

Comptes anuals consolidats
i Informe d'auditoria



BANCO DE SABADELL, S.A. I SOCIETATS QUE FORMEN EL GRUP BANC SABADELL

Comptes anuals consolidats
corresponents a l'exercici anual
finalitzat el 31 de desembre de 2021

Índex dels Comptes anuals consolidats de l'exercici 2021 del Grup Banc Sabadell

Comptes anuals consolidats	
Estats financers consolidats	403
Balanços consolidats del Grup Banc Sabadell	403
Comptes de pèrdues i guanys consolidats del Grup Banc Sabadell	406
Estats d'ingressos i despeses reconeguts consolidats del Grup Banc Sabadell	408
Estats totals de canvis en el patrimoni net consolidats del Grup Banc Sabadell	409
Estats de fluxos d'efectiu consolidats del Grup Banc Sabadell	411
Memòria consolidada	413
Nota 1 – Activitat, polítiques i pràctiques de comptabilitat	413
1.1 Activitat	413
1.2 Bases de presentació, canvis en la normativa comptable i impactes derivats de la COVID-19	413
1.3 Principis, polítiques comptables i criteris de valoració aplicats	419
1.3.1 Principis de consolidació	419
1.3.2 Combinacions de negocis	422
1.3.3 Valoració dels instruments financers i registre de les variacions sorgides en la seva valoració posterior	422
1.3.4 Deteriorament del valor dels actius financers	428
1.3.5 Operacions de cobertura	448
1.3.6 Garanties financeres	449
1.3.7 Transferències i baixa del balanç d'instruments financers	450
1.3.8 Compensació d'instruments financers	450
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	450
1.3.10 Actius tangibles	451
1.3.11 Arrendaments	452
1.3.12 Actius intangibles	454
1.3.13 Existències	456
1.3.14 Elements de patrimoni propi	456
1.3.15 Remuneracions basades en instruments de patrimoni	457
1.3.16 Provisions i actius i passius contingents	457
1.3.17 Provisions per pensions	458
1.3.18 Operacions en moneda estrangera i diferències de conversió	461
1.3.19 Reconeixement d'ingressos i despeses	461
1.3.20 Impost sobre els guanys	463
1.3.21 Programa TLTRO III	464
1.3.22 Estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidat	465
1.3.23 Estat total de canvis en el patrimoni net consolidat	465
1.3.24 Estat de fluxos d'efectiu consolidat	466
1.4 Comparabilitat de la informació	466
Nota 2 – Grup Banc Sabadell	466
Nota 3 – Retribució a l'accionista i resultat per acció	469
Nota 4 – Gestió de riscos	470
4.1 Introducció	470
4.2 Fites principals de l'exercici	472
4.2.1 Perfil de risc del grup en l'exercici.	472
4.2.2 Enfortiment de l'entorn de gestió i control del risc de crèdit	473
4.3 Principis generals de gestió de riscos	474
4.3.1 Política del Marc Global de Riscos	474
4.3.2 Política d'Apetit al Risc (<i>Risk Appetite Framework</i> – RAF)	476

4.3.3 <i>Risk Appetite Statement (RAS)</i>	476
4.3.4 Polítiques específiques per als diferents riscos rellevants	477
4.3.5 Organització global de la funció de riscos	477
4.4 Gestió i seguiment dels principals riscos rellevants	479
4.4.1. Risc estratègic	479
4.4.2. Risc de crèdit	483
4.4.3. Risc financer	501
4.4.4. Risc operacional	522
Nota 5 – Recursos propis mínims i gestió de capital	526
Nota 6 – Valor raonable dels actius i passius	536
Nota 7 – Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	547
Nota 8 – Valors representatius de deute	548
Nota 9 – Instruments de patrimoni	550
Nota 10 – Derivats mantinguts per negociar	552
Nota 11 – Préstecs i bestretes	553
Nota 12 – Derivats - comptabilitat de cobertures	561
Nota 13 – Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	566
Nota 14 – Inversions en negocis conjunts i associades	568
Nota 15 – Actius tangibles	570
Nota 16 – Actius intangibles	574
Nota 17 – Altres actius	576
Nota 18 – Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	577
Nota 19 – Dipòsits de la clientela	578
Nota 20 – Valors representatius de deute emesos	578
Nota 21 – Altres passius financers	579
Nota 22 – Provisions i passius contingents	580
Nota 23 – Fons propis	586
Nota 24 – Un altre resultat global acumulat	589
Nota 25 – Interessos minoritaris (participacions no dominants)	591
Nota 26 – Exposicions fora del balanç	592
Nota 27 – Recursos de clients fora de balanç	594
Nota 28 – Ingressos i despeses per interessos	594
Nota 29 – Ingressos i despeses per comissions	596
Nota 30 – Resultats d'operacions financeres (netes) i diferències de canvi (netes)	597
Nota 31 – Altres ingressos d'explotació	598
Nota 32 – Altres despeses d'explotació	598
Nota 33 – Despeses d'administració	598
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	604
Nota 35 – Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius no financers	604
Nota 36 – Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets	605
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	605
Nota 38 – Informació segmentada	606
Nota 39 – Situació fiscal (impost sobre els guanys d'activitats continuades)	610
Nota 40 – Transaccions amb parts vinculades	615
Nota 41 – Retribucions i saldos amb els membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció	616
Nota 42 – Altra informació	619
Nota 43 – Esdeveniments posteriors	621
Annex I – Societats del Grup Banc Sabadell	622

Annex II – Entitats estructurades – Fons de titulització	637
Annex III – Informació dels emissors en el mercat hipotecari i sobre el registre comptable especial hipotecari	638
Annex IV – Informació dels emissors en les cèdules territorials i sobre el registre comptable especial territorial	644
Annex V – Detall de les emissions vives i passius subordinats del grup	646
Annex VI – Altres informacions de riscos	650
Annex VII – Informe bancari anual	666
Glossari de termes sobre mesures de rendiment	667

Comptes anuals consolidats de l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021

Balanços consolidats del Grup Banc Sabadell

A 31 de desembre de 2021 i 2020

En milers d'euros

Actiu	Nota	2021	2020 (*)
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista (**)	7	49.213.196	35.184.902
Actius financers mantinguts per negociar		1.971.629	2.678.836
Derivats	10	1.378.998	2.364.595
Instruments de patrimoni	9	2.258	1.115
Valors representatius de deute	8	590.373	313.126
Préstecs i bestretes		—	—
Bancs centrals		—	—
Entitats de crèdit		—	—
Clientela		—	—
<i>Pro-memòria: prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració</i>		<i>106.791</i>	<i>15.792</i>
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		79.559	114.198
Instruments de patrimoni	9	14.582	12.516
Valors representatius de deute	8	64.977	101.682
Préstecs i bestretes		—	—
Bancs centrals		—	—
Entitats de crèdit		—	—
Clientela		—	—
<i>Pro-memòria: 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>Pro-memòria: 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		6.869.637	6.676.801
Instruments de patrimoni	9	184.546	169.983
Valors representatius de deute	8	6.685.091	6.506.818
Préstecs i bestretes		—	—
Bancs centrals		—	—
Entitats de crèdit		—	—
Clientela		—	—
<i>Pro-memòria: prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració</i>		<i>1.530.351</i>	<i>1.091.719</i>
Actius financers a cost amortitzat		178.869.317	174.488.258
Valors representatius de deute	8	15.190.212	18.091.189
Préstecs i bestretes	11	163.679.105	156.397.069
Bancs centrals		170.881	134.505
Entitats de crèdit		6.141.939	7.079.088
Clientela		157.366.285	149.183.476
<i>Pro-memòria: prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració</i>		<i>3.554.788</i>	<i>4.950.813</i>
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	525.382	549.550
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès		(3.963)	458.849
Inversions en negocis conjunts i associades	14	638.782	779.859
Negocis conjunts		—	—
Associades		638.782	779.859
Actius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança		—	—
Actius tangibles	15	2.776.758	3.200.379
Immobilitzat material		2.397.490	2.852.287
D'ús propi		2.394.698	2.579.002
Cedit en arrendament operatiu		2.792	273.285
Inversions immobiliàries		379.268	348.092
<i>De les quals: cedit en arrendament operatiu</i>		<i>379.268</i>	<i>348.092</i>
<i>Pro-memòria: adquirit en arrendament</i>		<i>1.017.016</i>	<i>1.007.727</i>
Actius intangibles	16	2.581.421	2.596.083
Fons de comerç		1.026.457	1.026.105
Altres actius intangibles		1.554.964	1.569.978
Actius per impostos		7.027.123	7.151.681
Actius per impostos corrents		319.596	506.943
Actius per impostos diferits	39	6.707.527	6.644.738
Altres actius	17	619.715	908.356
Contractes d'assegurances vinculats a pensions		116.453	133.757
Existències		142.713	194.264
Resta dels altres actius		360.549	580.335
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	13	778.035	975.540
TOTAL ACTIU		251.946.591	235.763.292

(*) Es presenta, únicament i exclusiva, a efectes comparatius.

(**) Vegeu-ne el detall a 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 a 31 de desembre de 2021.

Balanços consolidats del Grup Banc Sabadell

A 31 de desembre de 2021 i 2020

En milers d'euros

Passiu	Nota	2021	2020 (*)
Passius financers mantinguts per negociar		1.379.898	2.653.849
Derivats	10	1.323.236	2.437.919
Posicions curtes		56.662	215.930
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>Pro-memòria: passius subordinats</i>		—	—
Passius financers a cost amortitzat		235.179.222	217.390.766
Dipòsits		209.306.598	193.234.442
Bancs centrals	18	38.250.031	31.881.351
Entitats de crèdit	18	8.817.114	10.083.381
Clientela	19	162.239.453	151.269.710
Valors representatius de deute emesos	20	21.050.955	20.413.398
Altres passius financers	21	4.821.669	3.742.926
<i>Pro-memòria: passius subordinats</i>		4.243.712	2.923.190
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	512.442	782.657
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès		19.472	371.642
Passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança		—	—
Provisions	22	886.138	983.512
Pensions i altres obligacions de prestacions definides post-ocupació		86.020	99.690
Altres retribucions als empleats a llarg termini		650	3.971
Qüestions processals i litigis per impostos pendents		76.848	114.097
Compromisos i garanties concedits		190.591	195.879
Restants provisions		532.029	569.875
Passius per impostos		204.924	206.206
Passius per impostos corrents		81.159	39.689
Passius per impostos diferits	39	123.765	166.517
Capital social reemborsable a la vista		—	—
Altres passius		768.214	883.022
Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		—	—
TOTAL PASSIU		238.950.310	223.271.654

(*) Es presenta, únicament i exclusiva, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VII adjunts formen part integrant del balanç consolidat a 31 de desembre de 2021.

Balanços consolidats del Grup Banc Sabadell

A 31 de desembre de 2021 i 2020

En milers d'euros

Patrimoni net	Nota	2021	2020 (*)
Fons propis	23	13.356.905	12.943.594
Capital		703.371	703.371
Capital desemborsat		703.371	703.371
Capital no desemborsat exigít		—	—
<i>Pro-memòria: 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		19.108	20.273
Guanys acumulats		5.441.185	5.444.622
Reserves de revaloració		—	—
Altres reserves		(1.201.701)	(1.088.384)
Reserves o pèrdues acumulades d'inversions en negocis conjunts i associades		235.453	264.484
Altres		(1.437.154)	(1.352.868)
(-) Accions pròpies		(34.523)	(37.517)
Resultat atribuïble als propietaris de la dominant		530.238	2.002
(-) Dividends a compte		—	—
Un altre resultat global acumulat	24	(385.604)	(523.590)
Elements que no es reclassificaran en resultats		(41.758)	(64.419)
Guanys o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides		917	(693)
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		(42.675)	(63.726)
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 [instrument 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		(343.846)	(459.171)
Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part eficaç)		157.741	211.841
Conversió de divises		(481.266)	(737.073)
Derivats de cobertura. Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu (part eficaç)		(30.163)	39.798
Canvis del valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(11.724)	(871)
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		21.566	27.134
Interessos minoritaris (participacions no dominants)	25	24.980	71.634
Un altre resultat global acumulat		—	541
Altres partides		24.980	71.093
TOTAL PATRIMONI NET		12.996.281	12.491.638
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU		251.946.591	235.763.292
Pro-memòria: exposicions fora de balanç			
Compromisos de préstecs concedits	26	28.403.146	29.295.155
Garanties financeres concedides	26	2.034.143	2.035.638
Altres compromisos concedits	26	7.384.863	7.594.720

(*) Es presenta, únicament i exclusiva, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VII adjunts formen part integrant del balanç consolidat a 31 de desembre de 2021.

Comptes de pèrdues i guanys consolidats del Grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020

En milers d'euros

	Nota	2021	2020 (*)
Ingressos per interessos	28	4.147.549	4.323.802
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		49.034	63.095
Actius financers a cost amortitzat		3.734.977	3.924.913
Ingressos restants per interessos		363.538	335.794
(Despeses per interessos)	28	(722.093)	(924.686)
(Despeses per capital social reemborsable a la vista)		—	—
Marge d'Interessos		3.425.456	3.399.116
Ingressos per dividends		1.262	1.018
Resultats d'entitats valorades pel mètode de participació	14	100.280	35.926
Ingressos per comissions	29	1.661.610	1.538.377
(Despeses per comissions)	29	(194.069)	(188.049)
Resultats d'operacions financeres (nets)	30	157.045	1.226.417
Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets		340.985	782.143
Actius financers a cost amortitzat		323.840	728.200
Restants actius i passius financers		17.145	53.943
Guanys o (-) pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets		(183.555)	444.354
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		(183.555)	444.354
Guanys o (-) pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets		4.466	(9.544)
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		4.466	(9.544)
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		(4.851)	9.464
Diferències de canvi (guany o (-) pèrdua), netes		187.174	(426.777)
Altres ingressos d'explotació	31	154.732	225.220
(Altres despeses d'explotació)	32	(467.362)	(509.093)
Ingressos d'actius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança		—	—
(Despeses de passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança)		—	—
Marge Brut		5.026.128	5.302.155

(*) Es presenta, únicament i exclusiva, 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 2021.

Comptes de pèrdues i guanys consolidats del Grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020

En milers d'euros

	Nota	2021	2020 (*)
(Despeses d'administració)		(2.780.890)	(2.938.134)
(Despeses de personal)	33	(1.776.797)	(1.884.576)
(Altres despeses d'administració)	33	(1.004.093)	(1.053.558)
(Amortització)	15, 16	(526.514)	(523.247)
(Provisions o (-) reversió de provisions)	22	(87.566)	(275.408)
(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	(959.507)	(1.745.014)
(Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global)		697	288
(Actius financers a cost amortitzat)		(960.204)	(1.745.302)
Resultat de l'activitat d'explotació		671.651	(179.648)
(Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades)		(9.428)	(495)
(Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius no financers)	35	(105.967)	(40.401)
(Actius tangibles)		(65.483)	7.692
(Actius intangibles)		(1.570)	(2.025)
(Altres)		(38.914)	(46.068)
Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets	36	71.121	(2.867)
Fons de comerç negatiu reconegut en resultats		—	—
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	37	(7.388)	102.582
Guanys o (-) pèrdues abans d'impostos procedents de les activitats continuades		619.989	(120.829)
(Despeses o (-) ingressos per impostos sobre els resultats de les activitats continuades)	39	(81.282)	123.839
Guanys o (-) pèrdues després d'impostos procedents de les activitats continuades		538.707	3.010
Guanys o (-) pèrdues després d'impostos procedents d'activitats interrompudes		—	—
RESULTAT DE L'EXERCICI		538.707	3.010
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)	25	8.469	1.008
Atribuïble als propietaris de la dominant		530.238	2.002
Benefici (o pèrdua) per acció (en euros)	3	0.08	(0.01)
Bàsic (en euros)		0,08	(0,01)
Diluit (en euros)		0,08	(0,01)

(*) Es presenta, únicament i exclusiva, 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 2021.

Estats d'ingressos i despeses reconeguts consolidats del Grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020

En milers d'euros

	Nota	2021	2020 (*)
Resultat de l'exercici		538.707	3.010
Un altre resultat global	24	137.445	(256.545)
Elements que no es reclassificaran en resultats		22.661	(19.742)
Guanys o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides		2.299	2.383
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		18.312	(17.986)
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 (instrument 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 reclassificaran		2.050	(4.139)
Elements que es poden reclassificar en resultats		114.784	(236.803)
Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part eficaç)		(54.100)	97.604
Guanys o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net		(54.100)	97.604
Transferit a resultats		—	—
Altres reclassificacions		—	—
Conversió de divises		255.804	(291.902)
Guanys o (-) pèrdues per canvi de divises comptabilitzades en el patrimoni net		255.804	(291.902)
Transferit a resultats		—	—
Altres reclassificacions		—	—
Cobertures de fluxos d'efectiu (part eficaç)		(103.229)	(67.603)
Guanys o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net		(244.346)	69.626
Transferit a resultats		141.119	(137.951)
Transferit a l'import en llibres inicial dels elements coberts		(2)	722
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		(14.112)	1.392
Guanys o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net		1.300	170.382
Transferit a resultats		(15.412)	(168.990)
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		(5.567)	5.976
Impost sobre els guanys relatiu als elements que es poden reclassificar en guanys o (-) pèrdues		35.988	17.730
RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'EXERCICI		676.152	(253.535)
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)		7.928	1.307
Atribuïble als propietaris de la dominant		668.224	(254.842)

(*) Es presenta, únicament i exclusiva, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VII adjunts formen part integrant de l'estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidat de l'exercici 2021.

Estats totals de canvis en el patrimoni net consolidats del Grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020

En milers d'euros

	Capital	Prima d'emissió	Instruments de patrimoni emesos diferents del capital	Altres elements de patrimoni net	Guany acumulats	Reserves de revaloració	Altres reserves	(-) Accions pròpies	Dividends a compte	Un altre resultat global acumulat	Interessos minoritaris: Un altre resultat global acumulat	Interessos minoritaris: Altres elements	Total
Fonts dels canvis en el patrimoni net													
Saldo de tancament 31/12/2020	703.371	7.899.227	-	20.273	5.444.622	-	(1.088.384)	(37.517)	2.002	(523.590)	541	71.093	12.491.638
Efectes de la correcció d'errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo d'obertura 01/01/2021	703.371	7.899.227	-	20.273	5.444.622	-	(1.088.384)	(37.517)	2.002	(523.590)	541	71.093	12.491.638
Resultat global total del període	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres variacions del patrimoni net	-	-	-	(1.185)	(3.437)	-	(113.317)	2.994	(2.002)	137.986	(541)	8.469	676.152
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	-	(64.378)	-	-	-	-	(64.378)
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	936	67.372	-	-	-	-	68.308
Reclassificació d'instruments financers del patrimoni net al passiu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificació d'instruments financers del passiu al patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferències entre components del patrimoni net	-	-	-	-	2002	-	-	-	(2.002)	-	-	-	-
Augment o (-) disminució del patrimoni net resultant de combinacions de negocis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagaments basats en accions	-	-	-	540	-	-	-	-	-	-	-	-	540
Altres augmentos o (-) disminucions del patrimoni net	-	-	-	(1.705)	(5.439)	-	(114.253)	-	-	-	-	(54.582)	(175.979)
Saldo de tancament 31/12/2021	703.371	7.899.227	-	19.108	5.441.185	-	(1.201.701)	(34.523)	530.238	(385.604)	-	24.980	12.996.261

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VII adjunts formen part integrant de l'estat total de canvis en el patrimoni net consolidat de l'exercici 2021.

Estats totals de canvis en el patrimoni net consolidats del Grup Banc Sabadell

Correspondents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020

En milers d'euros

	Capital	Prima d'emissió	Instruments de patrimoni emesos diferents del capital	Altres elements de patrimoni net	Guanys 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
Fonts dels canvis en el patrimoni net														
Saldo de tancament 31/12/2019	703.371	7.899.227	-	39.742	4.866.681	-	(977.687)	(8.533)	767.822	(110.817)	(266.746)	242	69.104	12.974.406
Efectes de la correcció d'errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo d'obertura 01/01/2020	703.371	7.899.227	-	39.742	4.866.681	-	(977.687)	(8.533)	767.822	(110.817)	(266.746)	242	69.104	12.974.406
Resultat global total del període	-	-	-	-	-	-	-	-	2.002	-	(256.944)	299	1.008	(253.535)
Altres variacions del patrimoni net	-	-	-	(19.469)	585.941	-	(110.697)	(28.984)	(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)	-	-	-	-	(112.539)	-	-	-	-	-	-	-	-	(112.539)
Compra d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	-	(145.769)	-	-	-	-	-	(145.769)
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	591	116.785	-	-	-	-	-	117.376
Reclassificació d'instruments financers del patrimoni net al passiu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificació 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	-	-	-	1.004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.004
Altres augments o (-) disminucions del patrimoni net	-	-	-	(20.473)	41.475	-	(111.288)	-	-	-	-	-	981	(89.305)
Saldo de tancament 31/12/2020	703.371	7.899.227	-	20.273	5.444.622	-	(1.088.394)	(37.517)	2.002	-	(523.590)	541	71.093	12.491.638

Es presenta, únicament i exclusiva, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VII adjunts formen part integrant de l'estat total de canvis en el patrimoni net consolidat de l'exercici 2021.

Estats de fluxos d'efectiu consolidats del Grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020

En milers d'euros

	Nota	2021	2020 (*)
Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		12.338.823	20.421.390
Resultat de l'exercici		538.707	3.010
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		1.700.666	2.373.743
Amortització		526.514	523.247
Altres ajustos		1.174.152	1.850.496
Augment/disminució net dels actius d'explotació		(3.826.355)	5.570.590
Actius financers mantinguts per negociar		707.207	(237.970)
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		34.638	56.859
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(181.941)	1.105.368
Actius financers a cost amortitzat		(5.416.431)	4.301.447
Altres actius d'explotació		1.030.172	344.886
Augment/disminució net dels passius d'explotació		13.851.502	12.509.147
Passius financers mantinguts per negociar		(1.273.950)	(60.517)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		—	—
Passius financers a cost amortitzat		16.348.950	11.903.622
Altres passius d'explotació		(1.223.498)	666.042
Cobraments/Pagaments per impost sobre els guanys		74.303	(35.100)
Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió		419.591	237.644
Pagaments		(505.679)	(706.336)
Actius tangibles	15	(225.626)	(394.647)
Actius intangibles	16	(276.141)	(288.371)
Inversions en negocis conjunts i associades	14	(3.912)	(23.318)
Entitats dependents i altres unitats de negoci		—	—
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		—	—
Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió		—	—
Cobraments		925.270	943.980
Actius tangibles	15, 36	444.505	189.957
Actius intangibles		—	—
Inversions en negocis conjunts i associades	14	63.086	70.106
Entitats dependents i altres unitats de negoci		—	—
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		417.679	683.917
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió		—	—

(*) Es presenta, únicament i exclusiva, 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 2021.

Estats de fluxos d'efectiu consolidats del Grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020

En milers d'euros

	Nota	2021	2020 (*)
Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament		1.095.286	(460.482)
Pagaments		(723.022)	(877.858)
Dividends		—	(112.539)
Passius subordinats	Annex V	(443.497)	(424.600)
Amortització d'instruments de patrimoni propi		—	—
Adquisició d'instruments de patrimoni propi		(64.378)	(145.769)
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament		(215.147)	(194.950)
Cobraments		1.818.308	417.376
Passius subordinats	Annex V	1.750.000	300.000
Emissió d'instruments de patrimoni propi		—	—
Alienació d'instruments de patrimoni propi		68.308	117.376
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament		—	—
Efecte de les variacions dels flous de canvi		174.594	(182.852)
Augment (disminució) net de l'efectiu i equivalents		14.028.294	20.015.700
Efectiu i equivalents a l'inici de l'exercici	7	35.184.902	15.169.202
Efectiu i equivalents al final de l'exercici	7	49.213.196	35.184.902
Pro-memòria			
FLUXOS D'EFFECTIU CORRESPONENTS A:			
Interessos percebuts		4.144.382	4.426.825
Interessos pagats		1.209.006	(980.300)
Dividends percebuts		1.262	1.018
COMPONENTS DE L'EFFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI			
Efectiu	7	704.105	749.608
Salos equivalents a l'efectiu en bancs centrals	7	47.741.021	33.842.492
Altres dipòsits a la vista	7	768.070	592.802
Altres actius financers		—	—
Menys: descoberts bancaris reintegrables a la vista		—	—
TOTAL EFFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI		49.213.196	35.184.902
<i>Del qual: en poder d'entitats del grup, però no disponible pel grup</i>		—	—

(*) Es presenta, únicament i exclusiva, 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 2021.

