433.595)	(283.965)
Cancel·lacions anticipades	(1.032.207)	(285.039)
Subrogacions per altres entitats	(11.474)	(2.836)
Baixes per titulitzacions	-	-
Resta	(928.246)	(3.341.419)
Altes en el període	5.659.725	1.679.291
Originades per l'entitat	4.243.046	1.370.201
Subrogacions d'altres entitats	13.999	6.849
Resta	1.402.680	302.241
Saldo el 31 de desembre de 2019	31.386.834	11.478.524
Baixes en el període	(5.479.375)	(3.865.051)
Cancel·lacions al venciment	(2.335.360)	(382.752)
Cancel·lacions anticipades	(1.302.776)	(469.732)
Subrogacions per altres entitats	(35.810)	(5.249)
Baixes per titulitzacions	-	-
Resta	(1.805.429)	(3.007.318)
Altes en el període	6.673.487	2.555.867
Originades per l'entitat	3.676.398	1.335.728
Subrogacions d'altres entitats	24.685	6.543
Resta	2.972.404	1.213.596
Saldo el 31 de desembre de 2020	32.580.946	10.169.340

B) Operacions passives

Tot seguit es detallen les emissions realitzades i col·lateralitzades a partir de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris de Banc Sabadell tenint en compte si s'han realitzat o no mitjançant oferta pública, així com el seu venciment residual:

En milers d'euros			
Valor nominal	2020	2019	
Cèdules hipotecàries emeses	16.653.854	21.429.687	
<i>De les quals: No registrades en el passiu del balanç</i>	<i>7.182.000</i>	<i>10.927.900</i>	
Valors representatius de deute. Emesos mitjançant oferta pública	5.450.000	6.200.000	
Venciment residual fins a un any	1.350.000	1.750.000	
Venciment residual de més d'un any i fins a dos anys	-	1.350.000	
Venciment residual de més de dos anys i fins a tres anys	1.000.000	-	
Venciment residual de més de tres anys i fins a cinc anys	2.100.000	2.000.000	
Venciment residual de més de cinc anys i fins a deu anys	1.000.000	1.100.000	
Venciment residual de més de deu anys	-	-	
Valors representatius de deute. Resta d'emissions	9.773.000	13.653.000	
Venciment residual fins a un any	3.000.000	5.380.000	
Venciment residual de més d'un any i fins a dos anys	1.695.000	3.000.000	
Venciment residual de més de dos anys i fins a tres anys	338.000	1.695.000	
Venciment residual de més de tres anys i fins a cinc anys	4.350.000	1.938.000	
Venciment residual de més de cinc anys i fins a deu anys	390.000	1.640.000	
Venciment residual de més de deu anys	-	-	
Dipòsits	1.430.854	1.576.687	
Venciment residual fins a un any	300.000	145.833	
Venciment residual de més d'un any i fins a dos anys	694.444	300.000	
Venciment residual de més de dos anys i fins a tres anys	100.000	694.444	
Venciment residual de més de tres anys i fins a cinc anys	336.410	100.000	
Venciment residual de més de cinc anys i fins a deu anys	-	336.410	
Venciment residual de més de deu anys	-	-	

	2020		2019	
	Valor nominal	Venciment mitjà residual	Valor nominal	Venciment mitjà residual
	(en milers)	(en anys)	(en milers)	(en anys)
Certificats de transmissió hipotecària	6.087.432	21	6.505.016	22
Emeses mitjançant oferta pública	-	-	-	-
Resta d'emissions	6.087.432	21	6.505.016	22
Participacions hipotecàries	1.918.951	12	2.333.714	12
Emeses mitjançant oferta pública	-	-	-	-
Resta d'emissions	1.918.951	12	2.333.714	12

La ràtio de sobrecol·lateralització de Banco de Sabadell, S.A., entesa aquesta com el quocient entre el valor nominal de la totalitat de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris que protegeixen l'emissió de cèdules hipotecàries i el valor nominal de les cèdules hipotecàries emeses, puja al 257% el 31 de desembre de 2020 (200% el 31 de desembre de 2019).

D'acord amb el Reial decret 716/2009, pel qual es despleguen determinats aspectes de la Llei 2/1981, de 25 de març, de regulació del mercat hipotecari i altres normes del sistema hipotecari financer, el Consell d'Administració manifesta que es responsabilitza que l'entitat disposa d'un conjunt de polítiques i procediments per garantir el compliment de la normativa que regula el mercat hipotecari.

En relació amb les polítiques i els procediments esmentats anteriorment relatius a l'activitat del grup en el mercat hipotecari, el Consell d'Administració és responsable del compliment de la normativa del mercat hipotecari i els processos de gestió i control del risc del grup (vegeu la nota 4.3 "Principis generals de gestió de riscos"). En particular, en relació amb el risc de crèdit, el Consell d'Administració atorga facultats i autonomies a la Comissió Delegada perquè aquesta, al seu torn, pugui delegar en els diferents nivells de decisió. Els procediments interns establerts per a l'originació i el seguiment dels actius que formen la inversió creditícia del grup, i en particular dels actius amb garantia hipotecària, que donen suport a les cèdules hipotecàries emeses, es detallen a continuació tenint en compte la naturalesa del sol·licitant.

Particulars

L'anàlisi i la decisió sobre la concessió de risc a particulars es duen a terme a partir de les eines d'*scoring* descrites en la nota 4.4.2.2 "Models de gestió de riscos". A aquestes eines s'afegeix, quan les circumstàncies ho requereixen, la figura de l'analista de risc, que aprofundeix en informacions complementàries. També es tenen en compte tot un seguit d'informacions i paràmetres, com ara la coherència de la sol·licitud que el client realitza i l'adequació a les seves possibilitats, la capacitat de pagament del client tenint en compte la seva situació actual i futura, el valor de l'immoble aportat com a garantia (determinat mitjançant la taxació pertinent realitzada per entitats homologades pel Banc d'Espanya, de manera que s'assegura, a través dels processos d'homologació interns, que no hi ha cap tipus de vinculació entre aquestes i el grup) i considerant l'existència de garanties suplementàries, consultes a bases d'impagats tant internes com externes, etc.

Una part del procés de decisió consisteix a determinar l'import màxim del finançament a concedir sobre la base del valor de taxació dels actius aportats com a garantia i el valor de compra, si és el destí del finançament. En aquest sentit, i com a norma general, l'import màxim de finançament en relació amb el valor de la taxació o valor de compra, el menor de tots dos, aplicat pel grup d'acord amb les seves polítiques internes es dona en el cas de compra de residència habitual per part d'un particular, i s'estableix com a norma general en el 80%. A partir d'aquest es defineixen percentatges màxims, de nivell inferior al 80%, tenint en compte la destinació del finançament.

A més a més, cal destacar que com a pas previ a la resolució de l'expedient es revisen les càrregues associades als béns aportats com a garantia del finançament concedit, així com les assegurances contractades sobre les garanties esmentades. En cas que es resolgui favorablement l'expedient, i com a part del procés de formalització de l'operació, s'efectua la corresponent inscripció de la hipoteca en el Registre de la Propietat.

Respecte a les autonomies d'aprovació, les eines d'*scoring* són la referència central que determina la viabilitat de l'operació. A partir de determinats imports, o en operacions amb arguments difícilment valorables per l'*scoring*, intervé la figura de l'analista de riscos. La xifra d'autonomia es fixa a través de l'*scoring* i de l'import de l'operació/risc del client, i es defineix per als diferents nivells quan es requereix una intervenció especial. Hi ha un conjunt d'excepcions per condicions de l'acreditat i de l'operació que estan regulades en la normativa interna del grup.

Com es destaca en la nota 4.4.2.2 "Models de gestió de riscos", el grup disposa d'un sistema integral de seguiment a través d'eines d'alertes primerenques que permet detectar els clients que presenten algun incompliment de manera precoç. En aquest sentit, es destaca l'existència de procediments establerts de revisió i validació permanent de les garanties aportades.

Empreses no relacionades amb finalitat de promoció immobiliària i/o construcció

L'anàlisi i la decisió sobre la concessió de risc es fonamenten en les eines de *rating* i dels "equips bàsics de gestió", formats per una persona de l'àmbit comercial i una del de riscos en els diferents nivells de decisió, tots dos descrits en la nota 4.4.2.2 "Models de gestió de riscos". Així mateix, es tenen en compte tota una sèrie d'informacions i paràmetres com ara la coherència de la sol·licitud, la capacitat de pagament, les garanties aportades (valorades mitjançant la taxació pertinent efectuada per entitats homologades pel Banc d'Espanya, i assegurant, a través dels processos d'homologació interns, que no hi ha cap tipus de vinculació entre aquestes i el grup), i es considera l'existència de garanties suplementàries, la consonància entre el circulant de l'empresa i el total de vendes, la consistència entre el total de riscos amb el grup i els recursos propis de l'empresa, les consultes de bases de dades d'impagats tant internes com externes, etc.

També són aplicables en aquest cas els processos de revisió de càrregues associades a les garanties aportades, així com d'inscripció d'hipoteques en el Registre de la Propietat.

Les xifres d'autonomia s'assignen en funció de la pèrdua esperada de l'operació/client/grup de risc i risc total del client i del grup de risc. En el circuit de sanció hi ha diferents nivells. En cada un d'aquests hi ha la figura de l'"equip bàsic de gestió", format per una persona de l'àmbit comercial i una del de riscos del grup, i s'han de sancionar les operacions de manera consensuada. Igual que en el cas anterior, hi ha un conjunt d'excepcions per condicions de l'acreditat i sector que estan regulades en la normativa interna del grup.

El seguiment es realitza, igual que en el cas de particulars, a partir de les eines d'alertes primerenques existents. També es destaca l'existència de procediments establerts de revisió i validació permanent de les garanties aportades.

Empreses relacionades amb finalitat de promoció immobiliària i/o construcció

El banc engloba la gestió dels préstecs promotor en la Direcció de Negoci Immobiliari. Aquesta unitat disposa d'una estructura organitzativa pròpia enfocada a una gestió especialitzada d'aquests actius basada en el coneixement de la situació i l'evolució del mercat immobiliari. En paral·lel, dins de la Direcció de Gestió de Riscos, la Direcció de Risc de *Specialized Lending* és la unitat especialitzada en la gestió dels riscos d'aquesta cartera.

L'anàlisi de riscos la duen a terme equips d'analistes especialitzats que comparteixen la gestió amb les direccions de Negoci Immobiliari, de manera que es conjuga la visió de la gestió de riscos amb la del tractament directe del client.

En la decisió intervé la valoració tant del promotor com del projecte i un conjunt d'informacions complementàries, com ara la situació financera, la situació patrimonial del promotor, previsions d'ingressos i tresoreria amb plans de negoci del projecte i, de manera especial, una anàlisi profunda de la situació dels riscos en curs bé es tracti de producte acabat, sòls o bé altres productes.

Hi ha un escalat de percentatges màxims de LTV definits internament pel grup tenint en compte la destinació del finançament, qualitat del promotor i valoració interna de la promoció.

Per la tipologia de les carteres gestionades en aquest segment, hi ha una assignació d'autonomies específica per a nous projectes, vendes, compres o plans d'actuació. Tot això s'estableix en la normativa interna.

S'exerceix una tasca de seguiment constant inherent a la gestió dels actius. En els casos de productes acabats, se segueixen els nivells de vendes o lloguers, i en els actius en curs, el grau de desenvolupament. S'estableix un control constant del compliment dels compromisos i, com en el cas d'empreses, hi ha procediments establerts de revisió i validació permanent de les garanties aportades.

Altres consideracions

El grup Banc Sabadell duu a terme actuacions i manté actius diversos programes de finançament en els mercats de capitals (vegeu l'apartat d'"Estratègia de finançament i evolució de la liquiditat el 2020" en la nota 4). En el marc de l'estratègia de finançament del grup, Banco de Sabadell, S.A. és emissor de cèdules hipotecàries. Les cèdules hipotecàries s'emeten amb la garantia de la cartera de préstecs amb garantia hipotecària d'immobles concedits per l'emissor, tenint en compte els criteris d'elegibilitat que es defineixen en el Reial decret 716/2009, de regulació del mercat hipotecari, i altres normes del sistema hipotecari financer. En aquest sentit, el grup té establerts procediments de control per al seguiment de la totalitat de la seva cartera de préstecs i crèdits hipotecaris (i un d'aquests és el manteniment del registre comptable especial dels préstecs i els crèdits hipotecaris i els actius de substitució que donen suport a les cèdules i als bons hipotecaris, i dels instruments financers derivats vinculats a aquests), així com per a la verificació del compliment dels criteris d'aptitud per a la seva afectació a l'emissió de cèdules hipotecàries, i per al compliment, en qualsevol moment, del límit màxim d'emissió; tots aquests regulats per la legislació vigent del mercat hipotecari.

Annex IV – Informació dels emissors en les cèdules territorials i sobre el registre comptable especial territorial

A continuació, s'inclou la informació sobre les dades procedents del registre comptable especial de cèdules territorials de l'entitat emissora Banc Sabadell, a què es refereix la disposició addicional única del Reial decret 579/2014, requerida per la Circular 4/2015 del Banc d'Espanya.

A) Operacions actives

En relació amb el valor nominal de la totalitat de la cartera de préstecs i crèdits amb administracions públiques el 31 de desembre de 2020 i 2019 que protegeixen les emissions, l'elegibilitat i la comptabilitat a l'efecte de la cobertura de cèdules territorials, es presenta la informació següent:

En milers d'euros			
2020			
	Total	Residents a Espanya	Residents en altres països de l'Espai Econòmic Europeu
Administracions centrals	219.036	219.036	-
Administracions autonòmiques o regionals	3.108.232	3.108.232	-
Administracions locals	1.162.742	1.162.742	-
Administracions de la Seguretat Social	-	-	-
Total cartera de préstecs i crèdits	4.490.010	4.490.010	-
En milers d'euros			
2019			
	Total	Residents a Espanya	Residents en altres països de l'Espai Econòmic Europeu
Administracions centrals	217.896	217.896	-
Administracions autonòmiques o regionals	2.396.736	2.396.736	-
Administracions locals	1.120.276	1.120.276	-
Administracions de la Seguretat Social	-	-	-
Total cartera de préstecs i crèdits	3.734.908	3.734.908	-

B) Operacions passives

Tot seguit, es detallen les emissions realitzades i col·lateralitzades a partir de la cartera de préstecs i crèdits amb administracions públiques del banc tenint en compte si s'han realitzat o no mitjançant una oferta pública, així com el seu venciment residual:

En milers d'euros

Valor nominal	2020	2019
Cèdules territorials emeses	1.600.000	1.600.000
<i>De les quals: No registrades en el passiu del balanç</i>	<i>1.600.000</i>	<i>1.600.000</i>
Emesos mitjançant oferta pública	-	-
Venciment residual fins a un any	-	-
Venciment residual de més d'un any i fins a dos anys	-	-
Venciment residual de més de dos anys i fins a tres anys	-	-
Venciment residual de més de tres anys i fins a cinc anys	-	-
Venciment residual de més de cinc anys i fins a deu anys	-	-
Venciment residual de més de deu anys	-	-
Resta d'emissions	1.600.000	1.600.000
Venciment residual fins a un any	-	-
Venciment residual de més d'un any i fins a dos anys	400.000	-
Venciment residual de més de dos anys i fins a tres anys	-	400.000
Venciment residual de més de tres anys i fins a cinc anys	1.200.000	800.000
Venciment residual de més de cinc anys i fins a deu anys	-	400.000
Venciment residual de més de deu anys	-	-

La ràtio de sobrecol·lateralització de Banco de Sabadell, S.A., entesa com el quocient entre el valor nominal de la totalitat de la cartera de préstecs i crèdits amb administracions públiques que protegeixen l'emissió de cèdules territorials i el valor nominal de les cèdules territorials emeses, puja al 280% el 31 de desembre de 2020 (233% el 31 de desembre de 2019).

D'acord amb el Reial decret 579/2014, el Consell d'Administració manifesta que es responsabilitza que l'entitat disposa d'un conjunt de polítiques i procediments en relació amb les activitats de finançament d'ens públics per garantir el compliment de la normativa que regula l'emissió d'aquests valors (vegeu la nota 4 "Gestió de riscos").

En particular, en relació amb el risc de crèdit, el Consell d'Administració atorga facultats i autonomies a la Comissió Delegada perquè aquesta, al seu torn, pugui delegar en els diferents nivells de decisió. Els procediments interns establerts per a l'originació i el seguiment dels actius que formen els préstecs i les partides a cobrar del grup, i en particular dels actius amb entitats públiques, que donen suport a les cèdules territorials emeses.

Annex V – Detall de les emissions vives i passius subordinats del grup

Valors representatius de deute emesos

El detall de les emissions del grup el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent el 31/12/2020	Data de venciment/amortització	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2020	31/12/2019				
Banco de Sabadell, S.A.	10/03/2014	-	324	EURIBOR 6M + 3,50%	10/03/2020	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	10/05/2014	-	461	4,423%	10/05/2020	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	10/05/2014	-	609	EURIBOR 6M + 3,50%	10/05/2020	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	10/06/2014	-	261	EURIBOR 6M + 2,75%	10/06/2020	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	10/06/2014	-	284	EURIBOR 6M + 3,00%	10/06/2020	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	10/07/2014	-	401	EURIBOR 6M + 2,75%	10/07/2020	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	10/08/2014	-	766	EURIBOR 6M + 2,75%	10/08/2020	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	10/10/2014	-	462	EURIBOR 6M + 2,35%	10/10/2020	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	10/11/2014	-	842	EURIBOR 6M + 2,35%	10/11/2020	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	10/12/2014	-	789	EURIBOR 6M + 2,35%	10/12/2020	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	05/12/2016	-	500.000	0,650%	05/03/2020	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	03/07/2017	10.000	10.000	MAX(EURIBOR 3M + 0,30; 0,3%)	04/07/2022	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	28/07/2017	26.800	26.800	MAX(EURIBOR 3M; 0,60%)	28/07/2022	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	28/09/2017	10.000	10.000	MAX(EURIBOR 3M + 0,30; 0,3%)	28/09/2022	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	05/12/2017	1.000.000	1.000.000	0,875%	05/03/2023	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	26/02/2018	4.000	4.000	MAX(EURIBOR 3M; 0,4%)	27/02/2023	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	16/03/2018	6.000	6.000	MAX(EURIBOR 3M; 0,67%)	17/03/2025	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	03/04/2018	6.000	6.000	MAX(EURIBOR 3M; 0,4%)	03/04/2023	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	31/05/2018	3.000	3.000	MAX(EURIBOR 3M; 0,3%)	31/05/2023	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	07/09/2018	750.000	750.000	1,625%	07/03/2024	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	14/11/2018	1.000	1.000	MAX(EURIBOR 3M; 1,1%)	14/11/2023	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	14/11/2018	2.500	2.500	MAX(EURIBOR 3M; 1,5%)	14/11/2025	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	28/03/2019	601.415	601.415	0,700%	28/03/2022	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	08/04/2019	300.000	300.000	0,454%	08/04/2021	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	10/05/2019	1.000.000	1.000.000	1,750%	10/05/2024	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	22/07/2019	1.000.000	1.000.000	0,875%	22/07/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	27/09/2019	500.000	500.000	1,125%	27/03/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	07/11/2019	500.000	500.000	0,625%	07/11/2024	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	15/11/2019	-	120.000	MAX (0%; EURIBOR 3M+0,6%)	15/05/2024	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	29/06/2020	500.000	-	1,750%	29/06/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	11/09/2020	500.000	-	1,125%	11/03/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	15/10/2020	120.000	-	EURIBOR 3M + 0,646%	15/05/2024	Euros	Institucional
TSB Banking Group Plc (*) (**)	29/12/2020	500.539	-	SONIA + 2.1%	29/06/2022	GBP	Institucional
Subscrits per empreses del		(623.540)	(126.902)				
Total obligacions simples		6.717.715	6.219.012				

(*) S'informa com a "data de venciment/amortització" la primera data d'opció d'amortització.

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent el 31/12/2020	Data de venciment	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2020	31/12/2019				
Banco Guipuzcoano, S.A. (*)	18/04/2007	25.000	25.000	1,70%	18/04/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	25/07/2012	3.000	3.000	ref. actius subjacents	25/07/2022	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	14/07/2014	10.000	10.000	ref. actius subjacents	15/07/2024	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	14/07/2014	3.000	3.000	ref. actius subjacents	14/07/2021	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	15/04/2015	-	4.000	ref. actius subjacents	15/04/2020	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	06/07/2015	-	1.300	ref. actius subjacents	06/07/2020	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	30/11/2016	45.000	45.000	ref. actius subjacents	30/11/2021	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	05/11/2018	10.000	10.000	ref. actius subjacents	01/04/2025	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	12/11/2018	3.200	3.200	ref. actius subjacents	01/04/2025	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	18/02/2019	3.000	3.000	ref. actius subjacents	18/02/2022	Euros	Detallista
Banco de Sabadell, S.A.	04/04/2019	3.000	3.000	ref. actius subjacents	04/10/2022	Euros	Detallista
Subscrits per empreses del grup		(113)	(190)				
Total bons estructurats		105.087	110.310				

(*) Societat fusionada amb Banc Sabadell.

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès mitjà		Data de venciment	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019			
Banco de Sabadell, S.A. (ofic. Londres) (*)	18/12/2015	-	293.333	-	-0,16%	Diversos	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (**)	14/05/2020	782.221	1.612.490	0,00%	-0,10%	Diversos	Euros	Institucional
Subscrits per empreses del grup		(407.904)	(811.601)					
Total pagarés		374.317	1.094.222					

(*) Pagarés (ECP).

(**) Registrat el fulllet d'emissió per un import de 7.000.000 milers d'euros ampliables fins a 9.000.000 milers d'euros a la CNMV.

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent el 31/12/2020	Data de venciment	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta	
		31/12/2020	31/12/2019					
Banco de Sabadell, S.A.	08/05/2009	100.000	100.000	EURIBOR 3M + 1	08/05/2021	Euros	Institucional	
Banco CAM, S.A. (*)	27/04/2010	-	30.000	4,60%	31/07/2020	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	10/12/2010	-	150.000	EURIBOR 3M + 2,35	10/12/2020	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	13/07/2011	50.000	50.000	EURIBOR 3M + 2,60	13/07/2021	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	12/12/2011	150.000	150.000	EURIBOR 3M + 3,10	12/12/2021	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	05/10/2012	95.000	95.000	EURIBOR 3M + 4,80	05/10/2022	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	28/12/2012	-	200.000	EURIBOR 3M + 4,15	28/12/2020	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	09/12/2013	200.000	200.000	EURIBOR 3M+ 1,60	09/12/2021	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	26/09/2014	250.000	250.000	EURIBOR 3M + 0,70	26/09/2022	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	03/10/2014	38.000	38.000	EURIBOR 3M + 0,68	03/10/2023	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	12/11/2014	1.350.000	1.350.000	0,88%	12/11/2021	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	05/12/2014	100.000	100.000	EURIBOR 3 M + 0,40	05/12/2022	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	04/05/2015	250.000	250.000	EURIBOR 3 M + 0,13	04/05/2023	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	10/06/2015	-	750.000	0,38%	10/06/2020	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	18/06/2015	-	1.500.000	EURIBOR 12 M + 0,05	18/06/2020	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	03/07/2015	50.000	50.000	EURIBOR 3 M + 0,20	03/07/2023	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	20/07/2015	-	1.500.000	EURIBOR 12 M + 0,05	20/07/2020	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	16/09/2015	-	1.000.000	EURIBOR 12 M + 0,07	16/09/2020	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	03/11/2015	-	1.000.000	0,63%	03/11/2020	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	26/01/2016	550.000	550.000	EURIBOR 3M + 0,80	26/01/2024	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	24/05/2016	50.000	50.000	EURIBOR 3M + 0,535	24/05/2024	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	10/06/2016	1.000.000	1.000.000	0,63%	10/06/2024	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	20/10/2016	1.000.000	1.000.000	0,13%	20/10/2023	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	21/12/2016	500.000	500.000	EURIBOR 12M + 0,27	21/12/2021	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	29/12/2016	250.000	250.000	0,97%	27/12/2024	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	26/04/2017	1.100.000	1.100.000	1,00%	26/04/2027	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	21/07/2017	500.000	500.000	0,89%	21/07/2025	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	18/12/2018	-	1.000.000	EURIBOR 12M + 0,027	18/09/2020	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	18/12/2018	1.000.000	1.000.000	EURIBOR 12M + 0,085	18/06/2021	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	18/12/2018	1.000.000	1.000.000	EURIBOR 12M + 0,086	18/07/2021	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	21/12/2018	390.000	390.000	1,09%	21/12/2026	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	30/01/2019	1.250.000	1.250.000	EURIBOR 12M + 0,130	30/01/2022	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	20/12/2019	750.000	750.000	EURIBOR 12M + 0,074	20/12/2024	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	20/12/2019	750.000	750.000	EURIBOR 12M + 0,104	22/12/2025	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	20/01/2020	1.000.000	-	0,13%	10/02/2028	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	23/06/2020	1.500.000	-	EURIBOR 12M + 0,08	23/06/2025	Euros	Institucional	
Subscrits per empreses del grup		(7.182.000)	(10.927.900)					
Total cèdules hipotecàries		8.041.000	8.925.100					

(*) Societat fusionada amb Banc Sabadell.