Memòria consolidada del Grup Banc Sabadell de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021

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, l'entitat 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 nota 2 i Annex I) 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, canvis en la normativa comptable i impactes derivats de la COVID-19

Els Comptes anuals consolidats de l'exercici 2021 del grup han estat elaborats d'acord amb el que estableixen les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE) aplicables en tancar l'exercici 2021, 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 i considerant els requeriments de format i marcat establerts al Reglament Delegat UE 2019/815 de la Comissió Europea, de tal manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i la situació financera consolidada del grup a 31 de desembre de 2021 i dels resultats de les seves operacions, dels ingressos i despeses reconeguts, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, que s'han produït en l'exercici 2021.

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, i inclouen els ajustaments i les reclasseficacions 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 2021 del grup han estat formulats pels administradors de Banc Sabadell en la reunió del Consell d'Administració de data 17 de febrer de 2022 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 2021

L'exercici 2021 han entrat en vigor i han estat adoptades per la Unió Europea les normes següents, que han estat aplicades pel grup per primera vegada:

Normes	Títols
Modificacions de la NIIF 4	Extensió de l'excepció temporal per aplicar la NIIF 9
Modificacions de la NIIF 16	Reduccions de lloguer relacionades amb la COVID-19 posteriors a 30 de juny de 2021

L'exercici 2021 també van entrar en vigor les modificacions de la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 i NIIF 16 en relació amb la "Reforma de la taxa d'interès de referència (Fases 1 i 2)", que van ser aplicades anticipadament pel grup a l'exercici 2020.

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.

Modificacions de la NIIF 16 "Reduccions de lloguer relacionades amb la COVID-19 posteriors a 30 de juny de 2021"

Aquestes modificacions tenen per objecte allargar fins al 30 de juny de 2022 el termini durant el qual es pot 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.

Normes i Interpretacions emeses per l'IASB no vigents

A 31 de desembre de 2021, les normes i interpretacions més significatives 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, són les següents:

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 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
<i>No aprovades per a la seva aplicació a la</i>		
Modificacions de la NIC 1	Presentació d'estats financers: classificació de passius entre corrents i no corrents	1 de gener de 2023
Modificacions de la NIC 1 i del Document de Pràctica 2 de les NIIF	Desglossament de polítiques comptables	1 de gener de 2023
Modificacions de la NIC 8	Definició de les estimacions comptables	1 de gener de 2023
Modificacions de la NIC 12	Impost diferit relacionat amb actius i passius que sorgeixen d'una única transacció	1 de gener de 2023
Modificacions de la NIIF 17	Primera aplicació de la NIIF 17 i la NIIF 9: Informació comparativa	1 de gener de 2023

El grup ha avaluat els impactes que es deriven d'aquestes normes 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 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 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 reconeixen 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 reconeixen 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.

No aprovades per a la seva aplicació a la UE

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.

Modificacions de la NIC 1 i del Document de Pràctica 2 de les NIIF "Desglossament de polítiques comptables"

Aquestes modificacions tenen per objecte ajudar les entitats a millorar els seus desglossaments en relació amb les seves polítiques comptables, proporcionant informació més útil als comptes anuals.

Les modificacions de la NIC 1 requereixen que les entitats desglossin informació material en relació amb les seves polítiques comptables, en comptes de les seves polítiques comptables significatives, aclarint que la informació comptable relacionada amb transaccions, esdeveniments o situacions immaterials no cal que sigui desglossada. Per part seva, les modificacions del Document de Pràctica 2, sobre la realització de judicis sobre la materialitat, proporcionen indicacions en relació amb com s'ha d'aplicar el concepte de materialitat als desglossaments de polítiques comptables.

L'aplicació de les modificacions de la NIC 1 es realitzarà de manera prospectiva, i se'n permetrà l'aplicació anticipada.

Modificacions de la NIC 8 "Definició de les estimacions comptables"

Aquestes modificacions incorporen la definició "d'estimacions comptables" com a aquells imports en els estats financers el mesurament dels quals està subjecte a incertesa i proporcionen indicacions sobre com distingir entre els canvis en les estimacions comptables i els canvis en els criteris comptables. Aquesta distinció és rellevant perquè els canvis a les estimacions comptables es registren prospectivament, ja que els canvis de criteris comptables s'apliquen, generalment, de manera retrospectiva. En particular, s'aclareix que els canvis a les estimacions comptables com a conseqüència d'informació nova o desenvolupaments no es tracten com a correccions d'errors de períodes anteriors. L'aplicació anticipada d'aquestes modificacions està permesa.

Modificacions de la NIC 12 "Impost diferit relacionat amb actius i passius que sorgeixen d'una única transacció"

Aquestes modificacions introdueixen una excepció al criteri d'exempció de reconeixement inicial de la NIC 12 per a aquelles situacions en què una única transacció doni origen a diferències temporàries deduïbles i imposables pel mateix import. Aquestes modificacions afectaran les transaccions que hagin ocorregut a la data d'inici, o posteriorment, del període més antic per al qual es presenti informació comparativa. L'aplicació anticipada d'aquestes modificacions està permesa.

Modificació de la NIIF 17 "Primera aplicació de la NIIF 17 i la NIIF 9: Informació comparativa"

Aquesta modificació d'abast limitat té com a objectiu proporcionar a les entitats asseguradores una opció a efectes de la presentació de la informació comparativa dels actius financers per evitar asimetries comptables entre els actius financers i els passius per contractes d'assegurances en aquesta informació comparativa quan s'apliquin per primer cop la NIIF 9 i la NIIF 17.

En cas d'utilitzar aquesta opció, l'aplicació d'aquesta modificació es realitzarà simultàniament a l'aplicació de la NIIF 17.

Impactes derivats de la COVID-19

La situació d'emergència de salut pública provocada per la COVID-19 des del març de 2020 va continuar a l'inici de l'exercici 2021. Al llarg del primer semestre, els principals mercats en què opera el grup van experimentar una tercera onada de contagis per la COVID-19, fet que va provocar un enduriment de les mesures de contenció. Posteriorment, encara que la situació epidemiològica es va aconseguir controlar de manera generalitzada durant bona part del segon semestre gràcies als avenços en el procés de vacunació, l'auge de la nova variant Òmicron –més transmissible que les variants anteriors– als mesos de novembre i desembre ha tornat a elevar la tensió assistencial als hospitals i ha provocat el rescat de certes mesures de contenció l'impacte i la durada de les quals s'observarà ja el 2022.

Davant d'aquesta situació, al llarg de tot l'exercici 2021 es va donar continuïtat a algunes de les mesures engegades l'any anterior amb l'objectiu d'esmortir l'impacte d'aquesta crisi i se'n van adoptar d'altres amb l'objectiu de canalitzar la recuperació de l'economia.

Espanya

Moratòries públiques i sectorials

El Reial Decret Llei 3/2021, de 2 de febrer, va prorrogar fins al 30 de març de 2021 el termini de sol·licitud de les moratòries legislatives i no legislatives, la durada de les quals ha estat per un termini màxim de 9 mesos, incloent-hi si és el cas el termini de moratòria ja gaudit. Amb aquesta modificació, les moratòries van quedar alineades amb la nova data fixada a la revisió de la Guia de moratòries de l'Autoritat Bancària Europea de desembre de 2020 (EBA, per les seves sigles en anglès).

D'altra banda, les moratòries sectorials promogudes per l'Associació Espanyola de Banca (AEB) i l'Associació Nacional d'Establiments Financers de Crèdit (ASNEF), a les quals s'hi van adherir el 2020 tant Banc Sabadell com l'entitat dependent Sabadell Consumer Finance S.A.U., respectivament, i que al principi havien estat en vigor fins a finals de setembre de 2020, es van reactivar després de la publicació de les Guies de l'EBA, estenent el seu termini de sol·licitud fins al 30 de març de 2021 i 31 de març de 2021, respectivament, en els mateixos termes que els continguts en aquestes guies.

Línia ICO d'aval COVID-19

Després del Reial Decret Llei 8/2020, del 17 de març, que va suposar l'aprovació d'una línia d'aval per compte de l'Estat per a empreses i autònoms de fins a 100.000 milions d'euros (dels quals ja han estat mobilitzats més de 92.500 milions d'euros a data 31 de desembre de 2021) es va promulgar el Reial Decret Llei 25/2020, de 3 de juliol, que va aprovar una nova línia d'aval ICO per compte de l'Estat per a empreses i autònoms de fins a 40.000 milions d'euros, el darrer tram de la qual va ser aprovat per Acord del Consell de Ministres de 28 de maig de 2021. Pel que fa a aquesta nova línia, a data 31 de desembre de 2021, l'import total avalat havia assolit pràcticament els 10.500 milions d'euros.

Així mateix, el març de 2021 es va aprovar el Reial Decret Llei 5/2021, que mobilitzava 11.000 milions d'euros en ajudes directes a les empreses i la reestructuració de balanços i capitalització d'empreses.

Aquestes ajudes es dirigien a empreses viables als sectors més afectats per la pandèmia, per tal de canalitzar els recursos al conjunt de l'economia i reduir el risc d'un sobreendeutament que pugui llastar la recuperació econòmica. Dins d'aquestes mesures s'inclou una flexibilització dels préstecs que comptin amb aval públic, permetent així que l'ICO s'incorpori als processos de refinançament i reestructuració que pactin els bancs i els clients.

Igualment, amb l'aprovació d'aquest Reial Decret Llei 5/2021, es va ampliar el termini de sol·licitud de tots els avals fins al 31 de desembre de 2021. Finalment, el 24 de novembre de 2021 es va publicar el Reial Decret Llei 27/2021 que, en línia amb l'extensió de la vigència del Marc Temporal d'Ajuts de la Unió Europea, amplia novament el termini de sol·licitud d'aquests avals 6 mesos més, és a dir, fins al 30 de juny de 2022.

Codi de Bones Pràctiques

Amb data 11 de maig de 2021, el Consell de Ministres va adoptar un Acord pel qual es va aprovar el Codi de Bones Pràctiques per al marc de renegociació per a clients amb finançament avalat previst a l'esmentat Reial Decret Llei 5/2021, de 12 de març, de mesures extraordinàries de suport a la solvència empresarial en resposta a la pandèmia de la COVID-19.

Aquest Codi de Bones Pràctiques contempla principalment 3 possibilitats a què els deutors, complint una sèrie de condicions específiques, es podien acollir per fer front a les dificultats econòmiques derivades de la COVID-19: extensions de termini (que inicialment podien ser sol·licitades fins al 15 d'octubre de 2021), conversió de deute en préstecs participatius (que també inicialment podien ser sol·licitades fins al 15 d'octubre de 2021) i quitaments (el termini inicial màxim d'execució de les quals comprenia fins a l'1 de desembre de 2022).

Finalment, l'1 de desembre de 2021 es va publicar al BOE la Resolució de 30 de novembre de 2021, de la Secretaria d'Estat d'Economia i Suport a l'Empresa, que torna a estendre els terminis de sol·licitud per a les extensions de termini i les conversions de deute en préstecs participatius (fins a l'1 de juny de 2022) i per als quitaments, fins a l'1 de juny de 2023, adaptant-se així els límits de referència en línia amb els nous llindars establerts al Marc Temporal de la UE després de la seva modificació.

Regne Unit

Moratòria pública

La FCA (*Financial Conduct Authority*), a conseqüència de la segona onada de la COVID-19, va actualitzar novament el 17 de novembre de 2020 les seves guies d'actuació, que ja havien estat actualitzades el juny de 2020, en relació amb els préstecs hipotecaris i crèdits al consum, permetent als clients que ja s'havien 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'haguessin acollit a una moratòria, acollir-se a dues moratòries consecutives amb una durada màxima total de 6 mesos, ampliant el termini de sol·licitud de moratòries fins al 31 de març de 2021 i la prohibició d'adjudicació de béns, vehicles i actius immobiliaris hipotecats fins al 31 de gener de 2021. Així mateix, el 27 de gener de 2021, la FCA va anunciar l'extensió de la prohibició d'adjudicació de béns immobiliaris hipotecats fins al 31 de març de 2021.

Garanties estatals canalitzades pel sector bancari

Al març de l'exercici 2021, en el marc d'actuacions del *Budget 2021*, es va anunciar el llançament del *Recovery Loan Scheme*. Aquest nou programa permet a totes les empreses de qualsevol mida, fins i tot a les que ja s'havien beneficiat de les línies BBLs, CLBILs i CBILs, sol·licitar fins a final d'any préstecs entre 25.000 i 10 milions de lliures esterlines amb una garantia del 80 %. Així mateix, a l'*Autumn Budget* de 2021, presentat a l'octubre, es va anunciar que el *Recovery Loan Scheme* es prorrogaria fins al 30 de juny de 2022, explicant que a partir de l'1 de gener de 2022 entraran en vigor els canvis següents:

- El pla només estarà obert a les petites i mitjanes empreses.
- L'import màxim de finançament disponible serà de 2 milions de lliures per empresa.
- La cobertura de la garantia que el govern proporcionarà als prestadors es reduirà al 70%.

Adquisició d'habitatges

A l'esmentat *Budget 2021* s'introdueixen les següents mesures per fomentar la compra d'habitatge:

- *Stamp duty*: es manté en 0 % l'impost per a adquisició d'habitatges de fins a 500.000 lliures esterlines fins a finals de juny de 2021 (anteriorment previst fins al març). De juny a octubre el tipus del 0 % aplicarà només per a habitatges de fins a 250.000 lliures esterlines, i a partir del novembre es tornarà als tipus habituals.
- *Mortgage guarantee scheme*: aquest programa permetrà entre l'abril del 2021 i el desembre del 2022 la concessió de préstecs hipotecaris amb un LTV d'entre el 91 % i el 95 %. Aplica per a l'adquisició d'una residència principal de fins a 600.000 lliures esterlines, independentment que es tracti d'una primera adquisició o no.

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, les operacions concedides en el marc dels programes d'ajudes públiques implantats com a resposta a la crisi derivada de la COVID-19 i el Codi de Bones Pràctiques.

D'altra banda, l'impacte que ha tingut la COVID-19, en el seu cas, en els principals riscos que afecten el grup es detalla en la nota 4 d'aquests Comptes anuals consolidats.

Judicis i estimacions realitzats

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 realitzats 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 classificació comptable dels actius financers en funció del seu risc de crèdit (vegeu notes 1.3.4, 8 i 11).
- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius financers (vegeu les notes 1.3.4, 8 i 11).
- Les hipòtesis emprades en el càlcul actuarial dels passius i compromisos per retribucions post-ocupació (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 de determinats 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 classificació i 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, 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 2021, 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 a l'epígraf "Interessos minoritaris (participacions no dominants)" del balanç consolidat i la part del resultat de l'exercici atribuïble a aquests es presenta en l'epígraf "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 participació, és a dir, per la fracció del net patrimonial que representa la participació de cada entitat en el seu capital una vegada considerats els dividends percebuts d'aquestes i altres eliminacions patrimonials.

El grup no ha mantingut inversions en negocis conjunts en els exercicis 2021 i 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 participació.

No obstant això, quan el grup ostenta una participació en una entitat associada mantinguda directament o indirecta per una entitat de capital risc o anàloga, aquest té l'opció de mesurar aquesta inversió a valor raonable amb canvis en resultats d'acord amb la NIIF 9. Aquesta elecció es realitza de forma separada per a cada entitat associada a la data del seu reconeixement inicial. Així mateix, quan el grup ostenta una participació en una entitat que és una entitat d'inversió, té l'opció, en aplicar el mètode de participació, de conservar el mesurament del valor raonable aplicat per aquesta associada que és una entitat d'inversió a les entitats dependents. Aquesta elecció es fa de forma separada per a cada associada que sigui una entitat d'inversió, a la data posterior d'entre les següents: (a) quan l'associada es reconeix inicialment; (b) quan l'associada passa a ser una entitat d'inversió; i (c) quan l'associada o passa a ésser una entitat dominant d'un grup d'entitats.

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 aquells casos en què el grup participa en entitats, o les constitueix, per a la transmissió de riscos o altres finalitats, 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 aquells 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 qual s'ha establert contractualment. Per això, es considera que, per a la majoria de les titulitzacions realitzades pel grup, els actius titulitzats no es poden donar de baixa i les emissions dels fons de titulització es registren com a passius al balanç consolidat.

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, dividends, préstecs o bestretes.

En la nota 2 s'inclou la informació sobre les adquisicions i alienacions més significatives que han tingut lloc a 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 o més negocis. 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 correspondrà 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 procedeix a reconèixer 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 a l'epígraf "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 a 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 les vendes convencionals d'actius financers es registren a 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 "Ingressos per interessos" o "Despeses per interessos", segons correspongui. Els dividends 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, i
- 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, el grup estimarà els fluxos d'efectiu que es puguin generar abans i després de la modificació i determinarà si aquests són només pagaments de principal i interessos (SPPI, per les sigles en anglès) sobre l'import de principal pendent.

Els judicis més significatius emprats en aquesta avaluació s'indiquen a continuació:

- Valor temporal dels diners modificats: a efectes d'avaluar si el tipus d'interès d'una operació incorpora alguna contraprestació diferent de la vinculada al transcurs del temps, es fa una anàlisi per a les operacions que presenten una diferència entre el període de referència del tipus d'interès i la freqüència de revisió del tipus d'interès, considerant un llindar de tolerància, a fi d'avaluar si els fluxos d'efectiu contractuals no descomptats de l'instrument diferirien significativament dels fluxos contractuals no descomptats d'un instrument financer que no presentés una modificació temporal del valor dels diners. Actualment, s'utilitzen uns llindars de tolerància del 10 % i del 5 % respectivament per a les diferències en cada període i l'anàlisi dels fluxos d'efectiu acumulats al llarg de la vida de l'actiu financer.
- Termes contractuals que modifiquen el calendari o l'import dels fluxos d'efectiu: s'analitza l'existència de clàusules contractuals en virtut de les quals es pugui modificar el calendari o l'import dels fluxos contractuals de l'actiu financer:
 - Clàusules de convertibilitat en accions: conjunt de clàusules que inclou una opció de convertibilitat a *equity* i la pèrdua de la potestat de reclamar els fluxos de caixa contractuals en cas de reducció del principal per insuficiència de fons. En el cas d'estar inclosa aquesta condició al contracte, aquest incomplirà automàticament el test SPPI.
 - Existència d'opció de prepagament o ampliació de l'instrument financer, extensió del contracte i possibles compensacions residuals: un actiu financer complirà els requisits del test SPPI si inclou una opció contractual que permeti a l'emissor (o deutor) pagar anticipadament o retornar un instrument de deute abans del venciment i l'import pagat anticipadament representa substancialment els imports no pagats del principal i interessos, i es podran incloure compensacions addicionals raonables per a la cancel·lació anticipada del contracte.
 - Altres clàusules que puguin modificar el calendari o l'import dels fluxos d'efectiu: es considera que passen el test SPPI les clàusules que puguin alterar els fluxos contractuals a conseqüència de modificacions en el risc de crèdit.
- Palanquejament: els actius financers amb palanquejament (p. ex., aquells en què la variabilitat dels fluxos contractuals s'incrementa fent que no tinguin les mateixes característiques econòmiques que el tipus d'interès del principal de l'operació) no compleixen el test SPPI.
- Instruments financers vinculats contractualment: es considera que els fluxos derivats d'aquest tipus d'instruments financers consisteixen únicament en pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent sempre que:
 - les condicions contractuals del tram amb una classificació que s'estigui avaluant (sense examinar el conjunt subjacent d'instruments financers) donin lloc a fluxos d'efectiu que siguin només pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent;
 - el conjunt subjacent d'instruments financers estigui compost per instruments que tinguin fluxos d'efectiu contractuals que siguin només pagaments de principal i d'interessos sobre el principal pendent; i
 - l'exposició al risc de crèdit corresponent al tram que s'estigui avaluant sigui igual o millor que l'exposició al risc de crèdit del conjunt subjacent d'instruments financers.

- Actius financers sense recurs: en cas d'instruments de deute que es reemborsen principalment amb els fluxos d'efectiu d'actius o projectes concrets i per als quals no hi ha responsabilitat personal de titular, s'avaluen els actius o fluxos d'efectiu subjacents per determinar si els fluxos d'efectiu contractuals de l'instrument consisteixen efectivament en pagaments de principal i d'interessos sobre l'import del principal pendent.

Per als casos en què una característica d'un actiu financer no sigui congruent amb un acord bàsic de préstec (p. ex., si hi ha característiques de l'actiu que donen lloc a fluxos contractuals diferents de pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent), s'avalua la significativitat i la probabilitat d'ocurrència per determinar si aquesta característica s'ha de tenir en compte en l'avaluació del test SPPI:

- Pel que fa a la significativitat d'una característica d'un actiu financer, la valoració que es fa consisteix a estimar l'impacte que pot tenir sobre els fluxos contractuals. L'impacte no es considera significatiu (efecte *de minimis*) quan aquest suposa una variació en els fluxos d'efectiu esperats inferior als llindars de tolerància indicats anteriorment.
- Si la característica d'un instrument pogués tenir un efecte significatiu sobre els fluxos contractuals, però aquesta característica afectaria els fluxos contractuals de l'instrument només en el moment en què passés un succés molt improbable, aquesta característica no es tindrà en compte a l'hora d'avaluar si els fluxos d'efectiu contractuals de l'instrument només són pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent.

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, i
- Les seves condicions contractuals donin 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 a 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 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, i
- Les condicions contractuals donin 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 corresponen, fonamentalment, a 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, al compte de pèrdues i guanys consolidat.
- 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 a l'epígraf "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 es subdivideix, al seu torn, en:

– *Actius financers mantinguts per negociar*

Els actius financers mantinguts per negociar són aquells 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.

En els exercicis 2021 i 2020 no s'han realitzat reclassificacions entre les carteres en què es registren els actius financers als efectes de la seva valoració.

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 a cost amortitzat

Els passius financers a cost amortitzat corresponen als passius financers que no tenen cabuda a 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 de 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-los amb càrrec a les reserves consolidades.

Instruments financers híbrids

Els instruments financers híbrids són aquells 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 es 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, es segreguen 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.

Els passius financers híbrids emesos pel grup són, en la seva majoria, instruments amb pagaments de principal i/o interessos indexats a instruments de patrimoni específics (generalment, accions d'empreses cotitzades), a una cistella d'accions, a índexs borsaris (com ara l'IBEX o el NYSE), o una cistella d'índexs borsaris.

El valor raonable dels instruments financers del grup a 31 de desembre de 2021 i 2020 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'ha de realitzar, 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 en llibres.

1.3.4.1 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 a 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 a 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 "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 duu a terme un seguiment dels deutors de caràcter individual, almenys per a tots aquells 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.

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 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.

1.3.4.1.1 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 amb risc normal, és a dir, que no han vist modificat el seu perfil de risc des del moment de la concessió ni plantegen dubtes sobre el compliment dels compromisos de reemborsament d'acord amb les condicions pactades contractualment.
- *Stage* 2: operacions amb risc normal en vigilància especial, és a dir, 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 (SICR, per les seves sigles en anglès). Pel que fa a això, el grup no fa ús de l'exempció de risc de crèdit baix contemplada a la NIIF 9 (p. ex., es considera que el risc de crèdit d'un instrument financer no s'ha incrementat de manera significativa des del reconeixement inicial si es determina que aquest té un risc de crèdit baix a la data dels estats financers) per a la seva cartera de préstecs i bestretes. S'inclouen en aquesta categoria, entre d'altres, operacions en què hi hagi imports vençuts de més de 30 dies d'antiguitat, amb l'excepció del *factoring* sense recurs, per al qual s'aplica un llindar de més de 60 dies (32 milions d'euros a 31 de desembre de 2021), així com les operacions refinançades i reestructurades no classificades en *stage* 3 fins que siguin classificades en una categoria de menor risc quan donin compliment als requisits establerts per modificar aquesta reclassificació.

- *Stage 3*: es considera risc dubtós tota operació que presenti dubtes raonables de poder ser reemborsada en la seva totalitat d'acord amb les condicions pactades contractualment. 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: totes les operacions, sense excepcions, 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. En aquesta categoria també s'inclouen les operacions de deute i garanties concedides classificades per arrossegament (la titularitat té més del 20 % classificat amb venciments a més de 90 dies).
 - 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 en 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 de *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 aquelles operacions que, després d'una anàlisi individualitzada, es considerin totalment o parcialment de recuperació remota. També s'hi inclouen operacions que, sense presentar cap de les situacions anteriors, pateixen 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 en llibres 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.

Grau d'alineament de la categoria comptable de stage 3 amb la definició prudencial de default

La definició de *default* prudencial adoptada pel grup pren com a referència la regulació EBA/RTS/2016/06 pel que fa als llindars de materialitat i recompte de dies d'impagament i la guia EBA/GL/2016/07, per a la resta de condicions.

En general, tots els contractes deteriorats des del punt de vista comptable es consideren també deteriorats a efectes prudencials, excepte si són deteriorats per raó de la morositat comptablement, però aquests impagaments són iguals o inferiors a un llindar de materialitat (100 euros d'exposició per al segment *retail* i 500 euros per al segment *non-retail*, i un 1% d'exposició impagada per a tots dos casos).