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent el 31/12/2019	Data de venciment	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta	
		31/12/2020	31/12/2019					
Banco de Sabadell, S.A.	18/12/2018	800.000	800.000	EURIBOR 12M + 0,242	18/12/2024	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	16/12/2019	400.000	400.000	EURIBOR 12M + 0,007	16/12/2022	Euros	Institucional	
Banco de Sabadell, S.A.	16/12/2019	400.000	400.000	EURIBOR 12M + 0,104	16/12/2025	Euros	Institucional	
Subscrits per empreses del grup		(1.600.000)	(1.600.000)					
Total cèdules territorials		-	-					

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent el 31/12/2019	Data de venciment	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2020	31/12/2019				
TSB Banking Group PLC	07/12/2017	556.155	587.682	SONIA + 0.372	07/12/2022	Lliures esterlines	Institucional
TSB Banking Group PLC	15/02/2019	834.232	881.523	SONIA + 0.870	15/02/2024	Lliures esterlines	Institucional
Subscrits per empreses del grup		-	-				
Total covered bonds		1.390.387	1.469.205				

Titulitzacions

A continuació es detallen els bons emesos pels fons de titulització d'actius pendents d'amortització el 31 de desembre de 2020 i 2019, respectivament:

En milers d'euros

Any	Denominació del fons	Tipus d'emissió	Emissió		Saldo pendent de passiu		Rendiment
			Nombre de títols	Import	2020	2019	
2004	GC SABADELL 1, F.T.H. (A)	RMBS	12.000	1.200.000	-	63.573	EURIBOR 3M + 0,17%
2005	TDA CAM 4,FTA (A)	RMBS	20.000	2.000.000	101.353	131.953	EURIBOR 3M + (entre 0,09% i 0,24%)
2005	TDA CAM 5,FTA (A)	RMBS	20.000	2.000.000	147.402	169.568	EURIBOR 3M + (entre 0,12% i 0,35%)
2006	TDA CAM 6 FTA (A)	RMBS	13.000	1.300.000	99.601	115.058	EURIBOR 3M + (entre 0,13% i 0,27%)
2006	TDA CAM 7 FTA (A)	RMBS	15.000	1.500.000	118.552	136.916	EURIBOR 3M + (entre 0,14% i 0,3%)
2006	CAIXA PENEDES 1 TDA, FTA (A)	RMBS	10.000	1.000.000	44.451	51.384	EURIBOR 3M + 0,14%
2006	FTPME TDA CAM 4 FTA (A)	PIMES	11.918	1.191.800	40.458	51.668	EURIBOR 3M + (entre 0,29% i 0,61%)
2007	TDA CAM 8 FTA (A)	RMBS	17.128	1.712.800	100.207	114.230	EURIBOR 3M + (entre 0,13% i 0,47%)
2007	CAIXA PENEDES PIMES 1 TDA, FTA (A)	PIMES	7.900	790.000	300	300	EURIBOR 3M + 0,8%
2007	TDA CAM 9 FTA (A)	RMBS	15.150	1.515.000	139.481	157.081	EURIBOR 3M + (entre 0,19% i 0,75%)
2015	DUNCAN FUNDING 2015-1 PLC (B) (*)	RMBS	20.912	2.940.691	-	418.230	LIBOR GBP 3M+0,7%; EURIBOR 3M+0,48%
2016	DUNCAN FUNDING 2016-1 PLC (B) (*)	RMBS	30.120	4.354.356	-	83.119	EURIBOR 3M+0,4%; LIBOR GBP 3M+0,77%;
2017	IM SABADELL PYME 11, F.T. (A)	PIMES	19.000	1.900.000	82.244	198.514	EURIBOR 3M + 0,75%
Total fons de titulització					874.049	1.691.594	

(*) Fons de titulització de TSB.

(A) Emissions que cotitzen en el mercat AIAF.

(B) Emissions que cotitzen en el mercat LSE.

Passius subordinats

El detall dels passius subordinats emesos pel grup el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent el 31/12/2020	Data de venciment/amortització	Divisa de l'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2020	31/12/2019				
Banco de Sabadell, S.A.	26/04/2010	-	424.600	6,250%	26/04/2020	Euros	Institucional
TSB Banking Group PLC	01/05/2014	428.239	452.515	5,750%	06/05/2021	Lliures esterlines	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	06/05/2016	500.000	500.000	5,625%	06/05/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	12/12/2018	500.000	500.000	5,375%	12/12/2023	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	17/01/2020	300.000	-	2,000%	17/01/2025	Euros	Institucional
Subscrits per empreses del grup		(5.000)	(16.650)				
Total obligacions subordinades		1.723.239	1.860.465				

(*) Emissió subordinada. S'informa com a "data de venciment/amortització" la primera data d'opció d'amortització.

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent el 31/12/2020	Data de venciment/amortització	Divisa de l'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2020	31/12/2019				
Banco de Sabadell, S.A. (*)	18/05/2017	750.000	750.000	6,500%	18/05/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	23/11/2017	400.000	400.000	6,125%	23/11/2022	Euros	Institucional
Subscrits per empreses del grup		-	-				
Total participacions preferents		1.150.000	1.150.000				

(*) Emissió perpètua. S'informa com a "data de venciment/amortització" la primera data d'opció d'amortització.

Les emissions incloses en passius subordinats, a l'efecte de la prelación de crèdits, se situen darrere de tots els creditors comuns del grup.

A l'efecte de donar compliment al que requereix la NIC 7, es presenta a continuació la conciliació dels passius derivats d'activitats de finançament i s'identifiquen els components que han suposat el seu moviment:

En milers d'euros

Total passius subordinats el 31 de desembre de 2018	2.986.344
Noves emissions	-
Amortitzades	-
Capitalització	-
Tipus de canvi	22.121
Variació dels passius subordinats subscrits per empreses del grup	2.000
Total passius subordinats el 31 de desembre de 2019	3.010.465
Noves emissions	300.000
Amortitzades	(424.600)
Capitalització	-
Tipus de canvi	(24.276)
Variació dels passius subordinats subscrits per empreses del grup	11.650
Total passius subordinats el 31 de desembre de 2020	2.873.239

Annex VI – Altres informacions de riscos

Exposició al risc de crèdit

Préstecs i bestretes amb la clientela per activitat i tipus de garantia

El desglossament del saldo de l'epígraf "Préstecs i bestretes – Clientela" per activitat i tipus de garantia, exclouent-ne les bestretes que no tenen naturalesa de préstecs, el 31 de desembre de 2020 i 2019, respectivament, és el següent:

	2020							
	TOTAL	Dels quals: garantia immobiliària	Dels quals: resta de garanties reals	Préstecs amb garantia real. Import comptable sobre import de l'última taxació disponible. Loan-to-value				
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% i inferior o igual al 60%	Superior al 60% i inferior o igual al 80%	Superior al 80% i inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administracions públiques	10.117.502	37.367	1.195	16.791	13.547	449	-	7.775
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	1.026.650	200.685	343.959	391.825	147.582	2.513	1.042	1.682
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	59.195.501	14.252.188	5.925.953	7.487.468	5.230.205	2.753.867	1.991.429	2.715.172
Construcció i promoció immobiliària (incloent-hi sòl)	3.225.295	2.133.149	363.967	821.140	741.075	469.467	276.798	188.636
Construcció d'obra civil	864.217	34.541	47.841	27.048	14.647	2.734	3.400	34.553
Resta de finalitats	55.105.989	12.084.498	5.514.145	6.639.280	4.474.483	2.281.666	1.711.231	2.491.983
Grans empreses	24.318.504	2.039.938	1.858.595	190.1801	504.081	324.836	415.900	751.915
Pimes i empresaris individuals	30.787.485	10.044.560	3.655.550	4.737.479	3.970.402	1.956.830	1.295.331	1.740.068
Resta de llars	77.989.598	70.324.572	984.767	15.063.405	20.698.838	23.929.365	7.933.957	3.683.774
Habitatges	69.488.848	69.015.248	32.602	14.145.483	20.096.602	23.567.589	7.772.722	3.465.454
Consum	5.199.956	55.329	575.512	158.939	211.889	105.013	56.647	98.353
Altres finalitats	3.300.794	1.253.995	376.653	758.983	390.347	256.763	104.588	119.967
TOTAL	148.329.251	84.814.812	7.255.874	22.959.489	26.090.172	26.686.194	9.926.428	6.408.403
PROMEMÒRIA								
Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades	4.211.651	2.511.856	225.603	582.300	718.600	583.768	410.712	442.080

	2019							
	TOTAL	Dels quals: garantia immobiliària	Dels quals: resta de garanties reals	Préstecs amb garantia real. Import comptable sobre import de l'última taxació disponible. Loan-to-value				
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% i inferior o igual al 60%	Superior al 60% i inferior o igual al 80%	Superior al 80% i inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administracions públiques	10.524.898	45.589	6.425	14.233	22.478	2.709	2.078	10.516
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	1.016.161	345.606	81.667	109.731	229.585	43.815	38.954	5.188
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	56.181.367	14.244.242	9.687.652	8.532.188	5.889.168	3.407.264	2.414.739	3.688.535
Construcció i promoció immobiliària (incloent-hi sòl)	3.184.046	2.225.353	645.191	758.141	937.242	476.725	182.227	516.209
Construcció d'obra civil	802.490	40.222	62.737	21.662	24.486	10.919	7.419	38.473
Resta de finalitats	52.194.831	11.978.667	8.979.724	7.752.385	4.927.440	2.919.620	2.225.093	3.133.853
Grans empreses	22.886.000	1.140.591	3.688.598	2.367.475	600.043	353.985	553.439	954.247
Pimes i empresaris individuals	29.308.831	10.838.076	5.291.126	5.384.910	4.327.397	2.565.635	1.671.654	2.179.606
Resta de llars	78.230.486	70.392.038	766.420	14.500.163	20.022.312	22.854.631	9.109.453	4.671.899
Habitatges	69.559.754	69.032.294	38.639	13.899.046	19.460.093	22.451.028	8.885.914	4.374.852
Consum	5.166.943	69.133	580.875	145.094	190.038	117.918	73.141	123.817
Altres finalitats	3.503.789	1.290.611	146.906	456.023	372.181	285.685	150.398	173.230
TOTAL	145.952.912	85.027.475	10.542.164	23.156.315	26.163.543	26.308.419	11.565.224	8.376.138
PROMEMÒRIA								
Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades	3.553.489	2.332.091	334.972	488.778	534.854	560.366	392.761	690.304

En relació amb els riscos amb LTV > 80%, principalment corresponen a operacions procedents d'entitats adquirides o a operacions empresarials en què, de manera accessòria a la valoració de l'operació, es disposa d'una garantia hipotecària com a cobertura d'aquesta. Així mateix, hi ha altres motius d'aprovació addicionals, que responen principalment a acreditats solvents i amb demostrada capacitat de pagament, així com a clients de perfil bo que aporten garanties addicionals (personals i/o pignoratives) a les garanties hipotecàries considerades en la ràtio LTV.

Operacions de refinançament i reestructuració

L'import dels saldos vigents de refinançaments i reestructuracions el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros						
2020						
Entitats de crèdit	Administracions públiques	Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (incloent-hi sòl)	Restes de llars	Total
TOTAL						
Sense garantia real						
Nombre d'operacions	-	14	78	27.484	537	53.083
Import comptable brut	-	13.615	5.520	1.797.259	166.133	2.164.009
Amb garantia real						
Nombre d'operacions	-	4	20	9.513	1.434	15.511
Import comptable brut	-	1.188	13.854	1.730.287	142.435	3.173.608
Correccions de valor per deteriorament	-	1.104	11.939	864.030	84.100	1.134.604
Del qual risc dubtós						
Sense garantia real						
Nombre d'operacions	-	12	42	13.451	289	32.807
Import comptable brut	-	8.593	699	936.595	72.557	1.143.308
Amb garantia real						
Nombre d'operacions	-	3	13	4.633	268	10.321
Import comptable brut	-	271	13.647	769.606	63.498	1.564.047
Correccions de valor per deteriorament	-	1.104	11.756	729.115	71.097	957.188
TOTAL						
Nombre d'operacions	-	18	98	36.997	1.971	68.594
Import brut	-	14.803	19.374	3.527.546	308.568	5.337.617
deteriorament	-	1.104	11.939	864.030	84.100	1.134.604
finançament classificat com a actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	-	-	-	-	-	-

	2019						Total
	Entitats de crèdit	Administracions públiques	Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (incloent-hi sòl)	Resta de llars	
TOTAL							
Sense garantia real							
Nombre d'operacions	-	12	71	17.928	434	48.601	66.612
Import comptable brut	-	9.468	7.415	1.196.253	126.165	343.758	1.556.894
Amb garantia real							
Nombre d'operacions	-	3	18	8.617	615	18.488	27.126
Import comptable brut	-	914	21.731	1.431.372	239.124	1.543.459	2.997.476
Correccions de valor per deteriorament	-	1.306	10.418	714.477	119.723	274.681	1.000.882
Del qual risc dubtós							
Sense garantia real							
Nombre d'operacions	-	12	43	10.861	321	26.071	36.987
Import comptable brut	-	9.468	780	836.649	118.037	200.883	1.047.780
Amb garantia real							
Nombre d'operacions	-	3	15	6.122	456	11.823	17.963
Import comptable brut	-	914	13.821	872.627	135.300	1.014.352	1.901.714
Correccions de valor per deteriorament	-	1.306	10.347	646.167	113.555	249.673	907.493
TOTAL							
Nombre d'operacions	-	15	89	26.545	1.049	67.089	93.738
Import brut	-	10.382	29.146	2.627.625	365.289	1.887.217	4.554.370
deteriorament	-	1.306	10.418	714.477	119.723	274.681	1.000.882
	-	-	-	-	-	-	-
Informació addicional:							
finançament classificat com a actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda							
	-	-	-	-	-	-	-

El valor de les garanties rebudes per assegurar el cobrament relacionades amb les operacions de refinançament i reestructuració, distingint entre garanties reals i altres garanties, el 31 de desembre de 2020 i 2019, és el següent:

En milers d'euros

Garanties rebudes	2020	2019
Valor de les garanties reals	2.742.754	2.762.628
<i>Del qual garanteix riscos classificats en l stage 3</i>	1.223.896	1.521.410
		-
Valor d'altres garanties	702.241	441.249
<i>Del qual garanteix riscos classificats en l stage 3</i>	282.816	225.534
Total valor de les garanties rebudes	3.444.995	3.203.877

El moviment detallat del saldo de refinançaments i reestructuracions durant els exercicis 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros	2020	2019
Saldo d'obertura	4.554.370	5.274.134
(+) Refinançaments i reestructuracions del període	2.397.895	1.031.681
<i>Promemòria: impacte registrat en el compte de pèrdues i guanys del període</i>	<i>223.082</i>	<i>111.070</i>
(-) Amortitzacions de deute	(938.644)	(886.887)
(-) Adjudicacions	(41.267)	(76.111)
(-) Baixa del balanç (reclassificació a fallits)	(156.458)	(153.023)
(+)/(-) Altres variacions (*)	(478.279)	(635.424)
Saldo al final de l'exercici	5.337.617	4.554.370

(*) Inclou les operacions que han deixat d'estar identificades com a refinançament, refinançada o reestructurada, pel fet d'haver complert els requisits per a la seva reclassificació de risc classificat com a *stage 2* a risc classificat com a *stage 1* (vegeu la nota 1.3.4).