No obstant això, la definició prudencial és, en general, més conservadora que la comptable. Els principals aspectes diferencials s'indiquen a continuació:

- Sota el criteri prudencial, el còmput de dies en *default* prudencial s'inicia en el moment del primer impagament que supera el llindar de materialitat, sense possibilitat que aquest comptador es reiniciï o redueixi fins que el client hagi pagat tots els imports impagats o els impagaments es situïn per sota dels llindars de materialitat. Sota el criteri comptable, es pot aplicar un criteri FIFO a les quotes impagades quan hi ha recobraments parcials, permetent reduccions en el nombre de dies impagats per aquest motiu.
- Sota el criteri prudencial hi ha un període de prova per a tots els imports en *default* de 3 mesos i per als imports a *default* classificats com a refinançament de 12 mesos. Sota criteri comptable, únicament aplica el període de 3 mesos als imports classificats en *stage 3* per raons de la morositat i el de 12 mesos als imports classificats en *stage 3* que corresponguin a refinançaments.
- En termes d'imports a *default* subjectius (per raons diferents de la morositat), hi ha criteris que es defineixen explícitament en l'àmbit prudencial, i són addicionals als que apliquen en l'àmbit comptable.

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:

- Criteris automàtics;
- Criteris específics per als refinançaments; i
- Criteris basats en indicadors (*triggers*).

Els factors automàtics i els criteris de classificació específics per als refinançaments constitueixen allò que l'entitat denomina l'algorisme de classificació i cura i s'apliquen sobre la totalitat de la cartera.

Així mateix, amb l'objectiu de permetre una identificació primerenca de l'increment significatiu de risc o les debilitats i el deteriorament de les operacions, el grup estableix *triggers*, diferenciats per als acreditats significatius i no significatius. En particular, els acreditats no significatius que una vegada hagin superat l'algorisme de classificació automàtica no compleixin cap de les seves condicions per passar als *stages 2* o *3* són avaluats per un procés l'objectiu del qual és la identificació d'increment significatiu respecte del moment de concessió de l'operació i que puguin suposar assumir pèrdues superiors a altres operacions similars classificades en l'*stage 1*. D'altra banda, els acreditats significatius disposen d'un sistema d'indicadors automatitzat que genera un conjunt d'alertes que serveixen d'indici en la valoració de l'acreditat per adoptar una decisió sobre la seva classificació.

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 de significativitat en termes d'exposició i classificació per considerar determinats acreditats com a significatius, que requereixen una anàlisi individual dels seus riscos.

Els llindars establerts a nivell client per qualificar un acreditat com a significatiu són 10 milions d'euros per als clients classificats en *stage 1* i 3 milions d'euros per als clients classificats en els *stages 2* o *3*. Aquests llindars comprenen el risc disposat, el disponible i els avals.

Així mateix, es consideren de forma individualitzada les exposicions superiors a 1 milió d'euros d'acreditats pertanyents als Top 10 principals grups de risc classificats en *stage* 3, identificats amb freqüència anual. De manera excepcional, i amb l'únic objectiu de classificar i deteriorar amb més exactitud les operacions, es podran incloure al perímetre d'anàlisi individual aquelles titularitats, que encara que no superin els llindars de significativitat, pertanyin a un grup on l'anàlisi individual dels seus components es basa en dades consolidades.

Per a l'anàlisi de les operacions d'acreditats significatius s'estableix un sistema de *triggers* que informen de l'indici d'increment significatiu de risc, així com els indicis de deteriorament.

Un equip d'analistes de risc expert realitza l'anàlisi de l'acreditat de manera individualitzada i es revisa i assigna a cada operació la classificació comptable corresponent.

El sistema de *triggers* dels acreditats significatius està automatitzat i té en compte les especificitats de segments de comportament diferenciat de la cartera creditícia. En tot cas, el sistema de *triggers* no classifica de manera automàtica ni singular l'acreditat, sinó que serveix d'indici, en la valoració de l'acreditat, per adoptar una decisió sobre la seva classificació. S'enumeren a continuació els aspectes que s'identifiquen mitjançant el sistema de *triggers*:

- Un increment significatiu del risc o un esdeveniment de deteriorament considerant tant variables indicatives d'un empitjorament o una mala situació econòmicofinancera com variables que siguin potencials causants o anticipin aquest deteriorament. Són exemples de *triggers* de *stage* 2 i 3:

Triggers de stage 2:

- Canvis adversos en la situació financera, com ara un augment significatiu dels nivells d'endeutament o caigudes significatives de la xifra de negocis.
- Canvis adversos en l'economia o en els indicadors de mercat, com ara una caiguda significativa del preu de les accions o una disminució en el preu de les emissions de deute.
- 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.
- Augment significatiu del risc de crèdit d'altres operacions del mateix titular, o en entitats relacionades del grup de risc del titular.

Triggers de 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 negocis, o, en general, dels fluxos d'efectiu recurrents del titular.
- Increment de ràtios de palanquejament del titular.
- 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.
- Existència de qualificació creditícia, interna o externa, que posi de manifest que el titular es troba en situació d'impagament.
- Existència de compromisos vençuts del titular d'un import significatiu davant d'organismes públics.
- Per a operacions amb garantia real, empitjorament significatiu del valor de la garantia rebuda.

- Existència de condonacions o quitaments al mateix titular o a societats relacionades amb el grup en els últims 2 exercicis.
- 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 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.

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 sota aproximació col·lectiva, el grup utilitza un model estadístic que permet obtenir l'estructura temporal de la PD (*Probability of Default*, en anglès, o probabilitat d'incompliment) i, per tant, la PD *lifetime* residual d'un contracte (o PD des d'un moment determinat fins quan l'operació venç) 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 ara 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 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 a 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 anualitzada 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 anualitzada en originació, i s'exigeixen increments relatius més elevats si la PD és baixa. Aquesta forma funcional es considera adequada a efectes de discriminació del risc.

Aquest criteri s'aplica a les carteres principals d'Espanya (particulars d'hipoteques i consum i a les empreses). Concretament, es considera que un contracte es classifica com a *stage 2* si es compleix la següent relació entre les dues probabilitats:

$$PD_{corrent} > (PD_{concessió})^{1-\beta}$$

en què *beta* és un paràmetre entre 0 i 1 calibrat amb dades històriques.

En altres carteres menys materials d'Espanya es fa servir el multiplicador entre les PDs *lifetime* de concessió i corrent com a mètrica per identificar l'increment de risc i classificar les exposicions en l'*stage 2*.

En qualsevol cas, com a criteri general, i addicional als descrits amb anterioritat, per a totes les carteres d'Espanya es reclassifica en *stage 2* tota la població que presenti un multiplicador més gran de 3 a la seva PD *lifetime* residual actual pel que fa a la de concessió i la seva PD *lifetime* residual anualitzada actual sigui superior al 2 %.

La mitjana del multiplicador en la PD actual davant de la PD de concessió que ha suposat la reclassificació d'un risc des de l'*stage 1* a l'*stage 2*, ha oscil·lat entre el 2,3 i el 3, en l'exercici 2021 (1,95 i 2,95 a l'exercici 2020), en funció de la cartera a què estigués assignat cada risc.

Per la seva banda, en el cas de TSB també s'utilitza el multiplicador de PDs *lifetime* de concessió i corrent complementat amb un increment absolut de PD personalitzat per a cada cartera. Tots dos llinars han de ser aconseguits perquè es produeixi el traspàs de l'exposició a l'*stage 2*. Als exercicis 2021 i 2020, el llinar del multiplicador de la PD actual respecte a la de concessió aplicat a totes les carteres ha estat de 2, i els llinars absoluts han oscil·lat entre 10 i 770 punts bàsics en ambdós exercicis.

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'evidencien indicis de deteriorament de la seva solvència (vegeu la nota 4). Per això, el grup constitueix les provisions d'insolvències requerides per a aquelles operacions en què la situació del seu acreditat així ho exigeixi abans de formalitzar les operacions de reestructuració/refinançament, les quals 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 poden, o es preveu que no han 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 considerarà la classificació a una categoria de menor risc si s'ha demostrat una millora significativa de la recuperació de l'operació continuada en el temps, per la qual cosa no es produeixen millores immediates pel sol 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 de *stage 3* fins que es verifiquin els criteris generals que determinen la reclassificació de les operacions fora de la categoria de *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 meritades 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, recllassificar-les en 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 presentin dubtes raonables sobre la seva recuperabilitat).

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 (aval ICO), 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 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 classificació a efectes del risc de crèdit, fins al venciment de la carència més un període de prova, moment a partir del qual queden classificades segons les regles generals de classificació de l'entitat.

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. 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.

Aquests criteris s'han aplicat especialment a Banc Sabadell i TSB, entitats que concentren la majoria de la inversió creditícia del grup.

A la cartera de Banco Sabadell S.A., els nous criteris de classificació aplicats per passar a l'*stage* 2 es detallen a continuació:

- Les operacions amb moratòria regulatòria a la geografia d'Espanya s'han classificat com a *stage* 2 quan presentaven impagaments superiors a 10 dies o els seus titulars es trobaven a l'atur i/o ERTO, o a les eines internes de seguiment de clients s'identificaven amb una avaluació pitjor.
- Contractes d'empreses identificats com a bloquejats des d'una perspectiva de gestió de risc de crèdit.
- Marcatge com a refinançament de totes aquelles operacions per a les quals, tot i haver-se concedit durant la pandèmia per gestionar la situació generada per la crisi, l'acreditat ja presentava indicis de dificultats financeres.
- Incorporació d'un ajust sectorial: penalització a la PD per a certs sectors, reclassificant aquelles operacions d'acreditats que després de l'aplicació d'aquest ajust sectorial presentaven un increment significatiu del risc, o que a l'eina interna de seguiment de clients es consideraven dins de la categoria de seguiment especial per l'aplicació d'aquest ajust sectorial, a causa d'un increment de la seva PD i previsió de necessitats de liquiditat continuades.

A la categoria de *stage* 3, els nous criteris aplicats procedeixen, principalment, de l'establiment d'un període de cura de 3 mesos per a aquelles operacions que presenten impagaments de més de 90 dies, i del reforç del *monitoring* del perímetre d'acreditats significatius que són objecte d'anàlisi individual.

Per la seva banda, a TSB s'ha desenvolupat una metodologia reforçada que ordena la població sota criteris subjectius de risc i aquells que obtenen una pitjor avaluació en aquesta metodologia s'han identificat com a població que s'ha de classificar com a *stage* 2. Addicionalment, per a les operacions objecte de moratòria s'ha incorporat com a criteri de classificació en *stage* 3 la superació dels 60 dies d'impagament.

Com es desprèn de la tipologia de mesures adoptades i descrites anteriorment, el seu efecte serà transitori mentre duri la situació identificada que justifiqui la seva classificació en les categories de *stage* 2 o *stage* 3.

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 concedides a l'acreditat amb anterioritat a l'inici de la crisi COVID a efectes 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 escau.

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.

1.3.4.1.2 Cobertura per risc de crèdit

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*): 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 ràting 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 ràting.

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, en el cas d'empreses, per una eina d'alertes primerenques i els ràtings:

- Ràting (empreses): en termes generals, els riscos de crèdit contrets amb empreses són qualificats mitjançant un sistema de ràting basat en l'estimació interna de la seva probabilitat d'incompliment (PD). El model de ràting estima la qualificació del risc a mitjà termini, partint d'informació qualitativa aportada pels analistes de risc, els estats financers i una altra informació rellevant. Compost per factors predictius de la morositat a un any, està dissenyat per a diferents segments. El model de ràting es revisa anualment sobre la base de l'anàlisi del comportament de la morositat real. A cada nivell de qualificació de ràting 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 ràting externes mitjançant una escala mestra.

Els usos del ràting en la gestió del risc són diversos; hi destaca la seva integració en el procés de concessió (mòdul d'autonomies), seguiment del risc i polítiques de fixació de preus de les operacions.

- Eina d'alertes primerenques o HAT (empreses): L'eina HAT és una puntuació (*score*) que estima el risc de *default* a curt termini de l'empresa a partir d'informació variada (saldos, impagaments, CIRBE, *bureaus* de crèdit externs...). L'eina HAT pretén captar el risc a curt termini de l'empresa i és molt sensible a variacions al seu estat o comportament i, per tant, s'actualitza amb una cadència diària.

- *Scoring*: en termes generals, els riscos crediticis contrets amb particulars es qualifiquen mitjançant sistemes de *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 en funció de la seva situació financera (saldos, operativa, impagaments), les seves característiques personals i les de cadascun dels productes. Les seves aplicacions es centren en: concessió d'operacions, assignació de límit de descobert en compte (autoritzat), campanyes comercials i modulació del procés de reclamació en la seva primera fase.

En cas que no hi hagi un sistema de *scoring*, aquest queda suplert per anàlisis individualitzades complementades 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 cadascun dels fluxos (saldos pendents i recuperacions), s'aplica un ajustament 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 en llibres 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 més optimista que preveu una ràpida erradicació de la pandèmia en l'àmbit global i guanys de productivitat (15 %) i un escenari alternatiu 2 més advers que preveu nous rebrots de la COVID-19 (25 %). Per realitzar les projeccions d'aquests escenaris es consideren horitzons temporals a 5 anys, en què les variables principals considerades són l'evolució del PIB, la taxa d'atur i el preu de l'habitatge. L'exercici 2020, el grup va considerar tres escenaris macroeconòmics amb els mateixos pesos i variables macroeconòmiques que el 2021.

Escenari base

- La pandèmia roman sota control a les economies avançades, on l'expansió del virus perd centralitat. La crisi de la COVID-19 no comporta importants pèrdues estructurals de PIB, a diferència de la crisi financera global.

- El creixement global es manté elevat durant un temps, però es va moderant a mesura que la desocupació arriba a nivells reduïts. Els colls d'ampolla que han afectat l'activitat el 2021 es van resolent durant el 2022 i, de manera més clara, el 2023. Aleshores, la pandèmia també haurà remès a les economies emergents, la demanda s'haurà dirigit més cap a activitats de serveis i l'oferta haurà augmentat.
- La inflació elevada és transitòria, convergeix als objectius dels bancs centrals i les expectatives d'inflació dels agents no es desancoren. En tot cas, la inflació es manté una mica més elevada que en anys pre-COVID de forma persistent, amb un balanç de riscos clarament esbiaixat a l'alça.
- En termes de política econòmica, la retirada dels estímuls és gradual i compassada entre la política fiscal i la monetària. A Europa, la revisió del marc fiscal permet no aplicar *de facto* postures d'austeritat i sí perseguir criteris més socials i de creixement inclusiu.
- Els principals bancs centrals avancen en les estratègies de sortida. El cicle de pujades de tipus és més lent que en ocasions anteriors, es toleren inflacions una mica més elevades i es prioritzen aspectes com ara la recuperació de la plena ocupació i l'estabilitat financera.
- Pel que fa a l'economia espanyola, el seu bon comportament es basa principalment en la demanda domèstica. El mercat laboral evoluciona favorablement, amb reculades de la taxa d'atur, i el sector immobiliari es beneficia d'unes condicions de finançament benignes.
- Pel que fa als mercats financers, les rendibilitats del deute públic a llarg termini es situen clarament per sota dels fonamentals a causa de les intervencions dels bancs centrals. Les primes de risc del deute sobirà a la perifèria europea es mantenen en nivells continguts.
- El dòlar estatunidenc, en el seu encreuament davant de l'euro, es veu sotmès a pressions depreciatòries a mesura que es consolida la recuperació econòmica global i en un context de dèficits (públic i exterior) elevats als Estats Units.
- Pel que fa al Brexit, l'escenari preveu que el Regne Unit i la Unió Europea segueixen aplicant solucions pragmàtiques als acords.

Escenari alternatiu 1: Ràpida erradicació de la pandèmia en l'àmbit global i guanys de productivitat

- La pandèmia queda enrere definitivament de forma relativament ràpida gràcies a l'efectivitat i l'extensió de les vacunes per tot el món.
- Augmenta el creixement potencial de les economies malgrat les dinàmiques demogràfiques adverses. El creixement econòmic global és vigorós i sincronitzat gràcies als guanys de productivitat derivats d'una economia més digitalitzada i sostenible.
- Les millores de productivitat permeten compatibilitzar un creixement més elevat amb absència de pressions inflacionistes. Les inflacions es mantenen al voltant dels objectius de política monetària dels bancs centrals respectius.
- Les polítiques d'estímul per fer front a la crisi es van retirant gradualment, però de manera més ràpida que a l'escenari base, tant en l'àmbit monetari com en el fiscal.
- Les condicions globals de finançament es mantenen relaxades sense episodis significatius d'avversió al risc.
- L'entorn macroeconòmic i financer permet unes primes de risc, tant perifèriques com corporatives, contingudes.

- A Espanya, l'economia surt especialment beneficiada de la reobertura total de l'activitat atesa la importància dels sectors més afectats per la COVID. Els recursos procedents del Next Generation EU s'absorbeixen sense problemes i es fan servir eficientment.

Escenari alternatiu 2: Nous rebrots de la pandèmia el 2022

- Es produeixen nous rebrots de la pandèmia vinculats a l'aparició de mutacions del virus que tenen més resistència a les vacunes. Això obliga al restabliment de limitacions, tant al moviment de les persones com a algunes activitats intensives en contacte interpersonal.
- La recuperació econòmica s'atura i es tornen a veure especialment afectats sectors com ara el turisme i la restauració. La dificultat per erradicar la pandèmia augmenta la incertesa i l'actitud de cautela en els agents econòmics, cosa que llasta addicionalment el consum i la inversió. L'entorn de contracció econòmica s'estén pel món.
- La debilitada demanda domèstica torna a situar les inflacions en nivells reduïts, fet que requereix mantenir i intensificar la resposta acomodaticia de la política econòmica. L'entorn de tipus d'interès zero o negatius es prolonga.
- Als mercats financers, el context d'incertesa i debilitació econòmica vigent el 2022 genera un entorn de mercats complicat, amb un tensionament de les condicions financeres i una caiguda dels preus dels actius de risc.
- Les rendibilitats del deute públic es situen una mica per sota dels mínims històrics i les primes de risc del deute públic perifèric repunten. Aquest increment es veu accentuat pel nou deteriorament de les mètriques fiscals, però limitat per l'actuació del BCE.
- A Espanya, la importància en l'economia dels sectors més vulnerables als rebrots accentua l'impacte sobre l'activitat. Els problemes de solvència de les empreses ocasionen un dany estructural en part del teixit productiu malgrat els estímuls del Next Generation EU.

A 31 de desembre de 2021, les principals variables projectades considerades per a Espanya i el Regne Unit s'indiquen a continuació:

En percentatge										
31/12/2021										
Espanya						Regne Unit				
	2022	2023	2024	2025	2026	2022	2023	2024	2025	2026
Creixement del PIB										
Escenari base	6,3	3,3	2,7	2,2	2,0	5,3	1,5	1,4	1,4	1,4
Escenari alternatiu 1	7,8	4,5	3,6	2,7	2,4	6,7	2,8	1,6	1,6	1,6
Escenari alternatiu 2	3,4	1,9	1,8	1,5	1,4	1,7	2,4	1,2	1,2	1,2
Taxa d'atur										
Escenari base	14,1	12,9	12,0	11,6	11,4	5,4	4,4	4,0	4,0	4,0
Escenari alternatiu 1	12,5	10,6	9,5	8,7	8,0	4,3	3,5	3,5	3,5	3,5
Escenari alternatiu 2	16,9	16,5	15,5	14,6	14,0	6,7	6,1	5,0	4,5	4,5
Creixement del preu de l'habitatge (*)										
Escenari base	3,8	3,8	3,5	3,2	3,2	-1,0	1,6	2,5	2,5	2,5
Escenari alternatiu 1	5,7	4,8	4,0	3,8	3,6	3,5	4,3	3,3	2,5	2,5
Escenari alternatiu 2	-0,5	0,6	1,8	2,0	2,4	-7,3	-7,2	9,6	7,4	4,2

(*) 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.

A 31 de desembre de 2020, les principals variables projectades considerades per a Espanya i el Regne Unit van ser les següents:

En percentatge										
31/12/2020										
	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 utilitza una sèrie d'ajustaments als resultats dels seus models de risc de crèdit, anomenats *Post Model Adjustments* (PMAs), per tal de recollir les situacions en què els resultats dels models no són prou sensibles a les condicions econòmiques actuals. En l'exercici 2021, el PMA més rellevant considerat a TSB puja a 40 milions d'euros i es va registrar l'exercici 2020 amb l'objecte de capturar les pèrdues per deteriorament de valor que s'hagin pogut produir com a conseqüència de canvis en la conducta dels clients que podrien no haver estat considerats en el desenvolupament dels models de risc de crèdit, com ara la concessió de moratòries i les modificacions en els patrons de despesa dels consumidors a l'entorn COVID-19 en relació amb el comportament previ a la pandèmia.

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:

$$PE_{12M} = EAD_{12M} \cdot PD_{12M} \cdot LGD_{12M}$$

En què:

EAD_{12M} l'exposició en *default* a 12 mesos, PD_{12M} la probabilitat d'entrar en *default* a 12 mesos, i LGD_{12M} la pèrdua esperada un cop un risc entra en *default*.

La pèrdua esperada *lifetime* es defineix com:

$$PE_{LT} = \sum_{i=1}^m \frac{EAD_i \cdot PD_i \cdot LGD_i}{(1 + EIR)^{i-1}}$$

En què:

EAD_i és l'exposició en *default* de cada any tenint en compte tant l'entrada en *default* com l'amortització (pactada), PD_i la probabilitat d'entrar en *default* a dotze mesos per a cada any, LGD_i la pèrdua esperada una vegada un risc entra en *default* per a cada any i EIR 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 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

El grup fa seguiment individual del risc de crèdit per a tots els riscos considerats significatius. A l'efecte d'estimació de la cobertura individual del risc de crèdit es realitza estimació individualitzada per a tots els acreditats individualment significatius classificats com a *stage 3* i per a determinats acreditats classificats en *stage 2*. Addicionalment, també es realitza una estimació individualitzada per a les operacions identificades com a operacions sense risc apreciable classificades en *stage 3*.

El grup ha desenvolupat una metodologia per a l'estimació d'aquestes cobertures, calculant la diferència entre l'import en llibres 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 (conegut com a *going concern*): 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 (conegut com a *gone concern*): 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 col·lectives 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 de risc, entre les quals hi ha el risc sobirà i les exposicions davant d'entitats de crèdit i Administracions Públiques de països de la Unió Europea i d'altres economies avançades, el grup no utilitza 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 i considerant l'experiència històrica d'aquests riscos, 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 (ràting, 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, ràtings 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 *backtest* recurrents, almenys amb una periodicitat anual, i els models 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.

Segmentació de models

Hi ha models específics segons el segment o el producte del client (cartera), i cadascun utilitza variables explicatives que cataloguen de forma comuna totes les exposicions de la cartera. L'objectiu de la segmentació de models és optimitzar la captura del perfil del risc de *default* dels clients a partir d'uns factors de risc (*risk drivers*) comuns. Per tant, podem considerar que les exposicions d'aquests segments presenten un tractament col·lectiu homogeni.

Els models d'empreses calculen una PD a nivell d'acreditat i es segmenten fonamentalment per mida de l'empresa (facturació anual) i per activitat (promotor immobiliari, patrimonials o resta).

Els models de persones físiques de PD, que inclouen autònoms, segueixen una segmentació orientada principalment al producte de finançament. Es disposa de models diferenciats per producte: préstecs hipotecaris, préstecs de consum, targetes de crèdit i línies de crèdit, considerant la destinació de l'operació (particular o empresarial). Les PDs s'estimen a nivell de contracte, per això un acreditat pot tenir diferents PDs en funció del producte de finançament que s'estigui quantificant.

Els models d'increment significatiu del risc de crèdit (SICR) es calculen a nivell de contracte per tal de considerar les característiques pròpies de cada operació (data d'originació, data de venciment).

Pel que fa a la LGD, els contractes amb característiques similars del risc s'agrupen per a l'avaluació col·lectiva, utilitzant la següent jerarquia de segmentació:

- Per tipus d'acreditat: empreses, promotor i persona física.
- Per tipus de garantia: hipotecària, *unsecured*, dineràries/financeres i avaladores.
- Per tipus de producte: targetes de crèdits, descoberts, lísings, crèdits i préstecs.

S'estimen LGDs diferenciades per segment, que són representatives dels acreditats i els processos de recuperació i la recuperabilitat que l'experiència històrica de l'entitat assigna a cadascun.

Factors de risc (risk drivers)

Els factors de risc (*risk drivers*) o variables explicatives dels models són les característiques de risc creditici compartit, és a dir, són aquells elements comuns que permeten qualificar els acreditats de forma homogènia dins d'una cartera i expliquen la qualificació del risc de crèdit que s'atorga a cada exposició. Els *risk drivers* s'identifiquen en un procés rigorós d'anàlisi de dades històriques, la capacitat explicativa i el judici expert i el coneixement del risc/negoci.