A continuació es mostra l'import de les operacions que, amb posterioritat al refinançament o la reestructuració, han estat classificades com a *stage 3* en els exercicis 2020 i 2019:

En milers d'euros	2020	2019
Administracions públiques	-	-
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	185.514	152.315
<i>Del qual: Finançament a la construcció i promoció</i>	<i>16.906</i>	<i>11.876</i>
Resta de persones físiques	208.074	341.041
Total	393.588	493.356

La probabilitat d'incompliment mitjana el 31 de desembre de 2020 i 2019 de les operacions vigents de refinançaments i reestructuracions per activitat és la següent:

En percentatge	2020	2019
Administracions públiques (*)	-	-
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	8	8
<i>Del qual: Finançament a la construcció i promoció</i>	<i>9</i>	<i>7</i>
Resta de persones físiques	10	9

(*) No es disposa d'autorització per a l'ús de models interns per al càlcul de requeriments de capital respecte a aquesta dada. La probabilitat d'incompliment mitjana està calculada el 30 de setembre de 2020.

La PD de refinançaments es manté respecte al 31 de desembre de 2019.

Risc de concentració

Exposició geogràfica

Mundial

La distribució de la concentració de riscos per activitat i a escala mundial el 31 de desembre de 2020 i 2019 és la següent:

En milers d'euros

	2020				
	TOTAL	Espanya	Resta de la Unió Europea	Amèrica	Resta del món
Bancs centrals i entitats de crèdit	44.185.857	29.420.936	4.917.055	1.516.600	8.331.266
Administracions públiques	32.730.612	25.586.932	3.846.229	1.242.360	2.055.091
Administració central	24.976.083	18.620.808	3.835.065	495.085	2.025.125
Resta	7.754.529	6.966.124	11.164	747.275	29.966
Altres societats financeres i empresaris individuals	4.091.799	1.838.198	1.207.143	562.420	484.038
Societats no financeres i empresaris individuals	62.377.945	47.376.248	4.218.718	8.200.957	2.582.022
Construcció i promoció immobiliària	3.298.822	2.834.328	6.997	264.304	193.193
Construcció d'obra civil	948.975	888.596	21.662	10.042	28.675
Resta de finalitats	58.130.148	43.653.324	4.190.059	7.926.611	2.360.154
Grans empreses	26.736.168	14.873.770	3.546.002	6.906.457	1.409.939
Pimes i empresaris individuals	31.393.980	28.779.554	644.057	1.020.154	950.215
Resta de llars	78.372.221	38.312.557	927.035	501.945	38.630.684
Habitatges	69.704.167	32.161.472	819.070	208.093	36.515.532
Consum	5.199.966	3.282.539	8.061	4.939	1.904.427
Altres finalitats	3.468.088	2.868.546	99.904	288.913	210.725
TOTAL	221.758.434	142.534.871	15.116.180	12.024.282	52.083.101

En milers d'euros

	2019				
	TOTAL	Espanya	Resta de la Unió Europea	Amèrica	Resta del món
Bancs centrals i entitats de crèdit	31.188.227	9.284.592	20.017.993	1.597.456	288.186
Administracions públiques	35.372.875	24.234.966	9.960.911	1.057.904	119.094
Administració central	28.659.327	18.050.464	9.960.832	554.788	93.243
Resta	6.713.548	6.184.502	79	503.116	25.851
Altres societats financeres i empresaris individuals	3.763.467	2.016.542	1.158.393	564.947	23.585
Societats no financeres i empresaris individuals	60.413.597	46.139.954	5.168.415	8.450.222	655.006
Construcció i promoció immobiliària	3.319.641	2.934.240	10.304	290.595	84.502
Construcció d'obra civil	901.545	864.354	27.334	9.157	700
Resta de finalitats	56.192.411	42.341.360	5.130.777	8.150.470	569.804
Grans empreses	26.244.735	14.919.231	3.921.055	7.065.402	339.047
Pimes i empresaris individuals	29.947.676	27.422.129	1.209.722	1.085.068	230.757
Resta de llars	78.679.742	38.284.908	38.836.363	509.888	1.048.583
Habitatges	69.864.356	32.203.418	36.477.234	185.639	998.065
Consum	5.188.697	3.285.595	1.860.575	5.734	36.793
Altres finalitats	3.626.689	2.795.895	498.554	318.515	13.725
TOTAL	209.417.908	119.960.962	75.142.075	12.180.417	2.134.454

Per comunitats autònomes

La distribució de la concentració de riscos per activitat i en l'àmbit de comunitats autònomes espanyoles el 31 de desembre de 2020 i 2019, respectivament, és la següent:

En milers d'euros

	2020									
	TOTAL	COMUNITATS AUTÒNOMES								
	Andalusia	Aragó	Astúries	Balears	Canàries	Cantàbria	Castella - la Manxa	Castella i Lleó	Catalunya	
Bancs centrals i entitats de crèdit	29.420.936	4.598	993	1	6.074	2	617.150	2	3	212.048
Administracions públiques	25.586.932	380.489	21.587	330.312	248.961	150.713	33.214	9.717	553.752	1.051.831
Administració central	18.620.808	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resta	6.966.124	380.489	21.587	330.312	248.961	150.713	33.214	9.717	553.752	1.051.831
Altres societats financeres i empresaris individuals	1.838.198	5.004	2.465	2.019	2.462	820	343	619	11.946	453.208
Societats no financeres i empresaris individuals	47.376.248	2.382.035	936.636	1.431.427	2.357.582	1.349.760	225.878	600.582	1.077.727	13.732.232
Construcció i promoció immobiliària	2.834.328	124.291	40.290	60.513	91.105	29.161	12.387	18.660	28.684	654.353
Construcció d'obra civil	888.596	29.629	9.548	16.756	8.876	2.476	4.427	4.927	13.931	186.360
Resta de finalitats	43.653.324	2.228.115	886.798	1.354.158	2.257.601	1.318.123	209.064	576.995	1.035.112	12.891.519
Grans empreses	14.873.770	514.509	267.324	2.115.58	1.069.219	325.161	85.436	153.827	226.559	4.042.935
Pimes i empresaris individuals	28.779.554	1.713.606	619.474	1.42.600	1.188.382	992.962	123.628	423.168	808.553	8.848.584
Resta de llars	38.312.557	2.682.667	511.530	1.172.830	1.392.281	591.397	106.171	500.511	764.662	14.719.983
Habitatges	32.161.472	2.212.757	430.222	932.081	1.226.686	417.738	89.760	403.838	598.153	12.569.748
Consum	3.282.539	322.301	43.904	91.289	89.420	149.524	7.611	62.097	85.029	1.032.314
Altres finalitats	2.868.546	147.609	37.404	149.460	76.175	24.135	8.800	34.576	8.1480	117.921
TOTAL	142.534.871	5.454.793	1.473.211	2.936.589	4.007.360	2.092.692	982.756	1.111.431	2.408.090	30.169.302

En milers d'euros

	2020									
	COMUNITATS AUTÒNOMES									
	Extremadura	Galícia	Madrid	Múrcia	Navarra	Comunitat Valenciana	País Basc	La Rioja	Ceuta i Melilla	
Bancs centrals i entitats de crèdit	-	2.822	27.987.038	3	180	183.709	406.313	-	-	-
Administracions públiques	94.267	323.727	1.936.240	42.329	291.466	692.996	691.704	78.151	34.668	
Administració central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resta	94.267	323.727	1.936.240	42.329	291.466	692.996	691.704	78.151	34.668	
Altres societats financeres i empresaris individuals	121	4.628	1.300.197	2.928	633	30.025	20.681	99	-	
Societats no financeres i empresaris individuals	127.200	2.222.322	12.237.925	1.086.692	550.895	4.575.097	2.261.729	202.443	18.086	
Construcció i promoció immobiliària	1838	60.853	1.398.386	38.359	21.677	159.377	81.831	12.207	356	
Construcció d'obra civil	2.325	60.171	427.546	10.155	2.468	48.827	58.863	1.254	57	
Resta de finalitats	123.037	2.101.298	10.411.993	1.038.178	526.750	4.366.893	2.121.035	188.982	17.673	
Grans empreses	17.071	635.883	4.655.580	209.291	195.585	1.242.267	964.218	56.638	709	
Pimes i empresaris individuals	105.966	1.465.415	5.756.413	828.887	331.165	3.124.626	1.156.817	132.344	16.964	
Resta de llars	134.837	832.278	5.057.519	2.026.821	171.367	6.295.414	1.196.673	83.366	72.250	
Habitatges	98.729	612.786	4.144.488	1.735.126	129.863	5.391.483	1.040.818	59.129	68.067	
Consum	28.663	129.891	545.091	143.836	17.644	442.613	74.317	14.868	2.127	
Altres finalitats	7.445	89.601	367.940	147.859	23.860	461.318	81.538	9.369	2.056	
TOTAL	356.425	3.385.777	48.518.919	3.158.773	1.014.541	11.777.241	4.577.100	364.059	125.004	

En milers d'euros

	2019									
	TOTAL	COMUNITATS AUTÒNOMES								
		Andalusia	Aragó	Astúries	Balears	Canàries	Cantàbria	Castella - la Manxa	Castella i Lleó	Catalunya
Bancs centrals i entitats de crèdit	9.284.592	7.867	1	37	6.105	3	584.764	2	35	321.105
Administracions públiques	24.234.966	132.854	25.109	250.550	250.242	32.135	34.779	74.523	501.109	1.167.624
Administració central	8.050.464	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resta	6.184.502	132.854	25.109	250.550	250.242	32.135	34.779	74.523	501.109	1.167.624
Altres societats financeres i empresaris individuals	2.016.542	4.104	2.413	2.421	2.388	805	356	510	12.025	546.527
Societats no financeres i empresaris individuals	46.139.954	2.396.251	945.194	1.390.499	2.131.098	1.392.454	242.384	610.089	1.111.539	14.058.351
Construcció i promoció immobiliària	2.934.240	172.201	48.788	75.440	108.127	34.809	10.893	23.804	27.071	690.271
Construcció d'obra civil	864.354	27.954	27.086	20.447	4.646	3.605	2.961	3.822	15.623	120.571
Resta de finalitats	42.341.360	2.196.096	869.320	1.294.612	2.018.325	1.354.040	228.530	582.463	1.068.845	13.247.509
Grans empreses	14.919.231	612.165	260.510	276.313	885.038	325.445	10.1668	160.104	287.006	5.436.446
Pimes i empresaris individuals	27.422.129	1.583.931	608.810	1.018.299	1.133.287	1.028.595	126.862	422.359	781.839	7.811.063
Resta de llars	38.284.908	2.646.155	500.660	1.184.455	1.393.873	580.771	107.762	512.165	760.032	14.510.918
Habitatges	32.203.418	2.197.795	417.083	941.575	1.225.265	420.564	90.873	422.052	605.048	12.288.338
Consum	3.285.595	293.760	46.961	92.918	92.007	136.607	7.531	55.315	80.174	1.120.240
Altres finalitats	2.795.895	154.600	36.616	149.962	76.601	23.600	9.358	34.798	74.810	1.102.340
TOTAL	119.960.962	5.187.231	1.473.377	2.827.962	3.783.706	2.006.168	970.045	1.197.289	2.384.740	30.604.525

En milers d'euros

	2019									
		COMUNITATS AUTÒNOMES								
		Extremadura	Galícia	Madrid	Múrcia	Navarra	Comunitat Valenciana	País Basc	La Rioja	Ceuta i Melilla
Bancs centrals i entitats de crèdit	-	3.968	7.656.942	16	180	166.542	537.025	-	-	
Administracions públiques	69.491	200.394	1.724.337	40.956	241.551	658.006	664.432	78.261	38.149	
Administració central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resta	69.491	200.394	1.724.337	40.956	241.551	658.006	664.432	78.261	38.149	
Altres societats financeres i empresaris individuals	125	5.350	1.378.933	3.270	392	32.666	24.174	83	-	
Societats no financeres i empresaris individuals	138.741	2.006.521	11.220.806	1.098.702	451.494	4.507.992	2.230.047	19.1230	16.562	
Construcció i promoció immobiliària	2.291	59.956	1317.390	50.281	20.157	184.676	98.693	8.889	503	
Construcció d'obra civil	2.917	59.799	415.282	6.887	4.580	35.871	111.784	519	-	
Resta de finalitats	133.533	1.886.766	9.488.134	1.041.534	426.757	4.287.445	2.019.570	18.1822	16.059	
Grans empreses	33.797	577.432	4.181.661	192.354	13.1924	513.556	891.825	51475	512	
Pimes i empresaris individuals	99.736	1.309.334	5.306.473	849.180	294.833	3.773.889	1.127.745	130.347	15.547	
Resta de llars	134.177	791.874	5.015.644	2.081.432	162.817	6.576.926	1.178.491	78.893	67.863	
Habitatges	99.285	583.112	4.162.789	1.809.437	127.980	5.674.616	1.015.379	58.025	64.202	
Consum	27.495	124.422	552.443	123.769	19.477	417.210	80.831	12.552	1.883	
Altres finalitats	7.397	84.340	300.412	148.226	15.360	485.100	82.281	8.316	1.778	
TOTAL	342.534	3.008.107	26.996.662	3.224.376	856.434	11.942.132	4.634.169	348.467	122.574	

Exposició al risc sobirà

El desglossament, per tipus d'instruments financers, de l'exposició al risc sobirà, amb el criteri requerit per l'Autoritat Bancària Europea (en endavant, EBA), el 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

En milers d'euros

Exposició al risc sobirà per països (*)	Valors representatius de deute sobirà					Préstecs i bestretes clientela (**)	Del qual: AFVR-OCI o d'actius financers no derivats i no destinats a negociació comptabilitzats a valor raonable en PN	Derivats		Total	Altres exposicions fora del balanç (***)	%
	Actius financers mantinguts per negociar	Passius financers mantinguts per negociar - Posicions curtes de valors	Valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	Valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	Actius financers a cost amortitzat			Amb valor raonable positiu	Amb valor raonable negatiu			
Espanya	61.869	(98.627)	-	3.418.696	11.974.783	11.591.514	-	23.390	(13)	26.971.612	-	79,1%
Itàlia	5.013	-	-	-	2.792.307	-	-	-	-	2.797.320	-	8,2%
Estats Units	-	-	2.516	509.136	300.555	159	-	-	-	812.366	-	2,4%
Regne Unit	-	-	-	1.336.434	617.616	11	-	-	-	1.954.061	-	5,7%
Portugal	5	-	-	-	925.500	-	-	-	-	925.505	-	2,7%
Mèxic	-	-	-	328.974	10.107	-	-	-	-	429.991	-	1,3%
Resta del món	3.940	-	-	109.619	38.565	61210	-	-	-	213.334	-	0,6%
Total	70.827	(98.627)	2.516	5.702.859	16.750.343	11.652.894	-	23.390	(13)	34.104.189	-	100%

(*) Es mostren les posicions de risc sobirà amb criteris EBA.