Es presenten a continuació els principals *risk drivers* agrupats per tipus de model (PD, SICR i LGD).

Els models de PD utilitzen com a *inputs* ràtings o *scorings* (models interns de qualificació usats tant per a la gestió del risc com per al càlcul de capital (IRB o *Internal Rating Based*)). Incorporen informació addicional per reflectir el risc de manera més fidel en un moment específic del temps (*point-in-time*). Així, per a empreses es fa servir l'eina d>alertes primerenques (HAT) i el ràting, i per a particulars, el *scoring*. Aquestes eines han estat descrites anteriorment, en aquest mateix apartat.

En ambdós casos, altres esdeveniments recents de risc (refinançament, sortida de *default*, impagaments, bloquejos de risc) expliquen també la probabilitat de *default*.

Els models de SICR utilitzen principalment com a factors explicatius la PD de concessió i la PD corrent *lifetime* residual (és a dir, per a la vida residual de l'operació).

Els models de LGD utilitzen *risk drivers* addicionals que permeten aprofundir en la segmentació. En concret, per a les garanties hipotecàries es fa servir el LTV (*Loan to Value*) o la prelación en cas d'execució de la garantia hipotecària. Així mateix, l'import del deute i el tipus de producte també són factors que cal considerar.

Resum de criteris de classificació i cobertura

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 de risc de crèdit des del seu reconeixement inicial				
Categoria del risc de crèdit	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Risc Fallit
Exercici 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 classificades en altres categories	Operacions que presenten augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial	Operacions amb una recuperació integral dubtosa sense que presentin cap import vençut amb més de noranta dies d'antiguitat. Operacions amb imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat	Operacions amb una recuperació que es considera remota a causa d'un deteriorament notori i insuperable de la solvència de l'operació o del titular
Càlcul de la cobertura	Pèrdua esperada en dotze mesos	Pèrdua esperada a llarg termini		Baixa de balanç i reconeixement de la pèrdua en resultats per l'import en llibres de l'operació
Marxació d'interessos	Calculada aplicant el tipus d'interès efectiu sobre l'import en llibres de l'operació		Calculada aplicant el tipus d'interès efectiu al cost amortitzat (ajustat per les correccions de valor per deteriorament)	No es reconeixen en el compte de resultats
Operacions incloses per stage	Reconeixement inicial	Operacions que presenten augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial	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 amb una recuperació que es considera remota
		Operacions de refinançament, refinancjades o reestructurades que no siguin procedint classificar-les com a dubtoses	Operacions classificades en stage 3 per raons diferents de morositat: • Operacions que no presenten imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat però la seva recuperació integral és dubtosa • Operacions de refinançament, refinancjades o reestructurades que no es puguin classificar com a stage 2 • Les operacions comprades o originades amb deteriorament creditici (POCI)	Operacions considerades parcialment recuperables sense que es produïxi l'extinció dels deute (fallits parciais)
		Operacions en què hi hagi imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat		

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 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 a 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 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 a 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 ja sigui 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 trienal per als deutes d'import elevat classificats en l'*stage* 1 sense símptomes de risc latent. Així mateix, es podran utilitzar metodologies estadístiques per a l'actualització de les taxacions únicament per a aquells immobles que tinguin un cert grau d'homogeneïtat, és a dir, que presentin característiques susceptibles de producció repetida i s'ubiquin en un mercat actiu en transaccions quan són de reduïda exposició i risc, encara que almenys trianualment es realitza 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 als immobles situats a un país estranger, la taxació es realitzarà pel mètode RICS (*Royal Institution of Chartered Surveyors*), mitjançant la realització de valoracions prudents i independents realitzades per professionals autoritzats al país on es trobi l'immoble o, si escau, per societats o serveis de taxació homologats a Espanya, i d'acord amb les normes de valoració aplicables en aquest país en allò que siguin compatibles amb les pràctiques de valoració generalment acceptades.

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.

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* realitzats mostren que la cobertura de les pèrdues per risc de crèdit és adequada atès el perfil de risc creditici de la cartera.

1.3.4.2 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 en llibres 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 evidenciï que no se'n podrà recuperar l'import en llibres.

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 a l'epígraf "Inversions en negocis conjunts i associades" s'estima comparant-ne l'import recuperable amb el valor en llibres. 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 en llibres i/o sobre benefici d'entitats cotitzades comparables.

Les pèrdues per deteriorament es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 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 ha optat per continuar aplicant la NIC 39 per a la comptabilització de cobertures fins a la finalització del projecte de macrocobertures de la NIIF 9 tal com permet la mateixa NIIF 9.

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 al 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 "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 cadascun dels períodes temporals amb l'import cobert designat per a cadascun d'ells, i es registra immediatament la part ineficàcia en l'epígraf "Resultats d'operacions financeres (nets)" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

- En les cobertures de fluxos d'efectiu, les diferències de valor sorgides en la part de cobertura eficaça dels elements de cobertura es registren a l'epígraf "Un altre resultat global acumulat – Derivats de cobertura. Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu (part eficaça)" 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 a la part de cobertura eficaça dels elements de cobertura es registren de manera transitòria a l'epígraf "Un altre resultat global acumulat – Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part eficaça)" 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 causa baixa del balanç consolidat.
- Les diferències en valoració de l'instrument de cobertura corresponents a la part ineficaça 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 (nets)" 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 a un derivat mantingut per negociar a efectes comptables. 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 "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 "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 a 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 a 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 a l'epígraf "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 "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 2021 i 2020, 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 procedir al pagament del 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 "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 en llibres 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 en llibres 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 aquelles 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 "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 en llibres i el valor raonable net dels costos de venda estimats d'aquests actius. El valor en llibres a 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 als mateixos). Mentre romanguin 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 polítiques i els criteris anàlegs als 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 a l'epígraf "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 a un únic import a l'epígraf "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 la seva 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 es 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, amb caràcter general, es calculen en funció dels següents anys de vida útil estimada dels diferents grups d'elements:

	Anys de vida útil
Immables	38 a 75
Instal·lacions	5 a 20
Mobiliari i equip d'oficina	3 a 10
Vehicles	3 a 6
Caixers automàtics, ordinadors i material informàtic	4

El grup, almenys al final de cada exercici, procedeix a revisar 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 net en llibres 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 en llibres 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 en llibres 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 a 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 a 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'immables 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 "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'espera 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 a 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 retornar 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 en llibres 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 a un finançament prestat a tercers, per la qual cosa s'inclou a l'epígraf "Actius financers a cost amortitzat" 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 a l'epígraf "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, 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, passius i 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 separada identificables ni recognoscibles. 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 sinergies 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 el valor en ús 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 a aquells negocis amb activitat financera, es projecten variables, com ara l'evolució del crèdit, la morositat, els dipòsits de clients i els tipus d'interès, sota un escenari macroeconòmic previst, i els requeriments de capital.
- Estimació de variables macroeconòmiques, així com altres valors financers.
- Termini de les projeccions: el temps/termini de projecció es situa habitualment en 5 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 dividends 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 sistèmic de la societat, P_m = Prima de mercat i α = Prima per risc no sistèmic.
- 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 en llibres 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 en llibres 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 els drets contractuals sorgits de les relacions amb els clients dels negocis adquirits es 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 d'entre 10 i 15 anys, i els subsistemes corresponents a canals i *data & analytics* 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 procedeix a determinar 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 ajustament 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 reconeixerà 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 produeixin.

Per a les existències que es corresponen amb terrenys i immobles, el valor net de realització es calcula prenent com a base la valoració realitzada per 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. No obstant això, igual que en el cas de les garanties immobiliàries, es podran utilitzar metodologies estadístiques per a l'actualització de les taxacions per a aquells immobles el valor raonable dels quals no sigui superior a 300.000 euros que tinguin un cert grau d'homogeneïtat, és a dir, que presentin característiques susceptibles de producció repetida i s'ubiquin en un mercat actiu en transaccions quan són de reduïda exposició i risc, encara que almenys trianualment es fa una taxació ECO completa.

El valor en llibres de les existències es dona de baixa del balanç consolidat i es registra com a 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 suposarà 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 parcial es fa pel seu valor raonable, excepte si no és possible determinar-lo amb fiabilitat. En aquest cas, la diferència entre el valor en llibres 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 serà 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 a una despesa per serveis a mesura que els empleats els prestin amb contrapartida en l'epígraf "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 desprendre 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 1.3.17), 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.

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 consolidats, 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 pogués 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 del Conveni Col·lectiu de Banca.

Aquests compromisos estan finançats a través dels vehicles següents: el pla de pensions, els contractes d'assegurança, l'entitat de previsió social voluntària (E.P.S.V.) i els fons interns.

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 del Conveni Col·lectiu de Banca.
- Incapacitat sobrevinguda en determinades circumstàncies.
- Prestacions de viduitat i orfandat 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 a tots els efectes com a 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 a 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 la seva execució.

Contractes d'assegurança

Els contractes d'assegurança cobreixen, en general, determinats compromisos derivats del Conveni Col·lectiu de Banca i, en particular:

- Els compromisos exclosos expressament en el pla de pensions d'empleats de Banc Sabadell (detallats a 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.

Entitat de previsió social voluntària (E.P.S.V.)

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.

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.

Registre comptable de les obligacions de prestació definida

Dins l'epígraf de "Provisions – Pensions i altres obligacions de prestacions definides post-ocupació" del passiu del balanç consolidat, 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.
- A l'epígraf "Un altre resultat global acumulat – Elements que no es reclassificaran en resultats – Guanys o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides" del patrimoni net consolidat, la revaluació del passiu (actiu) net per compromisos per pensions, que inclou i) les pèrdues i els guanys actuàries generats a l'exercici, que tenen el seu origen a les diferències entre hipòtesis actuàries prèvies i la realitat i en els canvis en les hipòtesis actuàries 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.

Dins l'epígraf "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 financeroactuàries més rellevants emprades en la valoració dels compromisos per pensions a 31 de desembre de 2021 i 2020 són les següents:

	2021	2020
Taules	PER2020_Col_1er.ordre	PER2020_Col_1er.ordre
Tipus d'interès tècnic pla de pensions	1,00 % anual	0,50 % anual
Tipus d'interès tècnic fons intern	1,00 % anual	0,50 % anual
Tipus d'interès tècnic pòlisses vinculades	1,00 % anual	0,50 % anual
Tipus d'interès tècnic pòlisses no vinculades	1,00 % anual	0,50 % anual
Inflació	2,00 % anual	1,50 % anual
Creixement salarial	3,00 % anual	2,50 % 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 2021 i 2020, 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 13,70 i 12,60 anys, respectivament.

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 (l'1,00 % i el 0,50 % en els exercicis 2021 i 2020, respectivament).

1.3.18 Operacions en moneda estrangera i diferències de conversió

La moneda funcional i de presentació del grup és l'euro. En conseqüència, tots els saldos i les transaccions denominats en monedes diferents de l'euro es consideren denominats 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 denominats 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'ajustament de les quals a aquest valor raonable s'imputa en l'epígraf "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 a l'epígraf "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 "Ingressos per interessos" i "Despeses per interessos" del compte de pèrdues i guanys consolidat, segons escaigui. Els dividends 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 del seu desemborsament.
- 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 grup que són propietat de tercers no s'inclouen en el balanç. Les comissions generades per aquesta activitat es registren en l'epígraf "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 es 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 es 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 aquelles 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 2021, 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 1,7 per mil de l'import dels dipòsits garantits a 31 de desembre de 2020. 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 a 31 de desembre de 2021 (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 realitza aportacions al *Financial Services Compensation Scheme*.

- Banc Sabadell, S.A., Institució de Banca Múltiple, realitza aportacions al fons de garantia de dipòsits establerts per l'Institut per a la Protecció de l'Estalvi Bancari.

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 en l'àmbit europeu.

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 a 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 Delegat (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 a una despesa i es registren en l'epígraf "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 diferits 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 consolidat, 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 a aquells impostos que es preveuen pagadors o recuperables, ocasionats per les diferències entre els imports en llibres 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 (importos 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 cinc 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 Programa TLTRO III

En el context de la COVID-19, el Banc Central Europeu va anunciar mesures mitigadores de l'impacte derivat d'aquest escenari, com ara el programa TLTRO III, que és un programa de finançament als bancs en condicions avantatjoses. En concret, el programa TLTRO III assegura un tipus d'interès igual al tipus d'interès mitjà de les facilitats de dipòsit (el -0,50 %) en cas que es compleixin els objectius de creixement de préstecs elegibles establerts pel Banc Central Europeu durant determinats períodes especials de referència. Addicionalment, el tipus d'interès serà 50 punts bàsics inferior en el període comprès entre el 24 de juny de 2020 i el 23 de juny de 2022, i podrà arribar a ser de fins al -1 %.

El grup ha considerat que la utilització d'un tipus d'interès més favorable, el tipus d'interès de les facilitats de dipòsit (-0,5 %), en comptes del tipus d'interès de les operacions principals de finançament (0 %), amb subjecció al compliment dels límits de finançament del Banc Central Europeu establerts entre l'1 de març del 2020 i el 31 de març del 2021 ("el primer període especial de referència") i entre l'1 d'octubre del 2020 i el 31 de desembre de 2021 ("el segon període especial de referència") no situa les condicions d'aquestes operacions significativament per sota dels tipus d'interès de mercat, per la qual cosa ha procedit a registrar aquest finançament com a passiu financer a cost amortitzat conforme a la NIIF 9.

La determinació del tipus d'interès efectiu d'aquest passiu financer s'ha realitzat sota la hipòtesi que es complirien els objectius de finançament del Banc Central Europeu, que han estat monitorats pel banc de manera contínua durant l'exercici 2021. El 31 de març de 2021 i el 31 de desembre de 2021 han expirat els terminis dels dos períodes especials de referència, havent-se verificat el compliment dels objectius de creixement fixats per a ambdós períodes.

Per la seva banda, la reducció addicional del tipus d'interès de 50 punts bàsics durant els períodes compresos entre el 24 de juny de 2020 i el 23 de juny de 2021 ("el primer període del tipus d'interès especial") i entre el 24 de juny de 2021 i el 23 de juny de 2022 ("el segon període del tipus d'interès especial"), no està subjecta al compliment de cap objectiu específic de finançament, havent-se estimat que aquesta bonificació podria fer que el cost d'aquest finançament es situés en condicions millors que les de mercat. D'acord amb això, aquesta reducció s'ha considerat com a una bonificació associada a la pandèmia derivada de la COVID-19, destinada a reduir els costos de finançament del grup durant els períodes del tipus d'interès especial, i s'ha registrat al marge d'interessos del compte de pèrdues i guanys consolidat de manera sistemàtica al llarg dels períodes esmentats (vegeu nota 4.4.3.1).

1.3.22 Estat d'Ingressos i despeses reconeguts 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 aquells que no es reclassifiquen en resultats i aquells 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 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).

1.3.23 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 el seu 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 quals 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 dividends, 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.

1.3.24 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 de 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 2020 es presenta únicament i exclusiva, a l'efecte de la seva comparació, amb la informació relativa a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2021, i, per tant, no constitueix els Comptes anuals consolidats del grup de l'exercici 2020.

Nota 2 – Grup Banc Sabadell

En l'Annex I es relacionen les entitats dependents i associades a 31 de desembre de 2021 i 2020, i se n'indiquen el domicili, l'activitat, el percentatge de participació, les principals magnituds i el seu mètode de consolidació (mètode d'integració global o mètode de 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 2021 i 2020. Addicionalment, a l'Annex I s'inclou el detall de les altes i baixes del perímetre en cadascun dels exercicis i els resultats obtinguts pel grup a l'alienació de les seves entitats dependents i associades.

Variacions del perímetre en l'exercici 2021

Entrades en el perímetre de consolidació:

No s'ha produït cap operació rellevant d'entrada en el perímetre de consolidació durant l'exercici 2021.

Sortides del perímetre de consolidació:

- Amb data 29 d'abril de 2021, Banc Sabadell i el grup ALD Automotive han subscrit una aliança estratègica a llarg termini per a l'oferta de productes de rènting de vehicles, que permetrà a Banc Sabadell reforçar la proposta de valor als seus clients en matèria de solucions de mobilitat, amb una gamma més gran i més innovadora de productes d'*autorenting*. Aquesta transacció es va tancar el 30 de novembre de 2021, després de l'obtenció de les autoritzacions pertinents.

L'acord inclou la venda del 100 % del capital social de Bansabadell Renting, S.L.U. per un import de 59 milions d'euros, ajustat per la variació del patrimoni net comptable de la companyia entre la data de referència utilitzada per a l'oferta del grup ALD Automotive (i. e., 30 de setembre de 2020) i la data de tancament de l'operació. L'operació ha contribuït amb 10 punts bàsics a la ràtio *Common Equity Tier 1* (CET1) *fully loaded* del grup. El grup ha obtingut un benefici de 41.907 milers d'euros en aquesta transacció, que s'ha registrat a 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 guanyos consolidat (vegeu nota 37).

- Amb data 5 d'octubre de 2021, Banc Sabadell ha transmès a Mora Banc Grup, S.A. la totalitat de la seva participació a BancSabadell d'Andorra, SA, que representa el 50,97 % del seu capital social (i el 51,61 % incloent-hi part proporcional d'accions en autocartera) per un import de 68 milions d'euros. L'operació ha contribuït amb 7 punts bàsics a la ràtio *Common Equity Tier 1* (CET1) *fully loaded* del grup. El grup ha obtingut un benefici d'11.725 milers d'euros en aquesta transacció, que s'ha registrat a 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 guanyos consolidat (vegeu nota 37).

Excepte per les transaccions descrites, no es van produir canvis rellevants en el perímetre de consolidació durant l'exercici 2021.

Variacions del perímetre en l'exercici 2020

Entrades en el perímetre de consolidació:

No hi va haver 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 un benefici net d'impostos de 349 milions d'euros per al grup des de la data de tancament de la transacció. L'import restant de 293 milions d'euros s'ha reconegut a 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 guanyos de l'exercici 2020 (vegeu la nota 37). El restant import es troba subjecte a determinades garanties i es reconeix durant el període de l'acord de distribució, que venç el juny de 2030.

- 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 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. A 31 de desembre de 2019 l'import en llibres 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 el reforç en capital de 5 punts bàsics en la ràtio CET1 *fully-loaded*. Incloent 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.

Altres operacions significatives de l'exercici 2021

Amb data 4 de juny de 2021, després de l'obtenció de les autoritzacions pertinents i el compliment de totes les condicions que s'havien de complir amb caràcter previ al tancament de l'operació establertes a l'acord assolit per les parts el 28 de març de 2020, Banc Sabadell ha transmès el negoci de dipositaria institucional a BNP Paribas Securities Services S.C.A., Sucursal a Espanya (BP2S) per un import de 115 milions d'euros.

L'acord preveu cobraments addicionals posteriors subjectes al compliment de determinats objectius lligats al volum d'actius sota dipòsit de BP2S i els ingressos per comissions de dipositaria dels actius esmentats.

L'operació generarà un benefici net de 75 milions d'euros, del qual s'han reconegut 59 milions d'euros al compte de pèrdues i guanyos consolidat de l'exercici 2021 (principalment, un ingrés de 84 milions d'euros a l'epígraf "Guanyos o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets" i una despesa de 25 milions d'euros a l'epígraf "Despeses o (-) ingressos per impostos sobre els resultats de les activitats continuades"). Els restants 16 milions d'euros es meritiran en el compte de pèrdues i guanyos consolidat per un termini de 10 anys a comptar de la data de tancament de l'operació (vegeu nota 36).

Altres operacions significatives de l'exercici 2020

No es va fer cap operació significativa durant l'exercici 2020 que no s'hagi descrit en aquests Comptes anuals consolidats.

Altra informació rellevant

Esquema de protecció d'actius

Com a conseqüència de l'adquisició de Banco CAM, realitzada 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) assumia 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.

En l'exercici 2021, la garantia atorgada pel FGD ha expirat, en haver-se complert el termini de deu anys esmentat al paràgraf anterior, per la qual cosa el grup no manté actius protegits per l'EPA a 31 de desembre de 2021, quedant només pendent de fer la liquidació final a favor del banc de la quantitat final a abonar pel FGD. A 31 de desembre de 2020, la cartera d'actius protegits per l'EPA ascendia a 2.582 milions d'euros (que inclouen 529 milions d'euros d'actius fallits), sobre els quals s'havien dotat provisions per import de 953 milions d'euros.

El banc ha dut a terme dos arbitratges, juntament amb el FGD, per dirimir la interpretació de determinades clàusules del Protocol de l'EPA. Ambdós arbitratges han conclòs, amb la recepció dels respectius laudes arbitral, el 14 de juliol de 2021 i el 4 de gener de 2022, respectivament. La data estimada de finalització de l'EPA es situa el 4 d'octubre de 2022, una vegada es liquidin de manera definitiva a l'EPA els aspectes sotmesos a aquests arbitratges.

El 15 de setembre de 2021, d'acord amb el que estipula al Protocol, es va presentar la liquidació final de l'EPA, si bé provisional, ja que va incloure l'estimació de liquidació afectada pels dos arbitratges, calculada seguint criteris conservadors, que haurà de ser ajustada incorporant l'impacte definitiu dels aspectes que van ser sotmesos a aquests arbitratges. Tot i considerar aquest ajustament pendent, en opinió de Banc Sabadell es superarà l'import màxim de cobraments a percebre de l'EPA acordat amb el FGD, per la qual cosa el grup manté registrat un compte a cobrar per import de 70,4 milions d'euros al 31 de desembre per aquest concepte.

Nota 3 – Retribució a l'accionista i resultat per acció

S'inclou a continuació la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2021 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 2020 de Banco de Sabadell, S.A. aprovada per la Junta General d'Accionistes de data 26 de març de 2021:

En milers d'euros		
	2021	2020
A dividends	168.809	—
A reserves per a inversions a les Canàries	—	216
A reserves voluntàries	159.603	93.565
Resultat de l'exercici de Banco de Sabadell, S.A.	328.412	93.781

A l'exercici 2020, el Consell d'Administració del banc, en la seva reunió celebrada el 8 d'abril de 2020, seguint la recomanació del Banc Central Europeu a les entitats financeres de no pagar ni assumir compromisos irrevocables de pagar dividends amb càrrec als exercicis financers de 2019 i 2020, va acordar que no es fes pagament de dividends en l'exercici 2020 com a mesura de prudència a la vista de la crisi ocasionada per la COVID-19.

El passat 21 de juliol de 2021, el Banc Central Europeu va emetre una nota on indicava que el període de recomanació de no pagar ni assumir compromisos irrevocables de pagar dividends finalitzava el 30 de setembre de 2021. Posteriorment, a la seva reunió celebrada el 26 de gener de 2022, el Consell d'Administració ha acordat proposar a la Junta General Ordinària d'Accionistes la distribució d'un dividend de 0,03 euros bruts per acció amb càrrec als resultats de l'exercici 2021, a satisfer en efectiu previsiblement el segon trimestre de l'exercici 2022.

Les aplicacions dels resultats de les entitats dependents seran aprovades per les Juntes d'Accionistes o Socis respectives.

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:

	2021	2020
Resultat atribuïble als propietaris de la dominant (en milers d'euros)	530.238	2.002
Ajust: Remuneració d'altres instruments de patrimoni (en milers d'euros)	(100.593)	(73.227)
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)	429.646	(71.225)
Nombre mitjà ponderat d'accions ordinàries en circulació (*)	5.586.444.414	5.582.484.318
Conversió assumida de deute convertible i altres instruments de patrimoni	—	—
Nombre mitjà ponderat d'accions ordinàries en circulació ajustat	5.586.444.414	5.582.484.318
Benefici (o pèrdua) per acció (en euros)	0,08	(0,01)
Benefici (o pèrdua) bàsic per acció considerant l'efecte de les obligacions necessàriament convertibles (en euros)	0,08	(0,01)
Benefici (o pèrdua) diluït per acció (en euros)	0,08	(0,01)

(*) Nombre d'accions en circulació, excloent el nombre mitjà d'accions pròpies mantingudes en autocartera al llarg de l'exercici.

A 31 de desembre de 2021 i 2020 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 2021 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'aquests riscos 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. Els aspectes més destacats de l'exercici 2021 es presenten a continuació:

- La COVID-19 ha continuat present el 2021, tot i que el procés de vacunació ha permès que perdés centralitat com a condicionant de l'activitat econòmica i dels mercats financers.
- L'evolució econòmica global ha estat, en general, favorable, i han destacat en positiu els països desenvolupats.
- A Espanya, l'economia ha mostrat un bon comportament i el nombre de persones ocupades ha recuperat el nivell previ a la crisi.
- Les pitjors condicions sanitàries de molts països emergents i la menor capacitat per perpetuar les mesures d'estímul han repercutit negativament en les seves economies.
- A Llatinoamèrica, Mèxic ha destacat en positiu per les escasses vulnerabilitats fiscals, financeres i políticospocials i per la seva elevada vinculació amb els Estats Units.
- En l'àmbit europeu, destaca la posada en marxa del programa Next Generation EU. Espanya preveu rebre uns 70 mil milions d'euros en forma de transferències els anys vinents.
- En termes de política econòmica a Espanya, es va adoptar una reforma laboral que pretén limitar la temporalitat i una reforma de les pensions que introdueix incentius per endarrerir l'edat de jubilació.
- La inflació ha sorprès a l'alça i s'ha situat a nivells elevats a molts països.
- L'augment de la inflació ha estat impulsat per factors com ara la ràpida recuperació de la demanda, problemes d'abastament i el preu de les matèries primeres.
- L'elevada inflació ha propiciat un gir a la política monetària dels bancs centrals, especialment als països emergents.
- El Banc Central Europeu (BCE) va confirmar que finalitzarà el PEPP (programa de compra d'actius implementat durant la pandèmia) el març del 2022. El BCE també va presentar la nova estratègia de política monetària.
- La Reserva Federal (Fed) va iniciar el *tapering* de les compres d'actius al novembre i preveu diverses pujades del tipus d'interès oficial el 2022.
- El Banc d'Anglaterra va pujar el tipus d'interès de referència al desembre en 15 punts bàsics, fins al 0,25 %, preocupat pel tensionament del mercat laboral.
- Els mercats financers globals s'han continuat veient recolzats per les mesures implementades per les diferents autoritats després de l'esclat de la crisi, a més del procés de vacunació i la recuperació econòmica.
- La rendibilitat del deute públic a llarg termini dels principals països desenvolupats va repuntar de manera destacada influïda per aspectes com ara la inflació i el gir dels bancs centrals.
- Les primes de risc sobiranes perifèriques van finalitzar el 2021 en uns nivells una mica superiors a l'any anterior, encara que es van mantenir en nivells continguts.
- El dòlar va exhibir fortaleza i es va apreciar de manera notable davant de l'euro recolzat pel to menys acomodaticí de la Fed i en absència d'una recuperació econòmica global sincronitzada.
- Les divises emergents van tendir a depreciar-se, destacant el cas de la lira turca, que va perdre més del 40 % del valor respecte al dòlar.

- Les autoritats financeres s'han centrat en la vigilància dels riscos a l'estabilitat financera, en un context de materialització de certes vulnerabilitats del sector financer no bancari global i de preocupació pel dinamisme del mercat immobiliari en alguns països europeus.

Brexit

El grup ha continuat fent un seguiment dels desenvolupaments i conseqüències del *Brexit*. En aquesta línia, des de l'entrada en vigor dels acords del *Brexit* l'1 de gener de 2021, un dels focus d'atenció ha estat causat per les dificultats que han sorgit en alguns sectors per donar continuïtat a les relacions comercials entre el Regne Unit i la UE i pel procés d'adaptació de les empreses als nous arranjaments comercials. Resulta complicat discernir entre el que han estat impactes econòmics dels acords del *Brexit* i els impactes derivats de les restriccions de la pandèmia i les complicacions observades a les cadenes de subministrament globals a partir de la reobertura econòmica. Un altre focus d'atenció ha estat la implementació del Protocol d'Irlanda del Nord, que forma part dels acords del *Brexit* i que continua negociant-se entre el Regne Unit i la UE arran de les dificultats que ha suposat la seva entrada en vigor.

Pel que fa als serveis financers post-*Brexit*, el Regne Unit ha indicat que treballarà sobre la premissa de no assolir un acord d'equivalència generalitzat. En aquest sentit, el Regne Unit ha accelerat la publicació de consultes sobre propostes relacionades amb la regulació en serveis financers, utilitzant les noves llibertats regulatòries que li ofereix el *Brexit*. La UE, per part seva, ha indicat que planeja estendre la decisió d'equivalència que permet als bancs de la UE continuar utilitzant les cambres de contrapartida al Regne Unit, però no ha donat senyals de voler anar més enllà sobre altres decisions d'equivalència. A més, la UE ha indicat que pretén enfortir la infraestructura de les cambres de contrapartida a la UE perquè a mitjà i llarg termini aquesta activitat s'acabi traslladant del Regne Unit a la UE. D'altra banda, continua el degoteig de notícies sobre trasllats d'activitat de serveis financers del Regne Unit a la UE i als Estats Units.

D'altra banda, en relació amb l'activitat específica del Grup Banc Sabadell al Regne Unit, no s'han produït variacions significatives de l'exposició al *Brexit* del grup respecte a l'existent a 31 de desembre de 2020.

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 2021 presenta les fites següents:

I. Actius problemàtics:

- Lleu increment de la ràtio de morositat en l'any, del 3,6 % al 3,7 % degut principalment a una entrada més gran per canvi de models i per recompra de carteres de dubtosos.

II. Evolució del crèdit

- El crèdit viu continua creixent interanualment en totes les geografies amb creixements anuals d'un 2,3 % a Espanya, 19,1 % a TSB i 5,6 % a Mèxic.
- A Espanya, el creixement interanual s'ha recolzat principalment en el crèdit comercial a empreses, pimes i autònoms i en l'augment d'hipoteques a particulars. Així mateix, s'observa dinamisme a la cartera de *project finance*, amb especial tracció en projectes sostenibles.
- A TSB, totes les categories de préstecs han mostrat un sòlid creixement, especialment en hipoteques. El creixement en hipoteques es va beneficiar d'una major activitat del mercat hipotecari, així com de la resiliència operacional de TSB per absorbir aquest increment de la demanda. Repunt del crèdit al consum i dels préstecs sense garantia després de l'aixecament de les restriccions de confinament.

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 i amb tendència descendent.
- Així mateix, en termes de concentració individual, es manté la tendència decreixent a les mètriques de risc de concentració de les grans exposicions, tant per a una menor exposició (numerador) com per a un augment del capital (denominador). La qualificació creditícia dels TOP es veu afectada, encara que no de manera significativa, per un deteriorament de balanços, derivat de la crisi sanitària.
- 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 es situa en el 12,22 % *fully-loaded* al tancament de 2021 (enfront del 12,02 % al tancament de 2020). Compliment generalitzat a nivell de capital davant dels requeriments regulatoris.
- Millora així mateix del Total Capital, que tanca el 2021 en un 17,70 % (enfront del 15,91 % al tancament de 2020) i de la *leverage ratio*, que passa del 5,05 % al 5,81 % interanual (en termes *fully-loaded*).

V. Sòlida posició de liquiditat:

- L'LCR es situa en un 221 % (davant un 198 % tancament de 2020) i el *Loan to deposits* en el 96 %.
- Es manté el compliment del requeriment MREL.

4.2.2 Enfortiment de l'entorn de gestió i control del risc de crèdit

L'any 2021 ha estat marcat pel seguiment i el control de les mesures adoptades per pal·liar els efectes de la COVID-19.

Per fer-ho, s'ha posat especial atenció al seguiment i control de les mesures adoptades (principalment moratòries, ICOs), alhora que s'ha enfortit l'esquema de mètriques de RAS i s'ha avaluat l'exposició al risc de sectors més impactats per la crisi per mitigar-ne l'impacte.

Comportament de les principals solucions ofertes a Espanya

L'import en llibres bruts a 31 de desembre de 2021 dels préstecs del banc als quals se li ha concedit una moratòria és de 3.077 milions d'euros, dels quals 3.002 ja han vençut i 75 segueixen vigents. Quant a la distribució per sector, un 88 % correspon a llars (incloent-hi autònoms).

Pel que fa als ICOs, a 31 de desembre de 2021, l'import dels préstecs atorgats és d'aproximadament 8,6 mil milions d'euros. Durant l'any s'han facilitat les extensions de carències aprofitant les finestres ofertes al març i octubre, i al 31 de desembre de 2021 aproximadament un 40 % del total es troben amb carència vigent.

Comportament de les principals solucions ofertes al Regne Unit

Al Regne Unit, les principals solucions durant el 2020 i el 2021 han estat els préstecs a empreses amb garantia de l'Estat, els anomenats BBLs (*Bounce Back Loans*). Aquests préstecs garantits han gaudit durant l'any d'extensions per part del govern i han facilitat als clients les condicions del repagament. L'exposició d'aquests préstecs al tancament de 2021 ha estat de 546 milions de lliures, fet que suposa més del 75 % de la cartera de clients d'empreses.

Pel que fa a particulars, l'import dels préstecs que van tenir una moratòria concedida ascendeix a un total de 4.442 milions de lliures, que durant el 2021 han expirat totalment.

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 aquelles actuacions associades a la identificació, la decisió, el mesurament de 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'apetit al risc.
- Entendre l'entorn de risc en què s'opera.
- Assegurar, seguint les directrius del Consell d'Administració, que els riscos crítics s'identifiquen, entenen, gestionen i 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'Apetit al Risc (*Risk Appetite Framework – RAF*), del grup i les filials.
- *Risk Appetite Statement* (RAS), del grup i 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 comunes sobre l'activitat de gestió i control dels riscos del Grup Banc Sabadell, i comprèn, entre d'altres, 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. 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 troncats/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'apetit al 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 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 alinear 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 a 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 duguin 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; i

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'Apetit al Risc (*Risk Appetite Framework* – RAF)

L'Apetit al 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'Apetit al 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'Apetit al 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, autoavaluació del capital i la liquiditat, el *Recovery Plan* i el 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 cadascun dels riscos, el RAS inclou tant aspectes qualitatius 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 qualitatius del RAS

El RAS del grup incorpora la definició d'un conjunt d'aspectes qualitatius, que fonamentalment permeten definir el posicionament del grup davant determinats riscos quan aquests són de difícil quantificació.

Aquests aspectes qualitatius 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 quantitatius 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 *Executives* (o de segon nivell) i mètriques Operatives (o de tercer nivell).

Cadascun d'aquests nivells de mètriques compta amb 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 realitzar un millor seguiment i 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 només d'una part dels llindars per a una determinada mètrica dependrà de la seva naturalesa i 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 cadascun dels riscos, juntament amb els procediments i manuals operatius i conceptuals que formen part del cos normatiu del grup i 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.

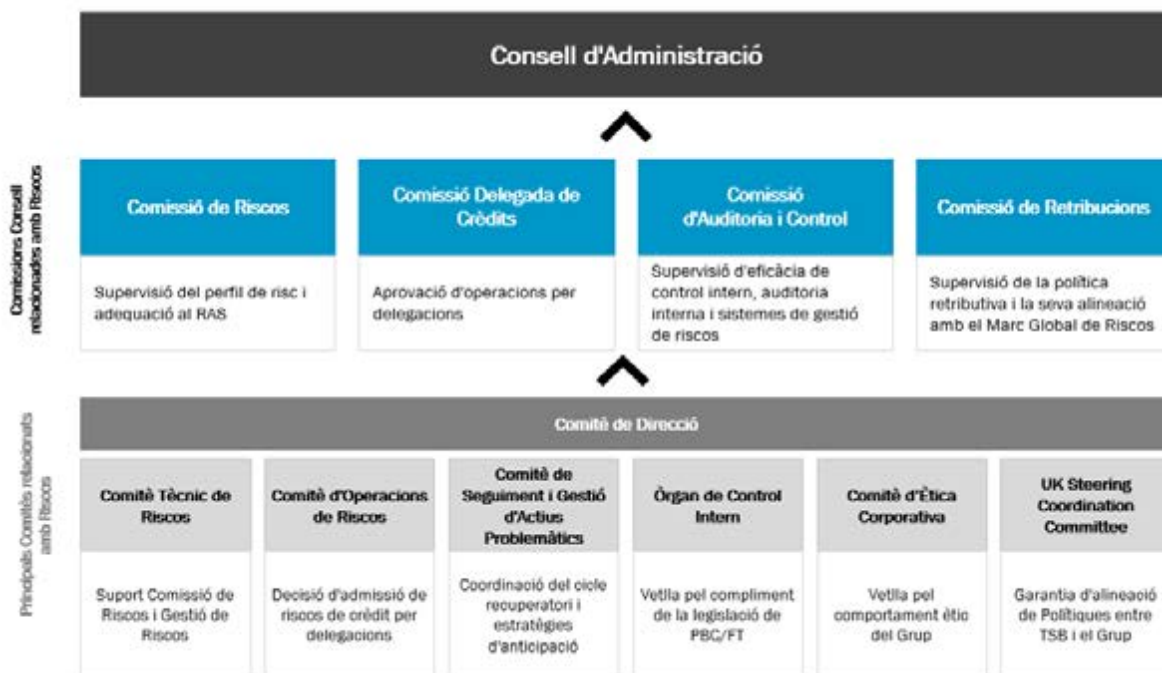
4.3.5 Organització global de la funció de riscos

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 mateix 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 de Crèdits, 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 cadascun 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 cadascuna 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 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'apetit al risc establert.
 - 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 regulatoris.
 - 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 control intern dins l'organització.

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 2021:

4.4.1 Risc estratègic

El risc estratègic s'associa al risc que es produeixin pèrdues o impactes negatius 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 Estratègic que defineix l'estratègia del banc per a un determinat període. El 2021, Banc Sabadell va definir un nou Pla Estratègic que estableix les línies mestres d'actuació i transformació de cada negoci els anys vinents per fer front a l'oportunitat de consolidar-se com a un dels grans bancs nacionals.

Com a part del Pla Estratègic, el grup desenvolupa projeccions financeres a cinc anys, que són el resultat del desenvolupament de l'execució de les línies estratègiques definides al Pla. Aquestes projeccions es desenvolupen 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. 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.

Els exercicis de projecció del Pla Estratègic 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'Apetit de Risc.

Adicionalment, cal destacar el llançament d'un nou programa (addicional a l'executat el primer trimestre de 2021) d'eficiència a Espanya (amb implementació el primer trimestre de 2022) que inclou iniciatives orientades a incrementar la digitalització del servei al client, així com projectes de reestructuració i simplificació organitzativa. Per la seva banda TSB, després dels programes de reestructuració implementats, ha aconseguit una situació de *break-even* el primer trimestre de 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, sigui en qualitat o en quantitat, necessari per assolir els objectius estratègics i de negoci, suportar les pèrdues operacionals o complir els requeriments regulatoris i/o les expectatives del mercat on opera.
- Risc de negoci: possibilitat d'incórrer en pèrdues derivades de fets adversos que afectin negativament la capacitat, fortalesa i recurrència del compte de resultats, ja 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, l'estratègia i el 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 climàtic i mediambiental: és el risc de produir-se una pèrdua derivada dels impactes, tant presents com potencials futurs, en els factors de riscos climàtics dels clients i de la mateixa activitat del banc. Aquests factors es poden materialitzar, principalment, en aspectes físics (els efectes físics del canvi d'un clima canviant, inclosos els fenòmens meteorològics extrems més freqüents i els canvis graduals en el clima) i de transició (derivats dels processos d'ajustament cap a una economia més baixa en emissions). El risc climàtic actua, quan correspongui, com a un *driver* d'altres riscos com és el risc de crèdit.

4.4.1.1 Risc de solvència

Banc Sabadell supera els límits de capital exigits pel Banc Central Europeu. En conseqüència, el grup no està subjecte a limitacions en les distribucions en forma de dividends, retribució variable i pagaments de cupó als titulars dels instruments de capital de nivell 1 addicional.

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.

El detall de les dades de tancament a 31 de desembre de 2021 de risc de solvència, així com la gestió de capital, es troben reflectides a la nota 5 dels Comptes anuals consolidats.

4.4.1.2 Risc de negoci

L'entorn econòmic ha estat marcat pels trastorns a les cadenes de subministraments de certs sectors, l'evolució dispar de la COVID-19 entre països i una pujada de la inflació. En qualsevol cas, l'economia a la zona euro ha mostrat un bon comportament el 2021, fet que ha permès una fortalesa dels ingressos del negoci bancari del grup, que s'ha mantingut sòlida al llarg de l'exercici. Semblantment, s'observa un bon comportament pel que fa a les comissions.

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.

4.4.1.3 Risc reputacional

Pel que fa al risc reputacional, Banc Sabadell manté el 2021 l'acompanyament a clients en l'escenari resultant de la COVID-19 i la transició cap a un model de negoci més basat en la digitalització.

El 2021 el grup ha intensificat el profund procés de canvi i transformació emmarcat en el nou Pla Estratègic, que ha estat rebut positivament pels diferents *stakeholders* i que ha estat acompanyat de la publicació d'uns bons resultats trimestrals. En l'àmbit organitzatiu, s'han fet importants canvis tant en el model de negoci de l'Entitat com en la seva estructura interna.

Durant el primer trimestre de l'exercici 2021, es va culminar el procés de sortida voluntària d'empleats iniciat el 2020. Al segon semestre s'ha impulsat un expedient de regulació d'ocupació (ERO), que compta amb l'acord de tots els membres de la taula de negociació i que es cobrirà majoritàriament mitjançant la sortida voluntària de treballadors.

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.

4.4.1.4 Risc climàtic i mediambiental

La gran fita de concertació internacional contra el canvi climàtic cristal·litza a l'Acord de París de 2015, que urgeix a reduir les emissions per limitar l'escalfament global "molt per sota" de 2 °C el 2100 i buscar que no superi els 1,5 °C en relació amb les temperatures mitjanes preindustrials (1850-1900). La UE va incorporar l'Acord a la seva legislació, detallant-lo i endurint-lo, mitjançant un "tsunami regulador" les iniciatives principals del qual s'estableixen al Pla d'Acció de Finances Sostenibles (PAFS) de març de 2018, així com a la seva reformulació posterior a l'Estratègia Renovada de Finances Sostenibles (ERFS) de juliol de 2021.

El compromís amb la sostenibilitat de Banc Sabadell s'ha incorporat de forma transversal a la seva estratègia i model de negoci, governança interna, gestió i anàlisi de riscos, orientant la seva activitat i processos amb el propòsit de contribuir de manera ferma a la sostenibilitat i la lluita contra el canvi climàtic. L'objectiu és acompanyar els clients del grup en la transició cap a un futur sostenible, sigui facilitant-los el finançament adequat i necessari per a això o bé oferint-los aquells productes d'estalvi i inversió dinamitzadors per assolir un món neutre en emissions de gasos d'efecte hivernacle.

Com a part d'aquest propòsit corporatiu, Banc Sabadell ha continuat implementant el 2021 el Pla de Finances Sostenibles, que inclou un conjunt d'iniciatives que es sumen a la trajectòria de projectes enfocats cap a una economia més sostenible.

A més, totes aquestes iniciatives permeten adoptar i implementar les diferents regulacions en matèria de sostenibilitat a què està subjecte Banc Sabadell, així com complir les expectatives supervisores en matèria de gestió i divulgació de riscos climàtics i mediambientals establertes pel Banc Central Europeu (BCE).

En línia amb el nostre compromís per assolir un futur sostenible, Banc Sabadell s'ha adherit a la *Net-Zero Banking Alliance* (NZBA), aliança internacional de bancs sota l'auspici de les Nacions Unides, que té com a objectiu principal assolir l'alineació de les carteres de crèdit i d'inversió amb uns escenaris de zero emissions netes el 2050 o abans. Comprometre's a això suposa poder assolir un dels objectius climàtics més ambiciosos establerts als Acords de París.

Per acabar, Banc Sabadell també s'ha compromès a seguir les recomanacions de divulgació d'informació financera relacionada amb els riscos climàtics establertes per la *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* (TCFD).

El Pla de Finances Sostenibles de Banc Sabadell

Des de 2020, Banc Sabadell desenvolupa un Pla de Finances Sostenibles amb afectació transversal que permetrà assolir els compromisos de sostenibilitat de l'entitat, així com adoptar totes les normatives, iniciatives regulatòries i expectatives supervisores en l'àmbit bancari de la Unió Europea (UE).

Dins de les iniciatives desenvolupades, destaca l'aprovació per part del Consell d'Administració de la Política de Sostenibilitat el 2020 (defineix la visió, la governança i les responsabilitats de les tres línies de defensa amb relació a la sostenibilitat) i de la Política de Riscos Climàtics de juliol 2021 (defineix els paràmetres crítics de gestió per integrar progressiva i proporcionalment aquests riscos a les unitats de gestió i control de risc i de negoci). Durant aquest any, Banc Sabadell també ha definit i desenvolupat indicadors de riscos climàtics i mediambientals que gradualment anirà convertint en mètriques que puguin incloure's al RAS a efectes de poder gestionar i monitorar aquests riscos.

La gestió del risc climàtic

Els riscos climàtics poden estar associats a dos tipus de factors: els factors mediambientals físics i els factors de transició mediambiental. Els factors mediambientals físics, també anomenats riscos físics, estan 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). D'altra banda, els factors de transició mediambiental o riscos de transició es deriven dels processos de transició cap a una economia de baixes emissions (com són els canvis regulatoris, l'emergència de tecnologies disruptives, les tendències del mercat, etc.). Per a més informacions, consulteu la secció de l'Estat d'informació no financera de Risc Climàtic i Mediambiental.

D'acord amb el Pla de Finances Sostenibles de l'EBA a desenvolupar durant el període 2020-2025 i pel qual es preveu incloure els factors i riscos ESG en el marc regulador a la UE (Pilars I, II i III del marc prudencial de Basilea per a les entitats de crèdit), Banc Sabadell està adaptant i alineant el seu govern corporatiu intern, estratègia, estructura i processos de gestió i control de riscos, així com el seu report per donar compliment a les normatives previstes. Tot això, es fonamentarà en una avaluació de la materialitat dels riscos ESG (inicialment amb un focus més gran en els riscos climàtics) que permeti analitzar els canals de transmissió pels quals s'acaben traslladant i afectant com a un factor de risc addicional als riscos bancaris tradicionals (crèdit, mercat, liquiditat, operacional) i mesurar-ne l'impacte (p. ex. en termes de la solvència dels clients o de les contrapartides o de la mateixa entitat).

Actualment, tal com reconeixen la mateixa EBA i el BCE, el món acadèmic està treballant de manera intensa i accelerada per desenvolupar i definir les metodologies més adequades que permetin abordar els desafiaments tècnics i la manca de dades robustes a què s'enfronta l'àmbit dels riscos relacionats amb la sostenibilitat.

L'exercici d'avaluació de la materialitat dels riscos climàtics a l'exposició creditícia de Banc Sabadell ha permès de manera preliminar iniciar el procés d'anàlisi de l'estimació qualitativa dels impactes del risc climàtic sobre els riscos bancaris tradicionals. Durant el 2021, s'ha iniciat el procés d'anàlisi quantitativa de l'exposició de les seves carteres creditícies als sectors més intensius en emissions de carboni i està en curs de mesurar la seva exposició sostenible (operacions verdes, socials o vinculades amb la sostenibilitat).

Cal destacar que el grup no ha tingut pèrdues relatives al risc climàtic amb anterioritat. D'altra banda, indicar que de forma preliminar en una primera avaluació qualitativa de la materialitat del factor del canvi climàtic sobre aquells riscos en què aquest pogués ser rellevant, els riscos es centren en les carteres de crèdit, sent els riscos més rellevants, a una primera fase, aquells de transició, des d'un triple punt de vista: regulació, canvi tecnològic i factors de mercat. Si bé no es preveu impacte a curt termini, caldrà fer un seguiment i valoració contínua dels impactes a mitjà o llarg termini en funció del sector.

Pel que fa a l'operativa bancària, Banc Sabadell està desenvolupant i implantant una xarxa d'equips especialistes en riscos mediambientals tant en gestió i control de riscos com en les mateixes unitats de negoci que recapten informació relacionada amb la sostenibilitat del client i de la seva operativa a través de qüestionaris específics ESG. L'objectiu final és poder acompanyar el client perquè faci la transició cap a una economia més sostenible.

També cal destacar la implantació d'una guia interna d'elegibilitat, alineada amb la taxonomia de la UE i els *Social Bond Principles* d'ICMA i que s'actualitzarà amb la Taxonomia Social, que permet validar la sostenibilitat de les operacions creditícies que finança Banc Sabadell, així com l'adopció d'unes normes sectorials en què es fixa el compromís sostenible de l'entitat a l'hora de finançar determinats sectors intensius en emissions de gasos d'efecte hivernacle i amb un major impacte potencial en el clima i el medi ambient.

En aquesta línia, el Pla de Finances Sostenibles amplia la cartera d'oferta de productes sostenibles amb la vocació de facilitar la transició cap a una economia respectuosa amb l'entorn. El llançament de noves solucions de finançament preveu productes com l'eco-líasing i el préstec ecoreformes.

Adicionalment, cal destacar la tercera col·locació de Banc Sabadell de bons verds al mercat de capitals per import de 500 milions d'euros (la primera emissió va ser realitzada el 2020).