(**) Inclou els disponibles sota transaccions de crèdit i altres riscos contingents (1.492 milions d'euros al 31 de desembre de 2020).

(***) Correspon als compromisos de compra i venda d'actius financers al comptat.

En milers d'euros

Exposició al risc sobirà per països (*)	Valors representatius de deute sobirà					Préstecs i bestretes clientela (**)	Del qual: AFVR-OCI o d'actius financers no derivats i no destinats a negociació comptabilitzats a valor raonable en PN	Derivats		Total	Altres exposicions fora del balanç (***)	%
	Actius financers mantinguts per negociar	Passius financers mantinguts per negociar - Posicions curtes de valors	Valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	Valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	Actius financers a cost amortitzat			Amb valor raonable positiu	Amb valor raonable negatiu			
Espanya	339.969	(788.822)	-	2.960.341	10.411.251	11.880.486	-	19.679	(54)	24.822.850	-	69,1%
Itàlia	20.150	(54.598)	-	-	5.712.700	-	-	-	-	5.678.253	-	15,8%
Estats Units	-	-	2.719	465.155	218.095	1	-	-	-	685.970	-	1,9%
Regne Unit	-	-	-	-	120.958	3	-	-	-	120.961	-	0,3%
Portugal	-	-	-	616.724	1.621.113	-	-	-	-	2.237.836	-	6,2%
Mèxic	-	-	-	179.339	-	-	-	-	-	179.339	-	0,5%
Resta del món	11.398	-	-	2.050.868	28.665	89.862	-	-	-	2.180.793	-	6,1%
Total	371.517	(843.419)	2.719	6.272.427	18.112.781	11.970.352	-	19.679	(54)	35.906.002	-	100%

(*) Es mostren les posicions de risc sobirà amb criteris EBA.

(**) Inclou els disponibles de les operacions de crèdit i altres riscos contingents (667 milions d'euros el 31 de desembre de 2019).

(***) Correspon als compromisos de compra i venda d'actius financers al comptat.

Exposició al sector de la construcció i promoció immobiliària

A continuació, es detalla el finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària i les seves cobertures. La classificació dels crèdits que es presenta s'ha elaborat d'acord amb la finalitat de les operacions i no amb la CNAE del deutor. Això implica, per exemple, que si el deutor és: (a) una empresa immobiliària, però dedica el finançament concedit a una finalitat diferent de la construcció o promoció immobiliària, no s'inclou en aquest quadre, i (b) una empresa l'activitat principal de la qual no és la de construcció o immobiliària, però destina el crèdit al finançament d'immobles destinats a la promoció immobiliària, sí que s'hi inclou.

En milions d'euros

	2020		
	Import comptable brut	Excés sobre el valor de la garantia real	Correccions de valor per deteriorament (*)
Finançament a la construcció i promoció immobiliària (incloent-hi sòl) (negoci a Espanya)	3.099	766	161
<i>Del qual: riscos classificats en l'etapa 3</i>	<i>228</i>	<i>107</i>	<i>117</i>

En milions d'euros

	2019		
	Import comptable brut	Excés sobre el valor de la garantia real	Correccions de valor per deteriorament (*)
Finançament a la construcció i promoció immobiliària (incloent-hi sòl) (negocis a Espanya)	3.105	747	221
<i>Del qual: riscos classificats en l stage 3</i>	<i>437</i>	<i>161</i>	<i>197</i>

(*) Correccions de valor constituïdes per a l'exposició per a la qual el banc reté el risc de crèdit. No inclou, per tant, correccions de valor sobre l'exposició amb risc transferit.

En milions d'euros

Promemòria	Import comptable brut	
	2020	2019
Actius fallits (*)	44	145

En milions d'euros

Promemòria:	Import	Import
	2020	2019
Préstecs i bestretes a la clientela, excloent-ne administracions públiques (negocis a Espanya) (import comptable)	88.196	87.450
Total actiu (negocis totals) (import comptable)	235.763	234.447
Correccions de valor i provisions per a exposicions classificades com a no dubtoses (negocis totals)	913	669

(*) Fa referència al finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària traspasat a fallit durant l'exercici.

Tot seguit, s'exposa el desglossament del finançament destinat a construcció i promoció immobiliària per a les operacions registrades per entitats de crèdit (negocis a Espanya):

En milions d'euros

	Import comptable brut 2020	Import comptable brut 2019
Sense garantia immobiliària	719	519
Amb garantia immobiliària	2.380	2.585
Edificis i altres construccions acabats	883	1.176
Habitatge	630	815
Resta	253	361
Edificis i altres construccions en construcció	1.234	1.003
Habitatge	1.165	950
Resta	69	52
Sòl	262	407
Sòl urbà consolidat	225	361
Resta del sòl	37	46
Total	3.099	3.105

Les xifres presentades no mostren el valor total de les garanties rebudes, sinó el valor net comptable de l'exposició associada a aquestes.

Les garanties rebudes associades al finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària es presenten a continuació, per a ambdós períodes:

En milions d'euros		
	2020	2019
Garanties rebudes		
Valor de les garanties reals	2.425	2.415
<i>Del qual garanteix riscos classificats en l stage 3</i>	<i>94</i>	<i>204</i>
Valor d'altres garanties	328	202
<i>Del qual garanteix riscos classificats en l stage 3</i>	<i>10</i>	<i>22</i>
Total valor de les garanties rebudes	2.753	2.617

A continuació, es presenta el desglossament del crèdit a les llars per a l'adquisició d'habitatge per a les operacions registrades per entitats de crèdit (negocis a Espanya):

En milions d'euros		
	2020	
	Import comptable brut	<i>Dels quals: riscos classificats en l stage 3</i>
Préstecs per a adquisició d'habitatge	33.953	819
Sense garantia immobiliària	475	41
Amb garantia immobiliària	33.478	778

En milions d'euros		
	2019	
	Import comptable brut	<i>Dels quals: riscos classificats en l stage 3</i>
Préstecs per a adquisició d'habitatge	34.018	1.316
Sense garantia immobiliària	537	113
Amb garantia immobiliària	33.481	1.203

Seguidament, es detalla el desglossament del crèdit amb garantia hipotecària a les llars per a l'adquisició d'habitatge segons el percentatge que suposa el risc total sobre l'import de l'última taxació disponible per a les operacions registrades per entitats de crèdit (negocis a Espanya):

En milions d'euros		
	2020	
	Import brut	<i>Dels quals: riscos classificats en l stage 3</i>
Rangs de LTV	33.478	778
LTV <= 40%	6.103	87
40% < LTV <= 60%	8.709	131
60% < LTV <= 80%	10.733	160
80% < LTV <= 100%	4.475	165
LTV > 100%	3.459	236

En milions d'euros		
	2019	
	Import brut	<i>Dels quals: riscos classificats en l stage 3</i>
Rangs de LTV	33.481	1.203
LTV <= 40%	6.008	120
40% < LTV <= 60%	8.402	169
60% < LTV <= 80%	10.173	245
80% < LTV <= 100%	4.678	231
LTV > 100%	4.220	438

Finalment, detallem els actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes de les entitats del grup consolidat per a les operacions registrades per entitats de crèdit dins del territori nacional el 31 de desembre de 2020 i 2019:

En milions d'euros

	2020			
	Import comptable brut	Correccions de valor	Import brut (**)	Correccions de valor (*)
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i promoció immobiliària	747	240	713	259
Edificis acabats	690	214	654	230
Habitatge	439	125	413	137
Resta	251	89	241	93
Edificis en construcció	12	5	8	4
Habitatge	11	5	7	4
Resta	0	-	0	0
Sòl	44	21	51	25
Terrenys urbanitzats	25	11	31	14
Resta de sòl	19	10	20	11
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a adquisició d'habitatge	629	180	632	231
Resta d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	28	7	29	12
Instruments de capital adjudicats o rebuts en pagament de deutes	14	0	-	-
Instruments de capital d'entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	-	-	-	-
Finançament a entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	-	-	-	-
Total	1.418	427	1.373	502

(*) Actius immobiliaris problemàtics incorporant els immobles fora de territori nacional i la cobertura constituïda en el finançament original i exclouent el risc de crèdit transferit en vendes de carteres (vegeu conciliació entre actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes i actius problemàtics a continuació).

	2019			
	Import comptable brut	Correccions de valor	Import brut (**)	Correccions de valor (*)
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i promoció immobiliària	2.382	1.007	676	234
Edificis acabats	759	168	593	195
Habitatge	521	110	385	121
Resta	238	57	209	73
Edificis en construcció	328	111	14	8
Habitatge	327	111	13	7
Resta	1	-	1	1
Sòl	1.296	728	69	32
Terrenys urbanitzats	484	220	27	10
Resta de sòl	812	508	42	22
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a adquisició d'habitatge	442	86	509	160
Resta d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	-	-	-	-
Instruments de capital adjudicats o rebuts en pagament de deutes	25	9	-	-
Instruments de capital d'entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	-	-	-	-
Finançament a entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	-	-	-	-
Total	2.849	1.102	1.185	394

(*) Actius immobiliaris problemàtics incorporant els immobles fora de territori nacional i la cobertura constituïda en el finançament original i exclouent el risc de crèdit transferit en vendes de carteres.

A continuació es detalla la conciliació entre els actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes amb els actius immobiliaris adjudicats considerats problemàtics pel grup el 31 de desembre de 2020 i 2019:

	2020		
	Valor brut	Correccions de valor	Valor net comptable
Total cartera d'immobles en territori nacional (comptable)	1.404	427	977
Immobles no considerats problemàtics (*)	(16)	(2)	(14)
Total negoci fora de territori nacional i altres	22	7	15
Cobertura constituïda en el finançament original	242	242	-
Risc de crèdit transferit en vendes de carteres	(279)	(172)	(107)
Total immobles problemàtics	1.373	502	871

(*) No es consideren problemàtics els immobles classificats com a inversions immobiliàries en què la plusvàlua latent sigui significativa i els que es troben en lloguer per als quals hi ha un acord de venda en ferm que es durà a terme després d'un procés de reforma, en la qual s'espera obtenir una rendibilitat.

	2019		
	Valor brut	Correccions de valor	Valor net comptable
Total cartera d'immobles en territori nacional (comptable)	2.824	1.093	1.731
Immobles no considerats problemàtics (*)	(41)	(1)	(39)
Total negoci fora de territori nacional i altres	24	7	18
Cobertura constituïda en el finançament original	275	275	-
Risc de crèdit transferit en vendes de carteres (**)	(1.897)	(980)	(918)
Total immobles problemàtics	1.185	394	791

(*) No es consideren problemàtics els immobles classificats com a inversions immobiliàries en què la plusvàlua latent sigui significativa i els que es troben en lloguer per als quals hi ha un acord de venda en ferm que es durà a terme després d'un procés de reforma, en la qual s'espera obtenir una rendibilitat.

(**) Correspon principalment a l'acord de venda de Solvia Desarrollos Inmobiliarios, S.L.U. (vegeu la nota 2).

Préstecs i bestretes subjectes a moratòries públiques i sectorials i finançament concedit subjecte a esquemes d'aval públics

A continuació es detalla determinada informació el 31 de desembre de 2020 sobre els préstecs i crèdits concedits pel grup subjectes a moratòries públiques o sectorials, així com el finançament concedit que s'hagi acollit a esquemes d'aval públics establerts amb l'objectiu que els clients del grup puguin fer front a l'impacte de la COVID-19:

En milers d'euros

	31/12/2020						
	Import comptable brut	Sense incompliments	Dels quals: exposicions refinançades	Dels quals: stage 2	Amb incompliments	Dels quals: exposicions refinançades	Dels quals: riscos vençuts menors de 90 dies
Préstecs i bestretes subjectes a moratòria	3.197.211	2.865.616	189.727	1.275.154	331.596 (*)	257.008	307.688
<i>Dels quals: llars</i>	2.863.089	2.536.220	181.770	1.226.601	326.869	256.373	306.906
<i>Dels quals: garantits per immobles residencials</i>	2.604.776	2.317.591	161.727	1.139.159	287.185	220.552	269.379
<i>Dels quals: societats no financeres</i>	334.107	329.381	7.957	48.553	4.726	636	782
<i>Dels quals: pimes</i>	227.431	222.706	7.957	26.687	4.726	636	782
<i>Dels quals: garantits per immobles comercials</i>	183.349	182.628	6.918	46.762	721	574	721

(*) Dels quals 289 milions corresponen a operacions en stage 3.