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 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 de Crèdits perquè aquesta, al seu torn, pugui delegar 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 cadascuna 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 es comparteix entre el gestor de negoci i l'analista de riscos, cosa que, mitjançant una comunicació eficaç, permet una visió integral (360º) 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 ràting 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 ràting 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 realitza 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/prestatari 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 traspass 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. Aquestes alertes les gestionen 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 suficientment 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 es 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 a 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 duu a terme un seguiment continu del compliment de les condicions establertes i del compliment d'aquestes polítiques.

Models interns de risc

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) es 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 es 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 es 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 *Real Estate*), 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 cadascun 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 cadascuna 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. A escala general, la gestió es duu 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 / compra en una gestió amistosa o es 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 podrà 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 Tier 1 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

Ràting

Els riscos de crèdit contrets amb empreses, promotors, projectes de finançament especialitzat, entitats financeres i països són qualificats mitjançant un sistema de ràting basat en factors predictius i l'estimació interna de la seva probabilitat d'impagament (vegeu apartat "Deteriorament del valor dels actius financers" a la nota 1).

El model de ràting es revisa anualment sobre la base de l'anàlisi del comportament de la morositat real. A cada nivell de qualificació de ràting 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.

A continuació, es detalla la distribució percentual per ràting de la cartera d'empreses de Banc Sabadell a 31 de desembre de 2021 i 2020:

En percentatge

Distribució per ràting de la cartera d'empreses BS 2021										
9	8	7	6	5	4	3	2	1	0	TOTAL
0,16 %	5,18 %	15,28 %	23,73 %	32,66 %	13,63 %	6,73 %	1,85 %	0,68 %	0,10 %	100 %

L'escala de 0 a 9 s'interpreta de major a menor probabilitat de *default*.

En percentatge

Distribució per ràting de la cartera d'empreses BS 2020										
9	8	7	6	5	4	3	2	1	0	TOTAL
0,39 %	6,00 %	19,46 %	24,55 %	29,33 %	11,42 %	6,35 %	1,83 %	0,52 %	0,15 %	100 %

L'escala de 0 a 9 s'interpreta de major a menor probabilitat de *default*.

Scoring

En termes generals, els riscos crediticis contrets amb particulars es qualifiquen mitjançant sistemes de *scoring* basats també en la modelització quantitativa de dades estadístiques històriques, detectant els factors predictius rellevants (vegeu apartat “Deteriorament del valor dels actius financers” a la nota 1).

A continuació, es detalla la distribució percentual per *scoring* de la cartera de particulars de Banc Sabadell a 31 de desembre de 2021 i 2020:

En percentatge

Distribució per <i>scoring</i> de la cartera de particulars BS 2021										
9	8	7	6	5	4	3	2	1	0	TOTAL
0,48 %	5,74 %	22,28 %	36,30 %	20,92 %	9,48 %	2,80 %	0,93 %	0,31 %	0,76 %	100 %

L'escala de 0 a 9 s'interpreta de major a menor probabilitat de *default*.

En percentatge

Distribució per <i>scoring</i> de la cartera de particulars BS 2020										
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 %

L'escala de 0 a 9 s'interpreta de major a menor probabilitat de *default*.

Eines d'alertes

Tant per al segment d'Empreses com per al de Particulars, en termes generals, el grup 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 (ràting 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 predictibilitat en la detecció de potencials morosos. La puntuació, que s'obté automàticament, s'integra l'entorn del seguiment com a un dels *inputs* bàsics en el seguiment del risc de particulars i empreses (vegeu apartat “Deteriorament del valor dels actius financers” a la nota 1).

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 2021 i, especialment, en l'exercici 2020.

A continuació, es presenta la distribució, per epígrafs del balanç consolidat, de l'exposició màxima bruta del grup al risc de crèdit a 31 de desembre de 2021 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	2021	2020
Actius financers mantinguts per negociar		592.631	314.241
Instruments de patrimoni	9	2.258	1.115
Valors representatius de deute	8	590.373	313.126
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		79.559	114.198
Instruments de patrimoni	9	14.582	12.516
Valors representatius de deute	8	64.977	101.682
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		6.999.326	6.825.501
Instruments de patrimoni	9	314.235	318.563
Valors representatius de deute	8	6.685.091	6.506.938
Actius financers a cost amortitzat		182.173.414	177.571.171
Valors representatius de deute	8	15.190.212	18.091.366
Préstecs i bestretes	11	166.983.202	159.479.805
Derivats	10. 12	1.904.380	2.914.145
Total risc de crèdit per actius financers		191.749.310	187.739.256
Compromisos de préstec concedits	26	28.403.146	29.295.155
Garanties financeres concedides	26	2.034.143	2.035.638
Altres compromisos concedits	26	7.384.863	7.594.720
Total exposicions fora de balanç		37.822.152	38.925.513
Total exposició màxima al risc de crèdit		229.571.462	226.664.769

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 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'aval, 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 dispositen 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.

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 a l'epígraf "Passius financers mantinguts per negociar" dins de posicions curtes de valors.

D'altra banda, els actius cedits procedents d'aquesta mateixa operativa pugen a 694.554 milers d'euros (491.891 milers d'euros a 31 de desembre de 2020) i estan inclosos segons la seva naturalesa en la partida de pactes de recompra de les notes 18 i 19.

Les polítiques de Banc Sabadell 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.

El valor de les garanties rebudes per assegurar el cobrament, distingint entre garanties reals i altres garanties, a 31 de desembre de 2021 i 2020, és el següent:

En milers d'euros		
	2021	2020
Valor de les garanties reals	97.877.766	91.329.442
<i>Del qual: garanteix riscos classificats en l'stage 2</i>	<i>6.740.264</i>	<i>6.552.027</i>
<i>Del qual: garanteix riscos classificats en l'stage 3</i>	<i>2.291.061</i>	<i>2.054.278</i>
Valor d'altres garanties	17.315.699	16.514.989
<i>Del qual: garanteix riscos classificats en l'stage 2</i>	<i>2.886.141</i>	<i>2.045.347</i>
<i>Del qual: garanteix riscos classificats en l'stage 3</i>	<i>604.726</i>	<i>416.685</i>
Total valor de les garanties rebudes	115.193.465	107.844.431

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, a 31 de desembre de 2021, l'exposició a préstecs i crèdits amb garantia hipotecària suposa un 58,6 % del total de la inversió creditícia bruta viva de clients (56,9 % a 31 de desembre de 2020).

Adicionalment, el banc ha realitzat dues operacions de titulització sintètica els exercicis 2021 i 2020.

El setembre de 2021, el banc ha realitzat una operació de titulització sintètica d'una cartera de 1.500 milions de préstecs a pimes i empreses ("mid-corporates"), i ha rebut una garantia inicial de Chorus Capital Management per un import de 75 milions d'euros (70 milions a 31 de desembre de 2021), que cobreix el tram d'entre el 0,9 % i el 5,9 % de les pèrdues de la cartera titulitzada. En aquesta operació no s'ha produït la transferència substancial dels riscos i beneficis dels actius afectes, i per això no s'han donat de baixa aquests actius del balanç consolidat.

El juny de 2020, el banc ha realitzat 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 inicial del Fons Europeu d'Inversions per un import de 96 milions d'euros (63 milions a 31 de desembre de 2021), que cobreix el tram d'entre l'1,5 % i el 7,5 % de les pèrdues de la cartera titulitzada. En aquesta operació no es va produir la transferència substancial dels riscos i beneficis dels actius afectes, i per això no s'han donat de baixa aquests actius del balanç consolidat.

Ambdues operacions tenen un tractament preferencial a efectes de consum de capital d'acord amb l'article 270 de la Regulació (EU) 2017/2401 (vegeu la nota 5).

En el cas d'operacions de mercat, el risc de contrapart es gestiona tal com s'explica a l'apartat 4.4.2.7 dels presents Comptes anuals consolidats.

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 ECB de models interns (article 26 a) publicada l'octubre del 2019.

El desglossament del total de l'exposició qualificada segons els diferents nivells interns a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el que s'exposa tot seguit:

En milions d'euros

Distribució de l'exposició per nivell de qualificació	Risc assignat ràting / scoring				
	2021				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del qual: Adquirits amb deteriorament creditici	Total
AAA/AA	18.848	140	11	—	19.000
A	12.337	38	—	—	12.375
BBB	86.246	220	4	1	86.470
BB	23.747	520	2	2	24.269
B	21.667	3.827	19	74	25.512
Resta	3.979	7.496	5.662	83	17.137
Sense ràting / scoring assignat	4.515	86	—	—	4.601
Total Import brut	171.339	12.327	5.698	160	189.364
Correccions de valor per deteriorament	(378)	(494)	(2.432)	(1)	(3.304)
Total Import net	170.962	11.833	3.266	159	186.060

Distribució de l'exposició per nivell de qualificació	Risc assignat ràting / scoring				
	2020				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del qual: Adquirits amb deteriorament creditici	Total
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 ràting / scoring 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

El desglossament total de les exposicions fora del balanç qualificades segons els diferents nivells interns a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el que s'exposa tot seguit:

Distribució de l'exposició per nivell de qualificació	Risc assignat ràting / scoring				
	2021				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del qual: Adquirits amb deteriorament creditici	Total
AAA/AA	1.598	38	—	—	1.636
A	2.546	4	—	—	2.550
BBB	10.642	106	4	—	10.752
BB	9.095	158	3	—	9.255
B	10.323	684	2	24	11.009
Resta	406	587	550	1	1.543
Sense ràting / scoring assignat	725	352	—	—	1.077
Total import brut	35.335	1.928	559	25	37.822
Correccions de valor per deteriorament	(52)	(18)	(121)	—	(191)
Total import net	35.283	1.910	438	25	37.631

Distribució de l'exposició per nivell de qualificació	Risc assignat ràting / scoring				
	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 ràting / scoring 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

Vegeu més detalls sobre els models de ràting i *scoring* a l'apartat 4.4.2.2 d'aquests Comptes anuals consolidats.

Per als acreditats en negoci Espanya en què la cobertura hagi estat avaluada amb models interns a 31 de desembre de 2021 i 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

	31/12/2021							
	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	1,00 %	20,10 %	17,90 %	21,20 %	100,00 %	42,40 %	6,70 %	21,20 %
Altres societats financeres	1,00 %	22,10 %	18,80 %	20,60 %	100,00 %	60,20 %	2,30 %	22,20 %
Societats no financeres	1,70 %	29,40 %	13,20 %	24,30 %	100,00 %	47,10 %	6,90 %	29,40 %
Llars	0,50 %	13,20 %	28,10 %	14,30 %	100,00 %	39,40 %	6,70 %	14,50 %

En percentatge

	31/12/2021							
	Paràmetres mitjans de la PE per a exposicions fora de balanç							
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstecs i bestretes	1,30 %	32,00 %	9,90 %	29,30 %	100,00 %	27,80 %	2,20 %	31,90 %
Altres societats financeres	1,50 %	31,80 %	13,20 %	32,00 %	100,00 %	19,50 %	1,60 %	31,80 %
Societats no financeres	1,50 %	30,40 %	8,60 %	29,90 %	100,00 %	28,20 %	2,40 %	30,30 %
Llars	0,80 %	36,70 %	24,40 %	21,50 %	100,00 %	31,00 %	1,20 %	36,50 %

En percentatge

31/12/2020								
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

31/12/2020								
Paràmetres mitjans de la PE per a exposicions fora de 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 %

L'exercici 2020 es va iniciar la construcció de nous models de LGD, que ha continuat l'exercici 2021, amb l'objectiu de renovar els models anteriors que estaven en ús des de la implantació de la NIIF 9 i millorar alguns aspectes que havien estat identificats prèviament, o bé en el seguiment recurrent realitzat per Banc Sabadell, o bé a les revisions independents realitzades per les línies internes de control (Validació de models i Auditoria Interna). Addicionalment, es va construir una nova base de dades per tal d'incorporar nova informació valuosa per a la modelització i millorar la qualitat de les dades històriques. Els nous models suposen un avenç metodològic, milloren la discriminació del risc i afecten de manera més rellevant la LGD *unsecured* del segment de societats no financeres, que és on es registra, fonamentalment, la reducció de LGD. Al tancament de l'exercici 2021 es van ajustar les LGD per incorporar els resultats dels nous models. Els processos d'ajustament segueixen el *governance* intern establert quant a validació, revisió i aprovació dels mateixos per part de les unitats corresponents.

A continuació, es mostra el detall dels paràmetres PD i LGD per a exposicions al negoci de l'entitat dependent TSB a 31 de desembre de 2021 i 2020:

En percentatge

31/12/2021								
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 garantits	0,23 %	2,80 %	4,61 %	4,48 %	100,00 %	1,89 %	1,24 %	2,28 %
Targetes de crèdit	1,00 %	84,90 %	9,25 %	83,70 %	100,00 %	67,76 %	3,80 %	84,44 %
Comptes corrents	0,82 %	69,65 %	7,71 %	70,40 %	100,00 %	68,56 %	3,52 %	69,68 %
Préstecs	2,21 %	81,35 %	8,28 %	82,70 %	100,00 %	80,75 %	4,58 %	81,52 %

31/12/2020								
Paràmetres mitjans de la PE per a exposicions fora de balanç								
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstecs garantits	0,20 %	4,10 %	3,80 %	2,70 %	100,00 %	1,90 %	1,10 %	2,40 %
Targetes de crèdit	1,70 %	84,70 %	14,10 %	83,10 %	100,00 %	69,40 %	4,90 %	84,20 %
Comptes corrents	1,10 %	70,00 %	11,00 %	70,60 %	100,00 %	71,00 %	4,10 %	70,10 %
Préstecs	4,60 %	81,10 %	12,70 %	82,10 %	100,00 %	78,80 %	8,00 %	81,40 %

En el cas del Regne Unit, els paràmetres en general mostren una lleugera millora respecte al 2020, en línia amb la millora de l'economia el 2021 respecte al 2020 on es van materialitzar impactes negatius en PD i LGD com a producte de la situació econòmica.

En el transcurs de l'exercici 2021 els actius classificats en l'*stage 3* s'han incrementat en 395 milions d'euros, cosa que ha comportat un increment en la ràtio de morositat del grup, tal com es mostra en el quadre següent:

En percentatge	2021	2020
Taxa de morositat (*)	3,65	3,60
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l' <i>stage 3</i> amb total provisions (*)	56,34	56,45

(*) La taxa de morositat sense considerar TSB puja a 4,44%, i la ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage 3*, a 58,45% (el 2020, 4,28% i 56,37%, respectivament).

La ràtio de morositat detallada per segment de finançament a 31 de desembre de 2021 i 2020 es presenta a continuació:

En percentatge	Proforma 2021 (*)	2021	Proforma 2020 (*)	2020
Promoció i construcció immobiliària	9,86	9,79	8,14	8,10
Construcció no immobiliària	11,97	11,95	13,28	13,26
Empreses	2,35	2,35	2,20	2,20
Pimes i autònoms	6,43	6,40	6,75	6,72
Particulars amb garantia 1a hipoteca	3,60	2,50	3,27	2,36
Ràtio de morositat grup BS	4.44	3.65	4.28	3.60

(*) 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 a nivell d'un sol client o grup econòmic, així com en l'àmbit sectorial o en l'àmbit 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 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 de Crèdits.
- 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 de Crèdits.

Així mateix, per tal de dur a terme el control del risc de concentració, Grup Banc Sabadell té desplegats 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 el 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 de 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 llindars de tolerància per als riscos identificats es detallen en les mètriques del RAS.

Monitoratge i *reporting* periòdic sobre el control de riscos

Grup Banc Sabadell assegura el seguiment periòdic del risc de concentració per tal de facilitar una 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 adoptarà 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

A 31 de desembre de 2021 i 2020, no hi havia acreditats amb un risc concedit que superés individualment el 10 % dels recursos propis del grup.

Risc país: exposició geogràfica del risc de crèdit

El risc país és aquell que concorre en els deutes d'un país globalment considerats 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 pel Consell d'Administració 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: ràtings, *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 amb relació a 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 ràting i zones geogràfiques del grup:

En percentatge															
2021															
AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	Resta	Total
0,0 %	0,0 %	18,2	30,1 %	15,8 %	0,9 %	8,2 %	8,9 %	5,7 %	1,9 %	2,2 %	2,4 %	1,3 %	0,6 %	3,8 %	100,0 %

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

	2021	2020
Zona Euro	71,6 %	65,6 %
Resta d'Europa	18,3 %	25,7 %
Estats Units i Canadà	6,6 %	6,3 %
Resta del món	3,5 %	2,5 %
Total	100,0 %	100,0 %

Tal com s'observa a la taula, el risc es concentra en contraparts amb elevada qualitat creditícia, tenint un 73 % del risc amb contraparts amb ràting en rang A, mentre que el 2020 aquesta concentració era del 79 %.

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 (MMOO), es considera sota criteris de gestió que no hi ha exposició, atès que el risc no existeix perquè els MMOO 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 MMOO, 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

	2021	2020
Operacions amb mercats organitzats	2.000	4.992
Operacions OTC	149.280	157.596
<i>Liquidades a través de cambres de compensació</i>	<i>96.403</i>	<i>92.775</i>
Total	151.280	162.588

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 2021 i 2020:

En milers d'euros

2021					
Actius financers subjectes a acords de col·lateral					
	Import reconegut en el balanç	Import compensat (només a efectes de càlcul del col·lateral)	Garantia rebuda		Import net
			Efectiu	Valors	
Actius financers	(a)	(b)	(c)	(d)	(a)-(b)-(c)-(d)
Derivats	1.603.160	1.338.552	278.944	—	(14.336)
Adquisició temporal d'actius	4.935.785	—	22.350	4.927.409	(13.974)
Total	6.538.945	1.338.552	301.294	4.927.409	(28.310)

En milers d'euros

2021					
Passius financers subjectes a acords de col·lateral					
	Import reconegut en el balanç	Import compensat (només a efectes de càlcul del col·lateral)	Garantia lliurada		Import net
			Efectiu	Valors	
Passius financers	(a)	(b)	(c)	(d)	(a)-(b)-(c)-(d)
Derivats	1.744.351	1.338.552	596.202	159.273	(349.676)
Cessió temporal d'actius	5.454.650	—	37.643	5.680.214	(263.207)
Total	7.199.001	1.338.552	633.845	5.839.487	(612.883)

En milers d'euros

2020					
Actius financers subjectes a acords de col·lateral					
	Import reconegut en el balanç	Import compensat (només a efectes de càlcul del col·lateral)	Garantia rebuda		Import net
			Efectiu	Valors	
Actius financers	(a)	(b)	(c)	(d)	(a)-(b)-(c)-(d)
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 efectes de càlcul del col·lateral)	Garantia lliurada		Import net
			Efectiu	Valors	
Passius financers	(a)	(b)	(c)	(d)	(a)-(b)-(c)-(d)
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)

Els imports d'instruments financers derivats que es liquiden a través d'una cambra de compensació a 31 de desembre de 2021 i 2020 es detallen a continuació:

En milers d'euros

	2021	2020
Actius financers derivats liquidats a través d'una cambra de compensació	1.148.242	1.363.111
Passius financers derivats liquidats a través d'una cambra de compensació	949.365	1.727.778

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 llindars de riscos aprovats pel Consell d'Administració.

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 contrapart 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 col·lateral, 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 col·lateral, 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 un control sota els límits aprovats pel Consell d'Administració. 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 col·lateral *Variation Margin* en derivats (CSA i Annex 3 - CMOF), repos (GMRA, CME) i préstecs de títols (GMSLA).
- Acords de col·lateral *Initial Margin* en derivats (CTA i SA).

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 contrapart.

Per defecte, el grup disposa d'acords de *netting* amb totes les contraparts que vulguin operar en derivats.

Els acords de col·lateral *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, ambdues parts estan obligades a dipositar col·lateral), amb intercanvi diari de garanties en forma d'efectiu i en divisa euro.

Els acords de col·lateral *Initial Margin* incorporen l'aportació de garanties per mitigar l'exposició potencial futura amb una contrapart en relació amb les operacions subjectes a aquest acord.

El grup disposa d'acords de col·lateral *Initial Margin* per a l'operativa de derivats amb entitats financeres en compliment del Reglament Delegat (UE) 2251/2016.

4.4.2.8 Actius compromesos en activitats de finançament

A 31 de desembre de 2021 i 2020 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, 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 pignorat (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, així com d'altres actius financers transferits, en funció que s'hagin donat de baixa o mantingut íntegrament al balanç consolidat, és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Donats íntegrament de baixa en el balanç:	808.862	752.548
Actius hipotecaris titulitzats	118.986	113.369
Altres actius titulitzats	397.367	632.599
Altres actius financers transferits	292.509	6.580
Mantinguts íntegrament en el balanç:	6.950.706	8.176.528
Actius hipotecaris titulitzats	6.721.857	7.730.400
Altres actius titulitzats	228.849	446.128
Total	7.759.568	8.929.076

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. A 31 de desembre de 2021 i 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. Risc financer

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 el control de liquiditat de Banc Sabadell té com a eixos fonamentals la implicació directa de l'òrgan de govern, comissions i els òrgans de 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, a efectes de la gestió de la liquiditat, segueix una estructura basada en Unitats de Gestió de la Liquiditat (UGLs). 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 Banco de Sabadell, S.A., I.B.M. (IBM) i Sabcapital S.A. de C.V., SOFOM, E.R. (SOFOM) i la gestió individual del seu risc) 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 UGLs 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 definicions clares i harmonitzades de les seves terminologies, així com en l'alineament amb l'estratègia de negoci del grup mitjançant l'apetit al 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, proporcionant independència en la valoració de posicions i en el control i l'anàlisi de riscos.
- 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.
- Visió holística del risc, mitjançant taxonomies de risc de primer i segon nivell, i donant compliment a les exigències, recomanacions i guies regulatòries.
- 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 al 2021, els efectes derivats de la crisi de la COVID-19 s'han reduït, traduint-se en una estabilitat més gran en el volum d'inversió creditícia. Tot i això, continuen vigents mesures mitigadores adoptades pels bancs centrals en l'escenari COVID-19, destacant 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 la reducció del descompte en la valoració dels col·laterals aportats per a les seves operacions, entre d'altres.

Eines/mètriques de seguiment i control de la gestió del risc de liquiditat

Grup Banc Sabadell disposa d'un sistema de mètriques i llindars que s'articulen en el RAS i 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 a nivell grup, hi ha mètriques establertes a nivell grup i calculades a nivell consolidat, mètriques establertes a nivell grup i desplegades a cada UGL del grup i mètriques establertes a nivell UGL per mostrar particularitats locals.

Tant les mètriques definides en el RAS de 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 llindars 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 llindars a nivell consolidat i les establertes per a cadascuna de les UGLs segons les periodicitats fixades per a cadascuna de les mètriques.
- Report a l'òrgan de govern, comissions i òrgans de direcció del conjunt de mètriques corresponent en funció dels nivells jeràrquics de les mètriques.
- En cas de detectar algun traspàs de llindars, activació dels protocols de comunicació i dels plans necessaris per corregir-ho.

Dins 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'apetit al 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.

Adicionalment, Banc Sabadell revisa periòdicament la identificació dels potencials riscos de liquiditat i n'avalua la materialitat. També realitza exercicis de resistència de liquiditat periòdics, que contemplen una gamma d'escenaris de tensió a curt i més llarg termini, i analitza el seu impacte sobre la posició de liquiditat i les principals mètriques per tal de garantir que les exposicions existents a cada moment guarden relació amb la tolerància al risc de liquiditat establerta.

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, la definició de l'estratègia per a la seva implementació, l'inventari de 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 a 31 de desembre de 2021 i 2020, en un escenari de condicions de normalitat de mercats:

En milers d'euros

Termini fins a venciment	2021									
	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	820.709	50.506.624	601.264	639.359	617.358	—	—	—	—	53.186.314
Préstecs i bestretes	651.830	5.149.891	3.852.171	17.337.155	17.144.784	13.383.708	11.641.365	9.542.810	77.726.412	156.490.126
Valors Representatius de Deute	—	247.958	169.504	675.099	1.910.984	1.764.053	1.541.855	972.214	13.261.447	20.543.114
Altres Actius	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total actiu	1.472.539	55.904.473	4.622.939	18.651.613	19.673.126	15.147.761	13.183.220	10.515.024	90.967.859	230.158.554
Mercat Monetari	—	5.556.755	48.136	608.723	27.651.130	5.089.523	6.619.156	65.728	159.630	45.796.781
Del qual: Repos	—	4.415.675	—	482.405	560.425	—	—	—	—	5.458.505
Dipòsits de la clientela	143.660.961	4.814.054	2.078.848	4.755.779	2.055.104	1.313.814	104.546	877.871	130.057	159.791.034
Emissions de valors negociables (*)	—	110.331	1.312.490	3.282.225	2.943.224	5.185.577	2.779.331	2.496.107	4.147.520	22.286.805
Del qual: Deute sènior garantit	—	11.375	347.591	1.539.210	1.454.224	2.803.577	957.631	429.107	2.882.494	10.425.209
Del qual: Deute sènior no garantit	—	44.146	604.415	582.215	989.000	2.382.000	1.521.700	567.000	500.000	7.190.476
Del qual: Passius subordinats	—	—	—	1.150.000	500.000	—	300.000	1.500.000	765.025	4.215.025
Altres Passius	—	33.965	127.482	224.510	227.802	195.440	161.018	141.184	744.053	1.855.454
Total passiu	143.660.961	10.515.105	3.566.956	8.871.237	32.577.260	11.784.354	9.664.051	3.580.890	5.181.260	229.702.074
Del qual:										
Passius coberts	—	4.427.050	347.591	1.426.576	2.014.649	1.911.017	7.503.066	429.107	2.287.455	20.346.511
Passius no coberts	143.660.961	6.088.055	3.219.365	7.444.661	30.862.611	9.873.337	2.160.985	3.151.783	2.893.805	209.355.563
Derivate Negociació i Cobertura										
Posicions Rebut	—	3.673.541	3.724.587	8.481.451	11.361.142	14.097.461	3.675.670	5.579.757	29.751.995	80.345.604
Posicions Pagament	—	3.431.728	3.822.997	8.321.320	9.868.689	13.981.588	3.653.398	5.151.087	32.153.776	80.384.583
Net	—	241.813	(98.410)	160.131	1.492.453	115.873	22.272	428.670	(2.401.781)	(38.979)
Riscos contingents										
Garanties Financeres	1.022	43.498	72.482	326.089	134.790	79.928	45.349	34.759	1.296.226	2.034.143

(*) Vegeu el detall de venciments d'emissions dirigides a inversors institucionals a l'apartat "Estratègia de finançament i evolució de la liquiditat el 2021" d'aquesta nota.

Termini fins a venciment	2020									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	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	—	131.986	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	7.500.624	16.588.166	15.107.505	18.339.914	14.292.437	10.854.637	86.239.490	208.724.413
Mercat Monetari	230.94238	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	941.911	2.297.263
Total passiu	126.725.791	11.596.199	6.384.371	14.274.787	8.153.191	30.973.036	6.041.877	3.329.748	4.906.185	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>	126.725.791	6.860.771	3.572.534	10.672.279	5.770.861	29.473.433	4.103.796	2.390.276	2.149.913	191.719.654
Derivats Negociació i Cobertura										
Posicions Rebut	—	23.059.291	21.820.479	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	2.232.070	(3.755.332)	(4.222.078)	631.846	357.683	(368.949)	(1.781.469)	(228.117)
Riscos contingents										
Garanties Financeres	14.076	43.202	71.718	323.101	134.456	80.794	45.525	34.534	1.288.231	2.035.637

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 contínuament acaben, de fet, cobrint aquestes necessitats i fins i tot incorporant un creixement dels saldos vius.

Així mateix, 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 previsible.

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 cadascun d'aquests fluxos de capital en la banda temporal en què està previst que es produeixi el pagament/cobrament (segons el calendari d'amortització contractual).
- En el cas dels passius a la vista s'inclouen en el tram “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 tenia a 31 de desembre de 2021 i 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 a 31 de desembre de 2021 i 2020.

Estratègia de finançament i evolució de la liquiditat el 2021

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'aconseguir un nivell de diversificació adequat per tipus de producte, termini i inversor. L'entitat segueix mantenint 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 balanç

Amb data 31 de desembre de 2021 i 2020, els recursos de clients en el balanç per venciments es detallen a continuació:

En milions d'euros / en percentatge

	Nota	2021	3 mesos	6 mesos	12 mesos	>12 mesos	Sense venc.
Total Recursos de clients en balanç (*)		162.020	3,5 %	1,4 %	1,5 %	2,7 %	90,9 %
Dipòsits a termini		13.623	36,7 %	13,8 %	17,1 %	32,4 %	— %
Comptes a la vista	19	147.268	— %	— %	— %	— %	100,0 %
Emissions detallistes		1.129	62,9 %	33,9 %	3,2 %	— %	— %

(*) 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	2020	3 mesos	6 mesos	12 mesos	>12 mesos	Sense venc.
Total Recursos de clients en balanç (*)		150.778	4,1 %	2,4 %	3,8 %	3,2 %	86,5 %
Dipòsits a termini		19.359	31,7 %	17,2 %	29,7 %	21,4 %	— %
Comptes a la vista	19	130.294	— %	— %	— %	— %	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.

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 unitats/societats de negoci següents del grup (Negoci Bancari Espanya, 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 l'exercici 2021 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 97,6 % en tancar el 2020 a un 96,3 % en tancar el 2021).

Mercat de Capitals

Durant el 2021, 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 ràting de l'entitat, la relació cost / termini és més ajustada. El saldo nominal viu de finançament en mercat de capitals per tipus de producte a 31 de desembre de 2021 i 2020 es desglossa a continuació:

En milions d'euros		
	2021	2020
Saldo nominal viu	21.086	20.788
Cèdules hipotecàries/ <i>Covered Bonds</i>	9.754	10.862
<i>Dels quals: TSB</i>	2.083	1.390
Pagarés i ECP	—	—
Deute sènior	4.335	4.621
Deute sènior no preferent	2.042	1.451
Deute subordinat i participacions preferents	4.215	2.888
<i>Dels quals: TSB</i>	—	428
Bons de titulització	738	953
<i>Dels quals: TSB</i>	—	—
Altres	2	13

El detall dels venciments de les emissions en mercat de capitals per tipus de producte (excloent-ne les titulitzacions i pagarés) i considerant el seu venciment legal, a 31 de desembre de 2021 i 2020, és el següent:

En milions d'euros								
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	>2027	Saldo viu
Bons i cèdules hipotecàries / <i>Covered Bonds</i> (*)	1.717	1.388	2.743	836	390	1100	1580	9.754
Deute sènior (**)	25	1.475	735	1.600	—	500	—	4.335
Deute sènior no preferent (**)	—	—	975	500	67	—	500	2.042
Deute subordinat i participacions preferents (**)	—	—	—	—	500	—	3.715	4.215
Altres instruments financers a mitjà i llarg termini (**)	—	—	2	—	—	—	—	2
Total	1.742	2.863	4.455	2.936	957	1.600	5.795	20.348

(*) Emissions garantides.

(**) Emissions no garantides.

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 participacions 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 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 2021 de Banc Sabadell, registrat a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (IBERCLEAR) té un límit d'emissió de 7.000 milions d'euros ampliables fins a 9.000 milions d'euros. A 31 de desembre de 2021 el saldo viu del programa era de 426 milions d'euros (net dels pagarés subscrits per empreses del grup) respecte als 374 milions d'euros el 31 de desembre de 2020.

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 2 de novembre de 2021 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 2021 de Banc Sabadell a 31 de desembre de 2021 era de 9.933 milions d'euros (el 31 de desembre de 2020 el límit disponible sota el Programa de Renda Fixa de 2020 era de 8.500 milions d'euros).

Durant el 2021 Banc Sabadell ha efectuat una emissió pública sota el Programa de Renda Fixa vigent per un total de 67 milions d'euros:

En milions d'euros

	Codi ISIN	Tipus d'inversor	Data emissió	Import	Termini
Emissió Bons Simples No Preferents 1/2021	ES0213860333	Institucional	29/11/2021	67	5

- Programa d'emissió *Euro Medium Term Notes* (Programa EMTN) registrat a 31 de maig de 2021 en la Borsa d'Irlanda i suplementat el 3 d'agost i el 3 de novembre de 2021. 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 2021, Banc Sabadell ha realitzat emissions sota el Programa EMTN, per un import total de 1.000 milions d'euros. El 15 de gener es va realitzar una emissió de deute subordinat Tier 2 per import de 500 milions d'euros, amb un venciment a 10,25 anys i amb una opció de cancel·lació anticipada a favor del Banc Sabadell a partir del cinquè any. A més, el 16 de juny de 2021 va realitzar una emissió inaugural de deute sènior *non-preferred* verd per import de 500 milions

d'euros, amb un venciment a 7 anys i amb una opció de cancel·lació anticipada a favor de Banc Sabadell el sisè any. Al llarg de l'any Banc Sabadell ha dut a terme les emissions següents:

En milions d'euros					
	Codi ISIN	Tipus d'Inversor	Data emissió	Import	Termini
Obligacions Subordinades 1/2021	XS2286011528	Institucional	15/1/2021	500	10
Emissió Sènior Non Preferred 1/2021	XS2353366268	Institucional	16/6/2021	500	7

Amb data 15 de març de 2021, el banc ha realitzat una emissió de participacions subordinades eventualment convertibles en accions ordinàries de nova emissió de Banc Sabadell (*Additional Tier 1*), per un import nominal de 500 milions d'euros a un tipus d'interès del 5,75 % anual, revisable cada cinc anys a partir del 15 de setembre del 2026.

Així mateix, el banc ha realitzat el 19 de novembre de 2021 una emissió de valors perpetus eventualment convertibles en accions ordinàries de nova emissió de Banc Sabadell (*Additional Tier 1*), per un import nominal de 750 milions d'euros a un tipus d'interès del 5 % anual, revisable cada cinc anys a partir del 19 de novembre del 2027.

Aquestes participacions subordinades i 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 presentessin una ràtio inferior al 5,125 % de capital de nivell 1 ordinari (*Common Equity Tier 1* 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.

D'altra banda, el 22 de juny de 2021, TSB va realitzar una emissió de *covered bonds*. TSB va llançar al mercat institucional una operació a 7 anys per un import de 500 milions de lliures amb un cupó flotant fixat a SONIA + 37 pb.

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 juntament amb altres entitats, cedint préstecs hipotecaris, préstecs a petites i mitjanes empreses i préstecs al consum.
- Actualment hi ha 17 operacions de titulització d'actius tradicionals vives mantingudes íntegrament al 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 es troben col·locats al mercat de capitals. En tancar el 2021 el nominal de bons d'aquestes titulitzacions col·locats en mercat era de 738,4 milions d'euros.
- Banc de Sabadell, durant el 2021, va cancel·lar anticipadament al mes de gener el fons TDA 14 mixt, FTA per arribar la data de *clean up call*. També es va cancel·lar anticipadament al febrer el fons IM Sabadell PIME 10, FT, els bons del qual estaven totalment retinguts per Banc de Sabadell.

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 (vegeu nota 1.3.21). Addicionalment, el 24 de març de 2021, Banc Sabadell va sol·licitar 5.000 milions d'euros de la TLTRO III. Amb això, a 31 de desembre de 2021 el saldo total disposat per Banc Sabadell es situa en 32.000 milions d'euros, corresponents a la TLTRO III. L'exercici 2021 el grup ha registrat ingressos per interessos relatius a la TLTRO III per un import de 313.056 milers d'euros (143.250 milers d'euros a l'exercici 2020).

D'altra banda, el Banc d'Anglaterra també va llançar un conjunt de mesures per afavorir el crèdit en el context de la COVID-19.

Entre elles, hi ha el *Term Funding Scheme with additional incentives for Small and Medium-sized Enterprises* (TFSME), l'objectiu del qual és incentivar el crèdit a petites i mitjanes empreses. Mitjançant aquest programa, els bancs anglesos poden realitzar disposicions a 4 anys, extensibles en una primera fase a 6

anys, en cas de comptar amb un o més prestadors acreditats pel BBLS (*Bounce Back Loan Scheme*) per poder alinear amb el termini de préstecs atorgats a través del BBLS, i en una segona fase per 4 anys més, fins a un total de 10, aportant col·lateral elegible com a contraprestació. Per determinar el volum susceptible de ser extensible, en aquesta primera fase, es considerarà el volum total de préstecs BBLS pendents a 30 de juny de 2021, sent susceptibles d'ampliar en segona fase, per 4 anys addicionals, aquells préstecs ja ampliat a la fase anterior i considerant el volum total de préstecs BBLS de l'entitat vius en aquell moment. TSB, com a membre del *Sterling Monetary Framework* (SMF), va fer ús del TFSME al llarg de 2021 refinçant a través d'aquest programa l'import pendent del TFS, així com fent disposicions addicionals durant la segona meitat de l'any, donant lloc a un import total pres del Banc d'Anglaterra el 31 de desembre de 2021 de 6.545 milions d'euros.

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

	2021	2020
Caixa (*) + Posició Neta Interbancari	43.189	29.560
Disponible en pòlissa de Banc d'Espanya	1.527	7.728
Actius elegibles pel BCE fora de pòlissa	4.429	3.387
Altres actius negociables no elegibles pel Banc Central Europeu (**)	4.738	3.710
<i>Promemòria:</i>		
Saldo disposat de pòlissa del Banc d'Espanya (***)	32.000	27.978
Saldo disposat Term Funding Scheme del Banc d'Anglaterra (****)	6.545	3.409
Total Actius Líquids Disponibles	53.883	44.385

(*) 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.

(***) Correspon a 32.000 milions d'euros de TLTRO-III el 2021, mentre que el 2020 incloïa 27.000 milions d'euros de TLTRO-III i la disposició a 3 setmanes a BCE de 1.200 milions de dòlars.

(****) Inclou 5.500 milions de lliures per a suport a les petites i mitjanes empreses.

Pel que fa al 2020, la primera línia de liquiditat del grup ha augmentat en l'exercici en 9.498 milions d'euros, destacant l'increment en emissions pròpies i altres valors no negociables pignorats a la pòlissa de Banc d'Espanya i a Banc d'Anglaterra, així com un *Gap* Comercial positiu, motivat per un increment més gran en recursos que en inversió creditícia. El saldo de reserves a Bancs Centrals i la posició neta d'interbancari presenten un augment de 13.629 milions d'euros el 2021, principalment associat a l'accés addicional a la TLTRO III de 5.000 milions d'euros i les vendes realitzades en cartera de renda fixa. Addicionalment, es disposa d'un volum d'actius líquids elegibles al Banc Central Europeu, el saldo del qual en el període 2021 s'ha reduït en 5.159 milions d'euros, també derivat principalment de l'accés addicional a la TLTRO III, mentre que els actius disponibles i no elegibles al Banc Central Europeu han augmentat en 1.028 milions d'euros durant el 2021, explicat principalment per l'increment de TSB.

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 en el normatiu per al compliment dels mínims reguladors.

Adicionalment a la primera línia de liquiditat cada UGL monitora el seu coixí de liquiditat amb criteri intern i conservador, anomenat *Counterbalancing Capacity*. En el cas de la UGL BS (inclou Banco de Sabadell, S.A., que incorpora l'activitat en sucursals exteriors, així com els negocis a Mèxic de Banco de Sabadell, S.A.), aquest coixí de liquiditat l'integren la Primera i la Segona Línia de Liquiditat. A 31 de desembre de 2021, la Segona Línia de Liquiditat ascendeix a 11.536 milions d'euros, incloent-hi la capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries considerant la valoració mitjana que aplica el banc central a les cèdules d'ús propi per obtenir finançament, així com els actius disponibles fins a 7 dies del negoci a Mèxic no inclosos a la Primera Línia de Liquiditat.

A la UGL TSB, aquesta mètrica es determina com la suma de la Primera Línia de Liquiditat i aquells préstecs preposicionats amb el Bank of England per obtenir finançament. A 31 de desembre de 2021, l'import de préstecs preposicionats al Bank of England és de 5.786 milions d'euros (6.499 milions d'euros el 31 de desembre de 2020).

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 en base mensual i trimestral, 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 regulatòriament és el 100 %, nivell àmpliament superat per totes les UGL del grup. 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 %. A 31 de desembre de 2021, la ràtio LCR es situa en el 221 % al grup, el 254 % a Banc Sabadell Espanya i el 194 % a la UGL TSB (a 31 de desembre de 2020, 198 % al grup, 221 % a Banc Sabadell Espanya i 201 % a la UGL TSB).

Pel que fa a la ràtio NSFR, amb entrada en vigor el juny de 2021, el nivell mínim exigít regulatòriament és del 100 %, nivell àmpliament superat per totes les UGLs de l'entitat atesa la seva estructura de finançament, tenint aquesta un gran pes de dipòsits de la clientela i estant la major part del finançament en mercat centrada a mitjà/llarg termini. A 31 de desembre de 2021, la ràtio NSFR es situa en el 141 % al grup, el 137 % a Banc Sabadell Espanya i el 149 % a la UGL TSB.

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 instruments 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.

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 a 31 de desembre de 2021 i 2020, 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

31/12/2021				
	Saldo en balanç	Activitat de negociació	Resta	Principal factor de risc de mercat a "Resta"
Actius subjectes a risc de mercat	251.946.591	1.791.687	250.154.904	
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	49.213.196	—	49.213.196	Tipus d'interès
Actius financers mantinguts per negociar	1.971.629	1.754.670	216.959	Tipus d'interès; <i>Spread</i>
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	79.559	11.942	67.617	Tipus d'interès; <i>Spread</i> Creditici
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	6.869.637	25.075	6.844.562	Tipus d'interès; <i>Spread</i> Creditici
Actius financers a cost amortitzat	178.869.317	—	178.869.317	Tipus d'interès
Derivats - Comptabilitat de cobertures	525.382	—	525.382	Tipus d'interès
Inversions en negocis conjunts i associades	638.782	—	638.782	Renda Variable
Resta d'actius	13.779.089	—	13.779.089	—
Passius subjectes a risc de mercat	238.950.310	1.180.734	237.769.576	
Passius financers mantinguts per negociar	1.379.898	1.180.734	199.164	Tipus d'interès
Derivats - Comptabilitat de cobertures	512.442	—	512.442	Tipus d'interès
Passius financers a cost amortitzat	235.179.222	—	235.179.222	Tipus d'interès
Resta de passius	1.878.748	—	1.878.748	—
Patrimoni net	12.996.281		12.996.281	

En milers d'euros

31/12/2020				
	Saldo en balanç	Activitat de negociació	Resta	Principal factor de risc de mercat a "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 destinats a negociació valorats obligatòriament 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
Resta d'actius	15.290.888	—	15.290.888	—
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	344.905	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
Resta de passius	2.444.382	—	2.444.382	—
Patrimoni Net	12.491.638	—	12.491.638	

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 del Consell d'Administració i el Comitè Tècnic de Riscos. Els límits de risc de mercat estan alineats amb els objectius i el marc d'apetit al risc del grup.

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 *spread* 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, tan 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, un determinat nivell de confiança i 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'1 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 2021 no s'han produït excepcions al *backtest*, mentre que el 2020 s'havien produït tres excepcions per l'impacte de la COVID-19 als *spreads* de renda fixa sobirana de la perifèria europea.

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.

El seguiment del risc de mercat 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 pel Comitè Tècnic de Riscos per a cada taula de negociació (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 2021 i 2020, ha estat el següent:

En milions d'euros

	2021			2020		
	Mitjà	Màxim	Mínim	Mitjà	Màxim	Mínim
Per tipus d'interès	0,88	1,86	0,55	1,42	2,71	0,60
Per tipus de canvi posició operativa	1,61	3,13	0,03	0,46	3,22	0,01
Renda variable	0,16	1,89	0,04	0,19	0,23	0,08
<i>Spread</i> Creditici	0,25	0,62	0,07	1,10	2,14	0,20
VaR agregat	2,89	5,39	1,15	3,17	5,05	1,26

Durant l'exercici 2021, les xifres globals de VaR de l'activitat de negociació s'han mantingut en nivells mitjà-baixos, destacant com a factor de risc el tipus de canvi, encara a conseqüència de l'impacte que va tenir la pandèmia als mercats durant el primer trimestre de 2020, i també degut a una exposició més gran de les carteres a aquest factor de risc. Així mateix, s'han produït repunts a les corbes de tipus d'interès i *spreads* crediticis i pujades als índexs de renda variable, 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 seves sigles en anglès, *Interest Rate Risk in the Banking Book*).

- El grup identifica cinc subriscos de tipus d'interès: El risc de repreciaió: és el risc derivat de les diferències en el moment en què es produeix la repreciaió dels instruments sensibles a tipus d'interès, abastant aquells canvis a l'estructura temporal dels tipus d'interès que es produeixen de forma consistent al llarg de la corba de tipus (canvis paral·lels).
- El risc de corba és el risc derivat de les diferències en el moment en què es produeix la repreciaió dels instruments sensibles a tipus d'interès, abastant aquells canvis en l'estructura temporal dels tipus d'interès que es produeixen de manera diferent segons el termini (canvis no paral·lels).
- El risc de base inclou el risc originat en relació amb l'impacte de les variacions relatives dels tipus d'interès en els instruments amb terminis similars, però la repreciaió del qual es determina utilitzant índexs de tipus d'interès diferents.
- El risc d'opcionalitat automàtica comprèn el risc resultant d'opcions automàtiques (p. ex. *floors* i *caps* de la inversió creditícia), tant implícites com explícites, en què la UGB o el seu client poden

alterar el nivell i el calendari dels seus fluxos d'efectiu i en què la forquilla exercirà gairebé amb total seguretat l'opció quan es trobi dins el seu interès financer.

- El risc d'opcionalitat comportamental sorgeix de la flexibilitat implícita dins dels termes de determinats contractes financers, que permeten que les variacions dels tipus puguin provocar un canvi en el comportament dels clients.

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. Es 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 de potencials pèrdues derivades de l'IRRBB segons diferents escenaris a les corbes de tipus d'interès.
- 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, cadascuna 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 cadascuna 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 de 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 garantir 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 a totes les UGB i en el si de cada un dels comitès d'actius i passius locals. L'efecte de 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 de les variacions dels tipus d'interès a diferents horitzons temporals. S'obté comparant el marge financer a un horitzó temporal en l'escenari base, que seria l'obtingut a partir dels tipus implícits de mercat, i l'obtingut en un escenari de pertorbació instantani, i considera sempre el resultat obtingut en l'escenari més desfavorable. Aquesta mètrica complementa la sensibilitat del valor econòmic.
- Sensibilitat del Valor Econòmic: mètrica estàtica que mesura l'impacte 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 pertorbació 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'IRBB del grup. Aquesta mètrica complementa la sensibilitat del marge financer.

En les estimacions quantitatives del risc de tipus d'interès dutes a terme per cadascuna de les UGBs 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 cadascuna 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 pertorbació començant amb -100 pb per als venciments immediats i incrementant-ne 5 pb fins arribar al 0 % en 20 anys o més.

Adicionalment, es fan mesuraments que incorporen hipòtesis sobre l'evolució del balanç basades en els escenaris de projeccions del Pla Financer del grup, referits a escenaris de tipus d'interès, volums i marges.

Així mateix, d'acord amb els principis corporatius del 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 a 31 de desembre de 2021 i 2020:

En milers d'euros									
2021									
Termini fins a 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	51.444.557	642.925	536.886	560.946	—	—	—	—	53.185.314
Préstecs i bestretes	21.535.549	17.995.202	44.644.079	21.591.930	13.065.877	10.720.014	8.498.091	18.379.384	156.430.126
Valors representatius de deute	857.839	486.726	237.455	1.824.255	1.546.186	1.494.251	972.214	13.124.187	20.543.113
Resta d'actius	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total actiu	73.837.945	19.124.853	45.418.420	23.977.131	14.612.063	12.214.265	9.470.305	31.503.571	230.158.553
Mercat Monetari	44.399.516	68.987	726.837	562.504	11.387	10.632	9.396	9.521	45.798.780
Dipòsits de la clientela	120.591.033	3.273.525	9.927.201	6.240.826	5.196.402	4.045.350	4.747.226	5.769.470	159.791.033
Emissions de valors negociables	3.268.999	2.336.211	2.137.459	2.539.000	3.510.000	2.658.110	2.457.000	3.350.025	22.256.804
Del qual: Passius subordinats	—	—	1.150.000	500.000	—	300.000	1.500.000	765.025	4.215.025
Altres passius	67.713	182.548	343.475	180.694	157.013	129.087	114.763	680.161	1.855.454
Total passiu	168.327.261	5.961.271	13.134.972	9.523.024	8.874.802	6.843.179	7.326.385	9.809.177	229.702.071
Derivats de Cobertura	21.026.307	(3.048.310)	(1.768.615)	(9.450.677)	(1.689.570)	655.000	1.488.242	(7.212.077)	—
Gap de tipus d'interès	(73.463.006)	10.215.271	30.514.834	5.003.429	4.047.390	6.026.066	3.630.161	14.482.316	456.479

2020									
Termini fins a 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	1.914.820	1.599.902	1.467.462	15.064.677	22.526.637
Resta d'actius	8	247	3.310	2.969	891	9	—	—	7.434
Total actiu	59.540.290	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	1.226.472	3.548.787	2.090.214	3.026.659	2.539.000	3.510.000	2.658.110	3.465.025	22.064.268
Del qual: Passius subordinats	—	—	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	143.786.934	11.596.129	16.505.659	9.062.635	6.443.732	7.276.969	6.177.543	11.543.587	212.385.187
Derivats de Cobertura	8.066.168	(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	(3.680.774)

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 2021 davant dels potencials escenaris de tipus més utilitzats en el sector:

Sensibilitat al tipus d'interès	Increment Instantani i paral·lel de tipus d'interès	
	100 pb	200 pb
	Impacte Marge Financer	Impacte Valor Econòmic
EUR	2,5%	(1,2) %
GBP	2,2 %	0,7 %
USD	0,4 %	(0,1) %
MXN	0,2 %	(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 i tres 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 pb	
	Pass Through elevat	Pass Through mitjà
Global	8,1 %	11,6 %
Del qual EUR	3,5 %	5,3 %
Del qual GBP	3,8 %	5,3 %

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. El prepagament afecta principalment les hipoteques a tipus fix on els seus tipus contractuals són baixos en comparació amb els tipus 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.
- 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 qual 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 predefinitos, 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'apetit al 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 permuta de tipus d'interès (IRS), considerats de cobertura a efectes comptables. 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 la regulació actual.