En milers d'euros

	31/12/2020						
	Deteriorament de valor acumulat, pèrdues acumulades en el valor raonable a causa de risc de crèdit	Sense incompliments	Dels quals: exposicions refinançades	Dels quals: stage 2	Amb incompliments	Dels quals: exposicions refinançades	Dels quals: riscos vençuts menors de 90 dies
Préstecs i bestretes subjectes a moratòria	(76.531)	(42.223)	(14.198)	(36.258)	(34.308)	(29.896)	(31.057)
<i>Dels quals: llars</i>	(68.361)	(36.007)	(11.158)	(31.758)	(32.354)	(29.847)	(30.949)
<i>Dels quals: garantits per immobles residencials</i>	(53.894)	(27.182)	(9.254)	(24.068)	(26.712)	(24.942)	(25.910)
<i>Dels quals: societats no financeres</i>	(8.169)	(6.215)	(3.040)	(4.500)	(1.954)	(49)	(107)
<i>Dels quals: pimes</i>	(7.636)	(5.681)	(3.040)	(4.275)	(1.954)	(49)	(107)
<i>Dels quals: garantits per immobles comercials</i>	(4.955)	(4.864)	(2.950)	(4.338)	(91)	(33)	(91)

En milers d'euros

	31/12/2020						
	Import comptable brut	Temps restant fins al venciment de la moratòria					
Dels quals: subjectes a moratòria legal		Dels quals: vençuts	Menys de 3 mesos	Entre 3 i 6 mesos	Entre 6 i 9 mesos	Entre 9 i 12 mesos	Més de 12 mesos
Préstecs i bestretes sol·licitats per moratòria	9.293.590	-	-	-	-	-	-
Préstecs i bestretes concedits per moratòria	9.195.082	6.296.696	5.997.872	1.569.324	1.286.121	332.826	8.940
<i>Dels quals: llars</i>	8.834.333	6.075.190	5.971.244	1.520.515	1.134.637	202.710	5.228
<i>Dels quals: garantits per immobles residencials</i>	8.118.259	5.792.984	5.513.482	1.370.350	1.045.157	184.732	4.538
<i>Dels quals: societats no financeres</i>	360.734	221.491	26.627	48.794	151.484	130.116	3.713
<i>Dels quals: pimes</i>	248.083	177.384	20.652	48.794	86.588	88.337	3.713
<i>Dels quals: garantits per immobles comercials</i>	194.538	194.211	11.190	43.635	24.080	115.516	117

31/12/2020

	Import comptable brut	Dels quals: refinançats	Límit màxim de les garanties financeres considerades
			Garanties financeres públiques rebudes
Nous préstecs i bestretes amb garantia pública	8.679.922	216.875	6.163.719
Dels quals: llars	942.257	-	-
<i>Dels quals: garantits per immobles residencials</i>	-	-	-
Dels quals: societats no financeres	7.734.462	193.912	5.953.889
<i>Dels quals: pimes</i>	5.687.668	-	-
<i>Dels quals: garantits per immobles comercials</i>	7.921	-	-

A continuació es detalla l'exposició creditícia de grans empreses i pimes als sectors amb més sensibilitat a la COVID-19 del Negoci Bancari Espanya el 31 de desembre de 2020:

En milions d'euros i en percentatge

	31/12/2020		
	Inversió creditícia bruta viva de clients	Exposició màxima al risc	Préstecs ICO
Turisme, hostaleria i oci	5.878	6.732	19%
Transport	3.257	3.660	14%
<i>Dels quals: aerolínies</i>	379	400	9%
Automoció	1.356	1.528	25%
Comerç minorista de no primera necessitat	1.186	1.386	30%
Petroli	240	341	-
Total sectors més sensibles a la COVID-19	11.917	13.647	19%
% del total	8%	7%	

Annex VII – Informe bancari anual

INFORMACIÓ PER AL COMPLIMENT DE L'ARTICLE 89 DE LA DIRECTIVA 2013/36/UE DEL PARLAMENT EUROPEU I DEL CONSELL DE 26 DE JUNY DE 2013

Aquesta informació s'ha preparat en compliment del que disposa l'article 89 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 la seva transposició a la legislació interna espanyola de conformitat amb l'article 87 i la disposició transitòria dotzena de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, publicada al Butlletí Oficial de l'Estat el 27 de juny de 2014.

De conformitat amb la normativa esmentada, es presenta la informació següent en base consolidada corresponent al tancament de l'exercici 2020:

En milers d'euros

	Volum negoci	Nre. empleats equivalents a temps complet	Resultat brut abans d'impostos	Impostos sobre el resultat
Espanya	4.034.691	15.712	98.084	83.228
Regne Unit	948.602	6.751	(287.727)	55.198
Mèxic	108.386	498	1.317	1.614
Estats Units	141.654	243	63.126	(15.875)
Resta	68.822	254	4.371	(326)
Total	5.302.155	23.458	(120.829)	123.839

El 31 de desembre de 2020, el rendiment dels actius del grup calculat dividint el resultat consolidat de l'exercici entre el total actiu és d'un 0,00%.

La informació esmentada està disponible en l'Annex I d'aquests comptes anuals consolidats del grup corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020, en què es detallen les societats que operen en cada jurisdicció, incloent-hi, entre altres informacions, la denominació, la ubicació geogràfica i la naturalesa de la seva activitat.

Com es pot observar en aquest Annex I, l'activitat principal desenvolupada pel grup en les diferents jurisdiccions en què opera és la de banca, i fonamentalment la de banca comercial a través d'una extensa oferta de productes i serveis a grans i mitjanes empreses, pimes, comerços i autònoms, col·lectius professionals, altres particulars i bancassegurances.

A l'efecte d'aquesta informació s'ha considerat com a volum de negoci el marge brut del compte de resultats consolidat de desembre de 2020. Les dades d'empleats equivalents a temps complet s'han obtingut a partir de la plantilla de cada societat/país al tancament de l'exercici 2020.

L'import de les subvencions o ajudes públiques rebudes no és significatiu.

Glossari de termes sobre mesures de rendiment

El grup, en la presentació dels seus resultats al mercat i per al seguiment del negoci i presa de decisions, utilitza mesures del rendiment d'acord amb la normativa comptable generalment acceptada (NIIF-UE) i també utilitza altres mesures no auditades comunament utilitzades en el sector bancari (mesures alternatives de rendiment o MAR), com a indicadors de seguiment de la gestió dels actius i passius, i de la situació financera i econòmica del grup, fet que facilita la comparabilitat amb altres entitats.

Seguint les directrius de l'ESMA sobre les MAR (ESMA/2015/1415 d'octubre de 2015), la finalitat de les quals és promoure la utilitat i transparència de la informació per protegir els inversors a la Unió Europea, el grup presenta en aquest apartat per a cada MAR la seva definició, càlcul i conciliació.

Equivalència d'epígrafs del compte de resultats de negocis i gestió que apareixen en la nota d'informació segmentada i en l'Informe de gestió amb el compte de pèrdues i guanys consolidat (*)

Comissions netes:

- Ingressos per comissions.
- (Despeses per comissions).

Marge bàsic:

- Marge d'interessos.
- Ingressos per comissions.
- (Despeses per comissions).

Altres productes i càrregues d'explotació:

- Altres ingressos d'explotació.
- (Altres despeses d'explotació).

Despeses d'explotació i amortització:

- (Despeses d'administració).
- (Amortització).

Marge abans de dotacions:

- Marge brut.
- (Despeses d'administració).
- (Amortització).

Provisions i deterioraments

- (Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o (-) guanys nets per modificació).
- (Provisions o (-) reversió de provisions).
- (Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades).
- (Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius no financers).
- Guanys o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (exclou els resultats per venda de participacions).
- Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers i participacions, nets (només inclou els resultats per venda d'inversions immobiliàries).

Dotacions per a insolvències:

- (Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o (-) guanys nets per modificació).
- (Provisions o (-) reversió de provisions) (només inclou els compromisos i garanties concedits).

Dotacions a altres actius financers:

- (Provisions o (-) reversió de provisions) (exclou els compromisos i garanties concedits).

Altres dotacions i deterioraments:

- (Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades).
- (Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius no financers).
- Guanys o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (exclou els resultats per venda de participacions).
- Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers i participacions, nets (només inclou els resultats per venda d'inversions immobiliàries).

Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats:

- Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers i participacions, nets (exclou els resultats per venda d'inversions immobiliàries).
- Guanys o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (només inclou els resultats per venda de participacions).

(*) Els noms dels epígrafs del compte de pèrdues i guanys consolidat expressats entre parèntesis indiquen xifres negatives.

Glossari de termes sobre mesures alternatives de rendiment

El grup, en la presentació dels seus resultats al mercat i per al seguiment del negoci i presa de decisions, utilitza mesures del rendiment d'acord amb la normativa comptable generalment acceptada (NIIF-UE) i també utilitza altres mesures no auditades comunament utilitzades en el sector bancari (mesures alternatives de rendiment o MAR), com a indicadors de seguiment de la gestió dels actius i passius, i de la situació financera i econòmica del grup, fet que facilita la comparabilitat amb altres entitats.

Seguint les directrius de l'ESMA sobre les MAR (ESMA/2015/1415 d'octubre de 2015), la finalitat de les quals és promoure la utilitat i transparència de la informació per protegir els inversors a la Unió Europea, el grup presenta tot seguit per a cada MAR la definició, el càlcul i l'ús o la finalitat. Seguidament se'n presenta la conciliació.

Mesura de rendiment	Definició i càlcul	Ús o finalitat
Inversió creditícia bruta viva de clients	També anomenat crèdit viu, inclou la inversió creditícia bruta de clients sense tenir en compte l'adquisició temporal d'actius, els ajustos per periodificació i els actius classificats com a <i>stage 3</i> .	Magnitud rellevant entre els principals indicadors del negoci d'una entitat financera, sobre la qual se segueix la seva evolució.
Inversió creditícia bruta de clients	Inclou els préstecs i les bestretes a la clientela sense tenir en compte les correccions de valor per deteriorament.	Magnitud rellevant entre els principals indicadors del negoci d'una entitat financera, sobre la qual se segueix la seva evolució.
Recursos de clients en el balanç	Inclou dipòsits de clients (<i>ex-repos</i>) i altres passius col·locats per la xarxa comercial (bons simples de Banc Sabadell, pagarés, etc.).	Magnitud rellevant entre els principals saldos de balanç consolidat del grup, sobre la qual se segueix la seva evolució.
Recursos en el balanç	Inclou les subpartides comptables de dipòsits de la clientela, valors representatius de deute emesos (emprèstits i altres valors negociables i passius subordinats).	Magnitud rellevant entre els principals indicadors del negoci d'una entitat financera, sobre la qual se segueix la seva evolució.
Recursos de clients fora del balanç	Inclou els fons d'inversió, la gestió de patrimonis, els fons de pensions i les assegurances comercialitzades.	Magnitud rellevant entre els principals indicadors del negoci d'una entitat financera, sobre la qual se segueix la seva evolució.
Recursos gestionats i comercialitzats	És la suma dels recursos en el balanç i els recursos de clients fora del balanç.	Magnitud rellevant entre els principals indicadors del negoci d'una entitat financera, sobre la qual se segueix la seva evolució.
Marge de clients	És la diferència entre el rendiment i els costos dels actius i passius relacionats amb clients. En el seu càlcul es considera la diferència entre el tipus mitjà que el banc cobra pels crèdits als seus clients i el tipus mitjà que el banc paga pels dipòsits dels seus clients. El tipus mitjà del crèdit a clients és el percentatge anualitzat entre l'ingrés financer comptable del crèdit a clients en relació amb el saldo mitjà diari del crèdit a clients. El tipus mitjà dels recursos de clients és el percentatge anualitzat entre els costos financers comptables dels recursos de clients en relació amb el saldo mitjà diari dels recursos de clients.	Reflecteix la rendibilitat de l'activitat purament bancària.

Mesura de rendiment	Definició i càlcul	Ús o finalitat
Altres actius	Es compon de les partides comptables de: derivats - comptabilitat de cobertures, canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès, actius per impostos, altres actius, actius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança i actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda.	Magnitud rellevant entre els principals indicadors del negoci d'una entitat financera, sobre la qual se segueix la seva evolució.
Altres passius	Es compon de les partides comptables de: derivats - comptabilitat de cobertures, canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès, passius per impostos, altres passius i passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda.	Magnitud rellevant entre els principals indicadors del negoci d'una entitat financera, sobre la qual se segueix la seva evolució.
Altres productes i càrregues d'explotació	Es compon de les partides comptables de: altres ingressos i altres despeses d'explotació, així com ingressos d'actius i despeses de passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança.	Agrupació de partides utilitzades per explicar part de l'evolució dels resultats consolidats del grup.
Marge abans de dotacions	Es compon de les partides comptables: marge brut més les despeses d'administració i amortització.	És un dels marges rellevants que reflecteix l'evolució dels resultats consolidats del grup.
Total provisions i deterioraments	Es compon de les partides comptables de: i) deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanys nets per modificació, ii) provisions o reversió de provisions, iii) deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades, iv) deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers, v) els guanys o les pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (exclou els resultats per venda de participacions), i vi) els guanys o les pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers i participacions, nets (només inclou els resultats per venda d'inversions immobiliàries).	Agrupació de partides utilitzades per explicar part de l'evolució dels resultats consolidats del grup.
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	Es compon de les partides comptables de: i) guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers i participacions, nets (exclou els resultats per venda d'inversions immobiliàries), i ii) els guanys o (-) les pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (només inclou els resultats per venda de participacions).	Agrupació de partides utilitzades per explicar part de l'evolució dels resultats consolidats del grup.

ROA	<p>Resultat consolidat de l'exercici / actius totals mitjans. En el numerador es considera l'annualització del benefici obtingut fins a la data exceptuant-ne la plusvàlua obtinguda per la venda de Solvia Servicios Inmobiliarios, S.L. el 2019. Així mateix, en el numerador es periodifica fins a la data la despesa relativa a les contribucions als fons de garantia i de resolució (FUR i FGD), i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC), a excepció del tancament de l'any.</p> <p>Actius totals mitjans: és la mitjana aritmètica calculada com la suma dels saldos diaris del període de referència i dividida entre el nombre de dies d'aquest període.</p>	Mesura comunament utilitzada en el sector financer per determinar la rendibilitat comptable obtinguda dels actius del grup.
RORWA	<p>Benefici atribuït al grup / actius ponderats per risc (APR).</p> <p>Actius ponderats per risc: és el total d'actius d'una entitat de crèdit, multiplicat pels seus respectius factors de risc (ponderacions de risc). Els factors de risc reflecteixen el nivell de risc percebut d'un tipus d'actiu determinat.</p>	Mesura comunament utilitzada en el sector financer per determinar la rendibilitat comptable obtinguda sobre els actius ponderats per risc.
ROE	<p>Benefici atribuït al grup / fons propis mitjans.</p> <p>Fons propis mitjans: és la mesura dels fons propis calculada fent servir el saldo de final de mes des de desembre de l'any anterior.</p>	Mesura comunament utilitzada en el sector financer per determinar la rendibilitat comptable obtinguda sobre els fons propis del grup.
ROTE	<p>Benefici atribuït al grup / fons propis mitjans. En el denominador s'exclou l'import dels actius intangibles i el fons de comerç de les participades.</p> <p>Fons propis mitjans: és la mesura dels fons propis calculada fent servir el saldo de final de mes des de desembre de l'any anterior.</p>	Mesura addicional sobre la rendibilitat comptable obtinguda dels fons propis, però en la qual s'exclouen en el càlcul els fons de comerç.
Ràtio d'eficiència	Despeses d'administració / marge brut.	Principal indicador d'eficiència o productivitat de l'activitat bancària.
Riscos classificats en l' <i>stage 3</i>	És la suma de les partides comptables d'actius classificats com a <i>stage 3</i> dels préstecs i les bestretes a la clientela, no classificats com a actius no corrents mantinguts per a la venda, juntament amb les garanties concedides classificades com a <i>stage 3</i> .	Magnitud rellevant entre els principals indicadors utilitzats en el sector bancari per seguir l'estat i l'evolució de la qualitat del risc de crèdit amb clients i per valorar-ne la gestió.
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l' <i>stage 3</i> amb total provisions	Mostra el percentatge de riscos classificats en <i>stage 3</i> (dubtosos) que està cobert per provisions totals. El seu càlcul es compon del quocient entre el fons de deteriorament dels préstecs i les bestretes a la clientela (incloent-hi els fons de les garanties concedides) / total de riscos <i>stage 3</i> (dubtosos) (incloent-hi les garanties concedides <i>stage 3</i>).	És un dels principals indicadors utilitzats en el sector bancari per seguir l'estat i l'evolució de la qualitat del risc de crèdit amb clients i mostra la cobertura de provisions que l'entitat ha constituït sobre els préstecs classificats en l' <i>stage 3</i> .

Ràtio de cobertura de riscos classificats en l' <i>stage 3</i>	Mostra el percentatge de riscos classificats en <i>stage 3</i> que està cobert per provisions <i>stage 3</i> . El seu càlcul es compon del quocient entre el fons de deteriorament dels préstecs i les bestretes a la clientela <i>stage 3</i> (incloent-hi els fons de les garanties concedides <i>stage 3</i>) / total de riscos classificats en <i>stage 3</i> (incloent-hi les garanties concedides <i>stage 3</i>).	És un dels principals indicadors utilitzats en el sector bancari per seguir l'estat i l'evolució de la qualitat del risc de crèdit amb clients i mostra la cobertura de provisions <i>stage 3</i> que l'entitat ha constituït sobre els préstecs classificats en l' <i>stage 3</i> .
Actius problemàtics	És la suma dels riscos classificats com a <i>stage 3</i> juntament amb els actius immobiliaris problemàtics. Es consideren actius immobiliaris problemàtics els immobles adjudicats o rebuts en pagament de deutes i els immobles classificats principalment en la cartera d'actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda a excepció d'inversions immobiliàries amb la plusvàlua latent significativa, immobles en règim de lloguer per als quals hi ha un acord de venda en ferm que es durà a terme després d'un procés de reforma.	Indicador de l'exposició total de riscos classificats en <i>stage 3</i> i dels actius immobiliaris problemàtics.
Ràtio de cobertura d'immobles problemàtics	El seu càlcul es compon del quocient entre les provisions d'actius immobiliaris problemàtics / total d'actius immobiliaris problemàtics. Actius immobiliaris problemàtics: aquells immobles adjudicats o rebuts en pagament de deutes i els immobles classificats principalment en la cartera d'actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda a excepció d'inversions immobiliàries amb la plusvàlua latent significativa, immobles en règim de lloguer per als quals hi ha un acord de venda en ferm que es durà a terme després d'un procés de reforma.	És un dels principals indicadors utilitzats en el sector bancari per seguir l'estat i l'evolució de la qualitat del risc immobiliari i mostra la cobertura de provisions que l'entitat ha constituït sobre l'exposició immobiliària.
Ràtio de cobertura d'actius problemàtics	És el quocient entre les provisions associades a actius problemàtics / total d'actius problemàtics.	És un dels principals indicadors utilitzats en el sector bancari per seguir l'estat i l'evolució de la qualitat del risc de crèdit juntament amb l'immobiliari i mostra la cobertura de provisions que l'entitat ha constituït sobre l'exposició problemàtica.
Ràtio de morositat	És el percentatge de riscos classificats com a <i>stage 3</i> sobre el total de risc concedit a la clientela no classificat com a actiu no corrent mantingut per a la venda. Tots els components del càlcul es corresponen amb partides o subpartides dels estats financers comptables. El seu càlcul es compon del quocient entre els riscos classificats com a <i>stage 3</i> incloent-hi les garanties concedides classificades com a <i>stage 3</i> / préstecs a la clientela no classificats com a actius no corrents mantinguts per a la venda i garanties concedides. (Vegeu en aquesta taula la definició Riscos classificats en l' <i>stage 3</i> .)	És un dels principals indicadors utilitzats en el sector bancari per seguir l'estat i l'evolució de la qualitat del risc de crèdit amb clients i per valorar-ne la gestió.
<i>Cost of risk</i> (pbs)	És el quocient entre les dotacions a insolvències / préstecs a la clientela i garanties concedides. En el numerador s'ajusten els costos associats a la gestió d'actius classificats en l' <i>stage 3</i> i les provisions de les vendes institucionals de carteres.	Mesura relativa del risc que és un dels principals indicadors que s'utilitzen en el sector bancari per seguir la situació i l'evolució de la qualitat del risc de crèdit a través del cost o les pèrdues per deteriorament dels actius financers produïdes en un any.

<i>Loan-to-deposit ratio</i>	Préstecs i partides a cobrar netes sobre finançament detallista. Per calcular-les es resten del numerador els crèdits de mediació. En el denominador, es considera el finançament detallista o els recursos de clients, definits en aquesta taula.	Mesura la liquiditat d'un banc a través de la relació entre els fons dels quals disposa respecte al volum de crèdits concedits als clients. La liquiditat és un dels aspectes rellevants que defineixen l'estructura d'una entitat.
Capitalització borsària	És el producte del valor de cotització de l'acció i el nombre d'accions mitjanes en circulació la data de tancament del període.	És una mesura econòmica de mercat o ràtio borsària que indica el valor total d'una empresa segons el preu de mercat.
Benefici (o pèrdua) net atribuït per acció (BPA)	És el quocient del benefici (o pèrdua) net atribuït al grup entre el nombre d'accions mitjanes en circulació la data de tancament del període. En el numerador s'ajusta per l'import del cupó de l' <i>Additional Tier 1</i> , després d'impostos, registrat en fons propis.	És una mesura econòmica de mercat o ràtio borsària que indica la rendibilitat d'una empresa, i és una de les mesures més utilitzades per avaluar el rendiment de les entitats.
Valor comptable per acció	És el quocient entre el valor comptable / nombre d'accions mitjanes en la data de tancament del període. Per valor comptable es considera la suma dels fons propis.	És una mesura econòmica de mercat o ràtio borsària que indica el valor comptable per acció.
TBV per acció	És el quocient entre el valor comptable tangible / nombre d'accions mitjanes en circulació en la data de tancament del període. Per valor comptable tangible es considera la suma dels fons propis i ajustat pels actius intangibles i el fons de comerç de les participades.	És una mesura econòmica de mercat o ràtio borsària que indica el valor comptable tangible per acció.
P/VC (valor de cotització s/ valor comptable)	És el quocient entre el preu o valor de cotització de l'acció / valor comptable per acció.	Mesura econòmica o ràtio borsària comunament utilitzada pel mercat, representativa de la relació entre el valor de cotització i el valor comptable per acció.
PER (valor de cotització / BPA)	És el quocient entre el preu o valor de cotització de l'acció / benefici (o pèrdua) net atribuïble per acció.	Mesura econòmica o ràtio borsària comunament utilitzada pel mercat, representativa de la valoració que fa el mercat sobre la capacitat de generar beneficis de l'empresa.

Conciliació de MAR (dades en milions d'euros, excepte percentatges).

BALANÇ	31/12/2020	31/12/2019
<u>Inversió creditícia bruta de clients / Inversió creditícia bruta viva de clients</u>		
Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària	83.573	83.720
Préstecs i crèdits amb altres garanties reals	3.698	3.330
Crèdit comercial	4.991	6.443
Arrendament financer	2.230	2.558
Deutors a la vista i diversos	52.386	48.521
Inversió creditícia bruta viva de clients	146.878	144.572
Actius en <i>stage 3</i> (clientela)	5.320	5.923
Ajustos per periodificació	3	18
Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal d'actius	152.201	150.513
Adquisició temporal d'actius	63	236
Inversió creditícia bruta de clients	152.265	150.749
Correccions de valor per deteriorament	(3.081)	(2.933)
Préstecs i bestretes a la clientela	149.183	147.816
<u>Recursos de clients en el balanç</u>		
Passius financers a cost amortitzat	217.391	205.636
Passius financers sense naturalesa detallista	66.612	59.327
Dipòsits de bancs centrals	31.881	20.065
Dipòsits d'entitats de crèdit	10.083	11.471
Emissions institucionals	20.905	23.623
Altres passius financers	3.743	4.168
Recursos de clients en el balanç	150.778	146.309
<u>Recursos en el balanç</u>		
Dipòsits de la clientela	151.270	147.362
Comptes a la vista	130.295	118.868
Dipòsits a termini incloent-hi disponibles i passius financers híbrids	20.805	27.339
Cessió temporal d'actius	13	951
Ajustos per periodificació i cobertura amb derivats	157	204
Emprèstits i altres valors negociables	17.510	19.514
Passius subordinats (*)	2.903	3.056
Recursos en el balanç	171.683	169.932
<u>Recursos de clients fora del balanç</u>		
Fons d'inversió	21.366	26.003
Gestió de patrimonis	3.298	3.363
Fons de pensions	3.349	3.367
Assegurances comercialitzades	10.051	10.430
Recursos de clients fora del balanç	38.064	43.163
<u>Recursos gestionats i comercialitzats</u>		
Recursos en el balanç	171.683	169.932
Recursos de clients fora del balanç	38.064	43.163
Recursos gestionats i comercialitzats	209.748	213.095

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

BALANÇ	31/12/2020	31/12/2019
Altres actius		
Derivats - comptabilitat de cobertures	550	469
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	459	250
Actius per impostos	7.152	7.008
Altres actius	908	1.496
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	976	764
Altres actius	10.044	9.987
Altres passius		
Derivats - comptabilitat de cobertures	783	729
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	372	235
Passius per impostos	206	241
Altres passius	883	784
Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	-	10
Altres passius	2.244	1.998
RESULTATS		
Marqe de clients		
Crèdit a la clientela (net)		
Saldo mitjà	144.207	139.674
Resultat	3.628	4.058
Tipus (%)	2,52	2,91
Dipòsits de la clientela		
Saldo mitjà	152.495	147.551
Resultat	(223)	(392)
Tipus (%)	(0,15)	(0,27)
Marge de clients	2,37	2,64
Altres productes i càrregues d'explotació		
Altres ingressos d'explotació	225	234
Altres despeses d'explotació	(509)	(551)
Ingressos d'actius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	-	-
Despeses de passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	-	-
Altres productes i càrregues d'explotació	(284)	(317)

	31/12/2020	31/12/2019
Marge abans de dotacions		
Marge brut	5.302	4.932
Despeses d'administració	(2.938)	(2.743)
De personal	(1.885)	(1.649)
Altres despeses generals d'administració	(1.054)	(1.095)
Amortització	(523)	(470)
Marge abans de dotacions	1.841	1.719
Total provisions i deterioraments		
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades	(0)	7
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers ajustat	(37)	(82)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers	(40)	(86)
Resultat vendes inversions immobiliàries	4	4
Guany o pèrdua procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes ajustat	(217)	(168)
Guany o pèrdua procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes	103	(36)
Guany per venda de participacions	(320)	(133)
Altres dotacions i deterioraments	(254)	(244)
Provisions o reversió de provisions	(275)	(27)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor i guanys o pèrdues per modificacions de fluxos de caixa d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanys nets per modificació	(1.745)	(667)
Dotacions per a insolvències i dotacions a altres actius financers	(2.020)	(694)
Total provisions i deterioraments	(2.275)	(938)
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats		
Guany o pèrdua en donar de baixa en comptes actius no financers, nets	(3)	41
Guany per venda de participacions	320	133
Resultat vendes inversions immobiliàries	(4)	(4)
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	313	170

RENDIBILITAT I EFICIÈNCIA	31/12/2020	31/12/2019
ROA		
Resultat consolidat de l'exercici	3	777
Actius totals mitjans	227.639	223.470
ROA (%)	0,00	0,35
RORWA		
Benefici net atribuït al grup	2	768
Actius ponderats per risc (APR)	78.779	81.231
RORWA (%)	0,00	0,95
ROE		
Benefici net atribuït al grup	2	768
Fons propis mitjans	13.151	12.926
ROE (%)	0,02	5,94
ROTE		
Benefici net atribuït al grup	2	768
Fons propis mitjans (sense actius intangibles)	10.558	10.418
ROTE (%)	0,02	7,37
Ràtio d'eficiència		
Despeses d'administració	(2.938)	(2.743)
Marge brut	5.302	4.932
Ràtio d'eficiència (%)	55,41	55,63

GESTIÓ DEL RISC	31/12/2020	31/12/2019
<u>Riscos classificats en l'stage 3</u>		
Préstecs i bestretes de la clientela	5.351	5.942
Garanties concedides en stage 3	457	198
Riscos classificats en stage 3	5.808	6.141
<u>Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'stage 3 amb total provisions</u>		
Provisions insolvències	3.279	3.045
Riscos en classificats en l'stage 3	5.808	6.141
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'stage 3 amb total provisions (%)	56,5%	49,6%
<u>Ràtio de cobertura de riscos classificats en stage 3</u>		
Provisions insolvències stage 3	2.272	2.316
Riscos en classificats en l'stage 3	5.808	6.141
Ràtio de cobertura de riscos classificats en stage 3 (%)	39,1%	37,7%
<u>Ràtio de cobertura d'immobles problemàtics (%)</u>		
Provisions actius immobiliaris problemàtics	502	394
Actius immobiliaris problemàtics	1.373	1.185
Ràtio de cobertura d'immobles problemàtics (%)	36,6%	33,3%
<u>Actius problemàtics</u>		
Riscos en classificats en l'stage 3	5.808	6.141
Actius immobiliaris problemàtics	1.373	1.185
Actius problemàtics	7.182	7.326
<u>Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%)</u>		
Provisions d'actius problemàtics	3.781	3.439
Actius problemàtics	7.182	7.326
Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%)	52,6%	46,9%
<u>Ràtio de morositat (%)</u>		
Riscos classificats en stage 3	5.808	6.141
Préstecs a la clientela i garanties concedides	161.474	160.127
Ràtio de morositat (%)	3,6%	3,8%
<u>Cost of risk (pbs)</u>		
Préstecs a la clientela i garanties concedides	161.474	160.127
Dotacions per a insolvències	(1.832)	(672)
Despeses NFL	(117)	(140)
Provisions de les vendes de carteres institucionals	(325)	(24)
Cost of risk (pbs)	86	32

GESTIÓ DE LA LIQUIDITAT	31/12/2020	31/12/2019
<u>Loan-to-deposit ratio</u>		
Crèdit net sense ATA ajustat per crèdits de mediació	147.143	144.246
Recursos de clients en el balanç	150.778	146.309
Loan to deposits ratio (%)	97,6%	98,6%

ACCIONISTES / ACCIONS	31/12/2020	31/12/2019
Nombre d'accions mitjanes (en milions)	5.582	5.538
Valor de cotització	0,354	1,040
Capitalització borsària (en milions d'euros)	1.976	5.760
Benefici atribuït al grup ajustat	(71)	695
Benefici atribuït al grup	2	768
Ajust AT1 meritat	(73)	(73)
Nombre d'accions mitjanes (en milions)	5.582	5.538
Benefici net atribuït per acció (en euros)	(0,01)	0,13
Fons propis	12.944	13.172
Nombre d'accions mitjanes (en milions)	5.582	5.538
Valor comptable per acció (en euros)	2,32	2,38
Fons propis	12.944	13.172
Actius intangibles	2.622	2.594
Valor comptable tangible (fons propis ajustats)	10.322	10.578
Nombre d'accions mitjanes (en milions)	5.582	5.538
TBV per acció	1,85	1,91
Valor de cotització	0,354	1,040
Valor comptable per acció (en euros)	2,32	2,38
P/VC (valor de cotització s/ valor comptable)	0,15	0,44
Valor de cotització	0,354	1,040
Benefici net atribuït per acció (en euros)	(0,01)	0,13
PER (valor de cotització / BPA)	(27,75)	8,29



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>
<p>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.</p> <p>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'inclougi l'actiu financer.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p> <p>Els nostres procediments relatius a l'entorn de control s'han focalitzat en les següents àrees clau:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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>
<p>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.</p> <p>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.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Avaluació de la integritat, exactitud i actualització de les dades utilitzades i del procés de control i gestió establert sobre els mateixos. <p>Les nostres proves de detall sobre l'estimació de les pèrdues esperades han estat, entre altres, les següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>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.</p> <p>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.</p>

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>
<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>Com a part dels nostres procediments d'auditoria hem realitzat una anàlisi dels processos i controls clau establerts per la Direcció relatiu 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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>

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>
<p>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.</p>	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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>
<p>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.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 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:

- a) 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.
- b) Avaluar i informar sobre la concordança de la resta de la informació inclosa en l'informe de gestió consolidat amb els comptes anuals consolidats, a partir del coneixement del Grup obtingut en la realització de l'auditoria dels 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, conclouem 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 conclouem 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 aconseguen 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

Mapa de ruta de la informació publicada

Bloc	Document	Secció del web
Sistema de govern corporatiu		
Dades generals	Dades generals sobre el Grup	Grup
Junta General d'Accionistes	Reglament de la Junta General, Informació a l'accionista, Representació a la Junta General, Fòrum electrònic d'accionistes i juntes anteriors	Accionistes i inversors_Junta General d'Accionistes
Govern de la societat	Composició del Consell d'Administració i currículums, composició de les comissions del Consell	Govern corporatiu i política de remuneracions_Consell d'Administració
	Política de selecció de consellers	Govern corporatiu i política de remuneracions_Consell d'Administració
	Pla de successió del President i del Conseller delegat	Govern corporatiu i política de remuneracions_Consell d'Administració
Documents legals	Estatuts BS, Reglament del Consell d'Administració i reglaments interns	Govern corporatiu i política de remuneracions
Marc de govern intern	Marc de govern intern Banc Sabadell	Govern corporatiu i política de remuneracions
Política de remuneracions	Informe anual sobre remuneracions dels consellers	Govern corporatiu i política de remuneracions
Informes de les comissions	Comissions d'Auditoria i Control, de Nomenaments, de Retribucions i de Riscos	Govern corporatiu i política de remuneracions_Informes comissions
Informe anual de govern corporatiu	Informe anual de govern corporatiu	Govern corporatiu i política de remuneracions
Sostenibilitat	Informació general	Sostenibilitat_sostenibilitat
	Estat d'informació no financera 2020	Sostenibilitat_Informes
	Polítiques, codis i normes	Sostenibilitat_Polítiques, codis i normes
	Fiscalitat responsable	Sostenibilitat_Fiscalitat responsable
L'acció, contacte i política de comunicació	Cotització, principals magnituds, operacions de capital, estructura de l'accionariat, pactes parasocials, agenda de l'inversor i analistes de renda variable	Accionistes i inversors_L'acció
	InfoAccionista	Accionistes i inversors_Espai de l'accionista
	Informe anual	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
	Política de comunicació i contacte amb accionistes, inversors institucionals i assessors de vot	Accionistes i inversors_Contacte i política de comunicació
Entorn econòmic i regulador	Informe anual_capítol Entorn econòmic, sectorial i regulador	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
Informació financera		
Pla de negoci	Informe anual_capítol Grup Banc Sabadell_subcapítol exercici 2021	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
	Presentacions de resultats (trimestral)	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Presentació de resultats
	Informació legal 2020_Comptes anuals	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
Evolució del balanç i resultats	Informe anual_capítol Informació financera	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
Comptes anuals	Informació legal 2020_Comptes anuals	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
Negocis		
Dades generals	Dades generals sobre negocis	Sobre el Grup_Serveis financers
Descripció, dades i fites de l'exercici	Informe anual_capítol Negocis	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
Dades financeres - negocis principals	Informació legal 2020_Comptes anuals_Informe de gestió	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
Riscos i solvència	Informe anual_capítol Riscos	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
	Informació legal 2020_Comptes anuals Grup Banc Sabadell_Nota 4, nota 5 i annex VI	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
	Informe de rellevància prudencial	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informe de rellevància prudencial

Definicions i terminologia

— Actius problemàtics nets sobre total actiu: inclou riscos contingents.
— *Bounce Back Loans* (BBL): inclou 'Top ups'. Els 'Top ups' es van introduir al novembre de 2020 per tal de permetre a les empreses que incrementessin els imports de BBL ja sol·licitats.
— Crèdits a clients (M€): inversió creditícia bruta de clients, que inclou els préstecs i bestretes a la clientela sense tenir en compte les correccions de valor per deteriorament.
— Quotes de mercat per producte a Sabadell Espanya (%): les fonts d'informació són Banc d'Espanya, ICEA, Inverco i Servired.
— Evolució de la ràtio CET1 *phased-in* (%): Les xifres inclouen el tractament transicional de la NIIF 9.
— Evolució del crèdit viu del Grup per geografies (YoY)*: com a crèdit viu es mostren les exposicions classificades com a *stage 1* i *stage 2* a efectes comptables. Exclou ajustos per periodificacions.

Creixements expressats a tipus de canvi constant i en moneda local per a Mèxic i el Regne Unit. El crèdit viu exclou l'impacte del compte a cobrar de la cartera de l'EPA procedent de CAM.
— Fons d'inversió: inclou Sabadell Asset Management i Amundi.
— Índex de qualitat del servei: les fonts d'informació són STIGA i EQUOS (anàlisi de qualitat objectiva en xarxes comercials bancàries) (3T20).
— *Net promoter score* (NPS): font: *Benchmark NPS Accenture Report*. Es basa en la pregunta "En una escala de 0 a 10 on 0 és 'gens probable' i 10 és 'definitivament el recomanaria', en quin grau recomanaria 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 i 6.
— Ràtio de cobertura d'actius problemàtics: inclou riscos contingents.
— Ràtio de morositat: inclou riscos contingents. La ràtio de morositat està impactada en c. 0,7 MM€ per la migració de préstecs a *stage 3*.

Contacte

Comunicació Externa

+34 937 485 019
sabadellpress@bancsabadell.com

Servei d'Atenció al Client

Centre Banc Sabadell
Sena, 12
08174 Sant Cugat del Vallès
+34 963 085 000
sac@bancsabadell.com

Relació amb Accionistes i Inversors

Inversors institucionals

120 Pall Mall
London SW1Y 5EA
+44 (0)20 7155 3888
InvestorRelations@bancsabadell.com

Accionistes detallistes

Centre Banc Sabadell
Sena, 12
08174 Sant Cugat del Vallès
+34 937 288 882
accionista@bancsabadell.com

Direccions territorials

Direcció Territorial Catalunya

Av. Diagonal, 407 bis
08008 Barcelona
+34 934 033 268

Direcció Territorial Centre

Velázquez, 50
28001 Madrid
+34 913 217 173

Direcció Territorial Est

Pintor Sorolla, 6
46002 València
+34 965 906 979

Direcció Territorial Nord-oest

Fruela, 11
33007 Oviedo
+34 985 968 020

Direcció Territorial Nord

Av. de la Llibertat, 21
20004 Sant Sebastià
+34 943 418 159

Direcció Territorial Sud

Martínez, 11
29005 Màlaga
+34 952 122 350

Domicili social de Banc Sabadell

Av. Óscar Esplá, 37
03007 Alacant

Centres corporatius

Torre Banc Sabadell
Av. Diagonal, 407 bis
08008 Barcelona




CBS Sant Cugat
Sena, 12
08174 Sant Cugat del Vallès

CBS Madrid
Isabel Colbrand, 22
Las Tablas
28050 Madrid

CBS Aigua Amarga
Av. d'Elx, 178
03008 Alacant

Informació general

+34 902 323 555
info@bancsabadell.com
www.grupbancsabadell.com

 facebook.com/bancosabadell
 @bancsabadell
 Junta General d'Accionistes 2021



Aquest informe anual està disponible al web del Grup (www.grupbancsabadell.com), on també hi ha el document en la versió completa i la resta d'informes i polítiques corporatives. Si disposa de telèfon intel·ligent o tauleta, pot accedir-hi capturant el codi QR des del seu dispositiu.

La denominació legal de l'emissor és Banco de Sabadell, S.A., i la denominació comercial, Banc Sabadell. Figura inscrit en el Registre Mercantil d'Alacant, al tom 4070, foli 1, full A-156980 i té el seu domicili social a Alacant, avinguda Óscar Esplá, 37.

Crèdits

Direcció creativa

Mario Eskenazi

Disseny

Gemma Villegas

Fotografia

Elena Claverol



Aquest document està imprès en paper ecològic
i fabricat mitjançant processos respectuosos amb
el medi ambient.

Dipòsit legal: B-17200-2012