Durant el 2021, el llibre de crèdit del banc ha evolucionat cap a una proporció d'operativa més gran a tipus fix (principalment hipoteques i préstecs a Empreses) mentre que al passiu han incrementat els saldos en comptes a la vista. Addicionalment, les principals variacions en balanç el 2021 han estat: la reducció de la cartera de Renda Fixa pel costat de l'actiu; i l'increment de 5.000 milions d'euros en l'accés a la TLTRO III amb un total de 32.000 milions d'euros; ambdós fets deixen un saldo d'actius sensibles més gran als tipus d'interès.

Quant als tipus d'interès, persistència d'un entorn de tipus d'interès baixos durant tot el 2021. Pel que fa a això, el tipus marginal de dipòsit del Banc Central Europeu (BCE) s'ha mantingut en -0,50 % mentre que el tipus oficial del BoE ha pujat 15 pb fins al 0,25 %. Els tipus interbancaris en les divises rellevants per al grup, han patit pujades en relació amb el tancament de 2021. L'escenari que es planteja a futur a curt termini és persistència dels tipus EUR en nivells negatius i amb pujades en USD i GBP, tot això condicionat a potencials pujades condicionades a les tensions inflacionistes que estan prenent més rellevància en el darrer període de l'any.

D'altra banda, el grup es manté atent als possibles canvis en el comportament de la clientela originats per una pujada potencial de tipus d'interès o variacions en altres variables de component econòmic (taxes d'atur, producte interior brut, etc.), amb per tal de mantenir les hipòtesis de comportament emprades per al mesurament i la gestió de l'IRRBB alineades amb el que s'esperava. 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'apetit al risc i inferiors als nivells considerats com a significatius segons la normativa actual, 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 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'apetit al 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 pel Consell d'Administració. La mètrica principal de seguiment és l'exposició en divisa, que mesura la pèrdua màxima potencial que pot ocasionar la posició estructural oberta en un horitzó temporal d'1 mes, amb un nivell de confiança del 99 % i en condicions de mercat estressades.

Amb periodicitat mensual, es monitoren i reporten a la Comissió de Riscos 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 global en aquesta divisa ha passat de 1.108 milions de dòlars estatunidencs a 31 de desembre de 2020 a 1.170 milions de dòlars estatunidencs a 31 de desembre de 2021. Pel que fa a aquesta, a 31 de desembre de 2021 es manté una cobertura d'un 24 % de la inversió total.

Pel que fa a les inversions permanents en pesos mexicans, la cobertura de capital ha passat de 9.003 milions de pesos mexicans a 31 de desembre de 2020 (d'un total d'exposició de 14.651 milions de pesos mexicans), a 10.003 milions de pesos mexicans a 31 de desembre del 2021 (d'un total d'exposició de 14.572 milions de pesos mexicans), que representen un 69 % de la inversió total realitzada.

Quant a les inversions permanents en lliures esterlines, la cobertura de capital s'ha mantingut estable en 213 milions de lliures esterlines durant l'exercici 2021 (el total d'exposició ha passat de 1.760 milions de lliures esterlines a 31 de desembre de 2020 a 1.890 milions de lliures esterlines a 31 de desembre de 2021), que representen un 11 % de la inversió total realitzada (excloent-ne intangibles).

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 a 31 de desembre de 2021 i 2020, és el següent:

En milers d'euros				
2021				
	Dòlar EUA	Llira esterlina	Altres monedes	Total
Actius en moneda estrangera:	10.063.410	57.229.033	3.577.568	70.870.011
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	464.724	5.825.313	863.459	7.153.496
Valors representatius de deute	1.158.570	3.862.850	478.752	5.500.172
Préstecs i bestretes	8.255.149	46.259.554	1.987.782	56.502.485
Bancs centrals i Entitats de crèdit	49.286	258.741	39.984	348.011
Clientela	8.205.863	46.000.813	1.947.798	56.154.474
Resta d'actius	184.967	1.281.316	247.575	1.713.858
Passius en moneda estrangera:	7.606.360	53.111.696	2.476.766	63.194.822
Dipòsits	7.405.911	49.911.932	2.410.628	59.728.471
Bancs centrals i Entitats de crèdit	1.559.034	6.757.419	292.431	8.608.884
Clientela	5.846.877	43.154.513	2.118.197	51.119.587
Resta de passius	200.449	3.199.764	66.138	3.466.351
En milers d'euros				
2020				
	Dòlar EUA	Llira 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

La posició neta d'actius i passius en divisa inclou la posició estructural de l'entitat valorada al canvi del tancament del 31 de desembre de 2021 per un import de 3.026 milions d'euros, dels quals 1.996 milions d'euros corresponen a les participacions permanents en lliures esterlines, 785 milions d'euros a les participacions permanents en dòlars estatunidencs i 197 milions d'euros a les participacions en pesos mexicans. El net d'actius i passius valorats a canvi històric està cobert amb operacions *forwards* i opcions en divisa, seguint la política de gestió de riscos del grup.

A 31 de desembre de 2021, la sensibilitat de l'exposició patrimonial davant una depreciació de l'1,3 % en els tipus de canvi davant l'euro de les principals monedes a les quals hi ha exposició pujaria a 39 milions d'euros, dels quals el 66 % correspon a la lliura esterlina, el 26 % correspon al dòlar estatunidenc i el 7 % al peso mexicà. Aquesta potencial depreciació està en línia amb la volatilitat històrica trimestral dels últims anys.

Durant l'exercici 2021 el dòlar estatunidenc s'ha apreciat un 8,3 %, la lliura esterlina s'ha apreciat un 7,0 % i el peso mexicà s'ha apreciat un 5,5 %. 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 l'exercici anterior.

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 es limita a, 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-) 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, integritat, accessibilitat i 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 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.

L'Alta Direcció i, en especial, la Comissió de Riscos, han realitzat 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.

A continuació, es proporciona informació detallada dels riscos que es consideren més rellevants:

4.4.4.1 Risc tecnològic

Des del 2020 s'ha incrementat, més si és possible, la rellevància, la complexitat i l'ús de la tecnologia i les dades en els processos bancaris, especialment als canals no presencials (banca *online*) derivat de l'impacte de la COVID-19, per la qual cosa la dependència sobre els sistemes d'informació i la seva disponibilitat és innegable, estant més exposats a ser objectiu de ciberatacs com la resta d'operadors del sector. Addicionalment, l'entitat es troba en un procés de transformació, basat en la digitalització i l'automatització de processos que incrementa la dependència dels sistemes i l'exposició dels riscos associats al canvi. És per això que el risc tecnològic es manté com a una de les àrees de focus en la gestió de riscos per al Grup Banc Sabadell.

Cal ressenyar que aquest risc no tan sols és aplicable als mateixos sistemes del grup, 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.

En aquest sentit, i de cara a realitzar una gestió holística i adequada de tots els riscos relacionats amb la tecnologia i la dada, l'entitat classifica i categoritza aquests riscos en 8 categories, en línia amb les directrius de les Guies sobre gestió del risc tecnològic i seguretat de la informació (EBA/GL/2019/04):

- Seguretat TI (ciberseguretat): risc d'accés no autoritzat als sistemes TI i la informació (dades i metadades) que contenen (incloent-hi ciberatacs).
- Disponibilitat TI (resiliència tecnològica): risc que els serveis a clients i empleats es vegin afectats per fallades en els sistemes.
- Canvi TI: risc derivat d'errors en els processos de modificació i evolució dels sistemes d'informació.
- Integritat de dades: risc que les dades emmagatzemades i processades pels sistemes TI siguin incomplets, inexactes o incoherents.
- Externalització TI: risc que la contractació a un tercer o altra entitat del grup (subcontractació intragrup) de sistemes TI, la seva gestió o de serveis relacionats amb l'àmbit TI tingui un efecte negatiu en l'exercici de l'entitat (incloent-hi l'impacte clients, reputacional, regulatori i financer).
- Govern TI: risc derivat d'una gestió i ús de la tecnologia inadequats o insuficients, així com un alineament deficient d'aquestes tecnologies i els seus usos amb l'estratègia de negoci.
- Transformació tecnològica: risc associat a l'adopció inadequada o ús ineficient de la tecnologia a l'organització per al desenvolupament de noves propostes de valor.
- Capacitats i recursos (IT *skills*): risc derivat de la insuficiència de perfils adequats en l'àmbit de TI (interns i/o de col·laboradors externs) que assegurin una cobertura efectiva i eficient de les activitats, processos i serveis tecnològics.

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 menyscar la transparència de l'entitat i el seu grup.

Per tant, el Consell d'Administració de Banc Sabadell inclou, dins de 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, 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 assegurui 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 1a línia de defensa per garantir que s'ajusten a les polítiques i els procediments de risc 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 aquella 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 del 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 del 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 cadascuna 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

Requeriments de recursos propis mínims

El grup determina els recursos propis mínims exigibles d'acord amb el marc normatiu basat en la Directiva 2013/36/UE (coneguda després de la seva última actualització com a CRD-V) i el Reglament (UE) 575/2013 (CRR), modificat pel Reglament (EU) 2019/876 (d'ara endavant, CRR-II).

El Reglament CRR-II i la Directiva CRD-V van entrar en vigor el 27 de juny del 2019 i s'han anat aplicant per fases successives des de llavors, encara que el paquet majoritari és aplicable des del 28 de juny del 2021.

El Govern espanyol, a través del Reial Decret Llei 7/2021, de 27 d'abril, del Reial Decret 970/2021, de 8 de novembre, i de la Circular 5/2021, de 22 de desembre, ha transposat la Directiva CRD-V.

La crisi sanitària derivada de la COVID-19 ha donat lloc al fet que, en l'àmbit europeu, les diferents entitats competents hagin rebaixat temporalment les exigències de liquiditat, 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.

D'aquestes orientacions forma part la comunicació del Banc Central Europeu (BCE) del 18 de juny de 2021, per la qual va anunciar que les entitats del crèdit de la zona de l'euro que supervisa directament poden seguir excloent de la ràtio de palanquejament determinades exposicions davant de bancs centrals, atès que segueixen concorrent circumstàncies macroeconòmiques excepcionals a conseqüència de la pandèmia de coronavirus (COVID-19). Amb això, es prorroga fins al 31 de març de 2022 la relaxació de la ràtio de palanquejament autoritzada el setembre de 2020, que estava previst que finalitzés el 27 de juny de 2021.

D'acord amb el marc normatiu mencionat, les entitats de crèdit hauran de complir en tot moment amb una ràtio total de capital del 8 %. No obstant això, s'ha de tenir en compte que els reguladors poden exercir la seva potestat i requerir a les entitats el manteniment de nivells addicionals de capital.

En aquest sentit, amb data 23 de novembre de 2020, Banc Sabadell va rebre la decisió del Banc Central Europeu pel que fa als requeriments mínims prudencials que li eren aplicables per al 2021 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 I* (CET1 *phased-in*) del 8,52 % i una ràtio de Capital Total *phased-in* mínima del 13 %. Aquestes ràtios inclouen el mínim exigít per Pilar 1 (8 % del que 4,50 % correspon a CET1), el requeriment de Pilar 2R (2,25 % del que 1,27 % ha de ser cobert amb CET1), el matalàs de conservació de capital (2,50 %), el requeriment derivat de la seva consideració com a "altra entitat d'importància sistèmica" (0,25 %). Després d'aquesta decisió, el requeriment de capital exigít es va mantenir sense canvis respecte al 2020.

Amb data 2 de febrer de 2022, Banc Sabadell va rebre la decisió del Banc Central Europeu respecte als requeriments mínims prudencials aplicables el 2022 resultants del procés de revisió i avaluació supervisora (SREP, per les seves sigles en anglès) en què es va comunicar que el requeriment de capital total es reduïa en 10 punts bàsics respecte als de 2021. El requeriment a nivell consolidat ha exigít a Banc Sabadell mantenir una ràtio mínima de *Common Equity Tier 1* (CET1 *phased-in*) del 8,46 % i una ràtio de Capital Total *phased-in* mínima del 12,9 %. Aquestes ràtios inclouen el mínim exigít per Pilar 1 (8 % del que 4,50 % correspon a CET1), el requeriment de Pilar 2R (2,15 % del que 1,21 % ha de ser cobert amb CET1), el matalàs de conservació de capital (2,50 %) i el requeriment derivat de la seva consideració com a "altra entitat d'importància sistèmica" (0,25 %).

Així mateix (també inclòs en els requeriments SREP), el requeriment derivat del càlcul del matalàs de capital anticíclic específic, que a 31 de desembre de 2021, és del 0 % 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 % pel desembre de 2020) es reduïa al 0 % amb efecte immediat. L'FPC ha mantingut aquesta taxa del 0 % fins al 13 de desembre de 2021, data en què va incrementar a l'1 % el matalàs anticíclic. Aquest increment s'implementarà en un termini de 12 mesos des del seu anunci, és a dir, el desembre de 2022.

El grup a 31 de desembre de 2021 manté una ràtio de capital CET1 del 12,50 %, (12,57 % a 31 de desembre de 2020), 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 2020-2022:

	2022	2021	2020
Pilar 1 CET1	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Requeriments Pilar 2 R	1,21 %	1,27 %	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 %	0,00 %
Ràtio de Common Equity Tier 1 (CET 1)	8,46 %	8,52 %	9,50 %
Dates de comunicació del resultat del SREP.	2/2/2022	23/11/2020	4/12/2019

A nivell individual, la ràtio de *Common Equity Tier 1* (CET1) a mantenir fruit del procés supervisor (SREP) durant l'any 2022 és del 8,21 % i la ràtio de Capital Total del 12,65 %. Aquest requisit inclou el mínim exigít per Pilar 1 (8 % del que 4,50 % correspon a CET1), el requeriment de Pilar 2R (2,15% del que 1,21% ha de ser cobert amb CET1), el matalàs de conservació de capital (2,50 %) i el requeriment derivat del càlcul del matalàs de capital anticíclic específic que, a desembre del 2020, és del 0 %. Igual que s'ha indicat per als requeriments consolidats, el requeriment de P2R s'ha reduït 10 pb en el període, passant del 2,25 % al 2,15 %.

Banc Sabadell, a 31 de desembre de 2021, manté una ràtio de capital CET1 del 13,70 % i una ràtio de Capital Total del 19,08 %, *phased-in*, amb la qual cosa, respecte als requeriments de capital individuals, també supera àmpliament els requeriments del SREP.

Requeriments en relació amb la reestructuració i la resolució d'entitats de crèdit

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 a un procés singular, de caràcter administratiu, pel qual es gestionaria la inviabilitat 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, es va acordar una reforma del marc resolució bancària amb l'aprovació de la nova directiva de resolució, BRRD II (Directiva 2019/879) que implementa a Europa l'estàndard internacional d'absorció de pèrdues TLAC. La BRRD II es va traslladar a la llei espanyola mitjançant el Reial Decret Llei 7/2021, de 27 d'abril de 2021.

La responsabilitat de la determinació del requisit de MREL recau en la Junta Única de Resolució (SRB, per les seves sigles en anglès) 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 ara 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 2021 (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 ajustament 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, per 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 per les seves sigles en anglès) i el 6,22 % de l'exposició a la ràtio de palanquejament (LRE per 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 següents requisits intermedis que s'han de complir a partir de l'1 de gener de 2022:

- El requisit intermedi 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, per les seves sigles en anglès), 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. L'any 2021 l'entitat va emetre 2.250 milions d'euros d'emissions elegibles per al compliment MREL, 500 milions d'euros de *sènior non-preferred*, 500 milions d'euros de Tier 2 i 1.250 milions d'euros corresponents a dues emissions d'AT1.

	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 31 desembre de 2021 (*)	23.41 %	10.02 %	17.76 %	7.85 %

(*) 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, sota els diferents escenaris contemplats, 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 grup 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-V 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 grup duu a terme regularment proves de contrast o *backtesting* dels seus 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 a 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 cadascun 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 en 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 cadascun, 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 ràtings o *scorings* en risc de crèdit), així com altres estimacions internes adequades a cada tipus de risc. Seguidament, s'integren les avaluacions de cadascun 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 grup i exercicis de *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 grup (www.grupobancosabadell.com), en l'apartat d'“Informació a accionistes i inversors / Informació financera”.

Recursos propis computables i ràtios de capital

A 31 de desembre de 2021, els recursos propis computables del grup pugen a 14.501 milions d'euros (12.729 milions d'euros a 31 de desembre de 2020), que suposen un excedent de 8.049 milions d'euros (6.421 milions d'euros a 31 de desembre de 2020), com es mostra a continuació:

En milers d'euros

	2021	2020	Variació (%) Interanual
Capital	703.371	703.371	—
Reserves	12.519.248	12.277.739	1,97
Obligacions convertibles en accions	—	—	—
Interessos minoritaris	—	9.270	(100,00)
Deduccions	(3.143.086)	(3.079.274)	2,07
Recursos CET1	10.079.533	9.911.106	1,70
<i>CET1 (%)</i>	12,50	12,57	(0,56)
Accions preferents, obligacions convertibles i deduccions	2.400.000	1.153.539	108,00
Recursos AT1	2.400.000	1.153.539	108,00
<i>AT1 (%)</i>	2,98	1,46	103,69
Recursos de primera categoria	12.479.533	11.064.645	12,79
<i>Tier 1 (%)</i>	15,47	14,03	10,26
Recursos de segona categoria	2.021.270	1.664.708	21,42
<i>Tier 2 (%)</i>	2,51	2,11	18,96
Base de capital	14.500.802	12.729.353	13,92
Recursos mínims exigibles	6.451.647	6.308.656	2,27
Excedents de recursos	8.049.155	6.420.697	25,36
Ràtio de Capital Total (%)	17,98	16,14	11,40
Actius ponderats per risc (APR)	80.645.593	78.858.201	2,27

Els recursos propis de *Common Equity Tier 1* (CET1) suposen el 69,51 % dels recursos propis computables. Les deduccions estan compostes principalment per intangibles, fons de comerç i actius fiscals diferits. També s'hi inclouen els ajustaments per valoració.

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 reconeguin el 2020 i el 2021 per als seus actius financers sense deteriorament creditici.

El Tier 1 està compost, a més de per recursos CET1, pels elements que integren majoritàriament els fons propis de nivell 1 addicional (16,55 % dels recursos propis), que són els elements de capital constituïts per participacions.

Els recursos propis de segona categoria, que aporten un 13,94 % a la ràtio de Capital Total, estan compostos bàsicament per deute subordinat.

L'exercici 2021 s'ha considerat, a efectes de càlcul, recursos propis, l'emissió d'Obligacions Subordinades I/2021 de 500 milions d'euros realitzada al gener, l'emissió de Participacions Preferents I/2021 de 500 milions d'euros del març, i l'amortització per l'exercici de l'opció d'amortització anticipada de l'emissió d'Obligacions Subordinades de TSB al maig per 443 milions d'euros. Finalment, al novembre, es va fer l'emissió AT1 2/2021 de 750 milions d'euros.

En termes d'actius ponderats per risc, en el període s'ha fet una titulització sintètica (vegeu la nota 4.4.2.4). També és ressenyable l'entrada en vigor de la resta de la normativa CRR2 el 28 de juny de 2021, en què els principals canvis radiquen en el nou marc de càlcul d'exposició sota mètode estàndard per a exposicions en derivats (SA-CCR) i en els canvis en la ponderació aplicable a les exposicions consistents en participacions en institucions d'inversió col·lectiva.

En termes *fully loaded*, la ràtio *Common Equity Tier 1* (CET1) a 31 de desembre de 2021 es situa en el 12,22 % i la ràtio de Capital Total en el 17,70 %, també molt per sobre dels estàndards exigits pel marc de regulació.

La taula següent mostra els moviments dels diferents components del capital regulador durant els exercicis 2021 i 2020:

En milers d'euros	
Saldo CET1 a 31 de desembre de 2019	10.104.845
Benefici atribuït al grup net de dividends	(542.464)
Reserves	455.773
Interessos minoritaris	(8.892)
Ajustos de valoració	(222.082)
Deduccions i efectes transitoris	123.927
Saldo CET1 a 31 de desembre de 2020	9.911.107
Benefici atribuït al grup net de dividends	359.427
Reserves	(117.919)
Interessos minoritaris	(9.270)
Ajustos de valoració	216.115
Deduccions i efectes transitoris	(279.927)
Saldo CET1 a 31 de desembre de 2021	10.079.533

En milers d'euros

Saldo Tier 1 Addicional a 31 de desembre de 2019	1.153.033
Instruments computables	—
Interessos minoritaris	(142)
Deduccions i efectes transitoris	648
Saldo Tier 1 Addicional a 31 de desembre de 2020	1.153.539
Instruments computables	1.250.000
Interessos minoritaris	(3.539)
Deduccions i efectes transitoris	—
Saldo Tier 1 Addicional a 31 de desembre de 2021	2.400.000

En milers d'euros

Saldo Tier 2 a 31 de desembre de 2019	1.492.357
Instruments computables	171.370
Ajustos risc de crèdit	232.096
Interessos minoritaris	275
Deduccions i efectes transitoris	(231.390)
Saldo Tier 2 a 31 de desembre de 2020	1.664.708
Instruments computables	89.030
Ajustos risc de crèdit	26.773
Interessos minoritaris	(4.719)
Deduccions i efectes transitoris	245.478
Saldo Tier 2 a 31 de desembre de 2021	2.021.270

A continuació, es presenta una conciliació del patrimoni net comptable amb el capital regulador a 31 de desembre de 2021 i 2020:

En milers d'euros

	2021	2020
Fons Propis	13.356.905	12.943.594
Un altre resultat global acumulat	(385.604)	(523.590)
Interessos minoritaris	24.980	71.634
Total Patrimoni net comptable	12.996.281	12.491.638
Fons de comerç i intangibles	(3.111.702)	(3.004.978)
Altres ajustos	194.953	424.447
Ajustos reguladors a la comptabilitat	(2.916.749)	(2.580.531)
Capital ordinari del capital de nivell 1	10.079.532	9.911.107
Capital de nivell 1 addicional	2.400.000	1.153.539
Capital de nivell 2	2.021.270	1.664.708
Total capital regulador	14.500.802	12.729.354

A 31 de desembre de 2021 i 2020, no hi ha una diferència significativa entre el perímetre públic i el regulador.

Els actius ponderats per risc (APR o RWA, per les sigles en anglès) del període es situen en 80.646 milions d'euros a 31 de desembre de 2021, cosa que representa una variació del 2,27 % respecte al període anterior explicada majoritàriament per la variació dels APR de risc de crèdit.

En la taula següent es detallen els motius de la variació dels APR per risc de crèdit produïda durant els exercicis 2021 i 2020:

En milers d'euros

	RWA	Requeriments de capital (*)
Saldo a 31 de desembre de 2019	69.871.601	5.589.728
Variació de negoci	(1.450.026)	(116.002)
Qualitat dels actius	(1.018.504)	(81.480)
Canvis en els models	1.392.282	111.383
Metodologia, paràmetres i polítiques	(2.800)	(224)
Adquisicions i alienacions	(844.399)	(67.552)
Tipus de canvi	(1.251.907)	(100.153)
Altres	—	—
Saldo a 31 de desembre de 2020	66.696.247	5.335.700
Variació de negoci	869.920	69.594
Qualitat dels actius	(764.498)	(61.160)
Canvis en els models	55.000	4.400
Metodologia, paràmetres i polítiques	(510.161)	(40.813)
Adquisicions i alienacions	(11.021)	(882)
Tipus de canvi	1.129.734	90.379
Altres (**)	2.077.912	166.233
Saldo a 31 de desembre de 2021	69.543.133	5.563.451

No inclou els requeriments per risc per ajustament de valoració del crèdit (CVA), ni per contribució al fons de garantia d'impagaments d'una ECC. Tampoc no s'hi inclouen "Altres Imports d'exposició al risc" ni els RWAs corresponents a titulitzacions.

(*) Calculats com el 8 % dels RWA.

(**) L'increment de la categoria "Altres" es deu a l'assignació a nivell granular d'una sèrie d'Add-ons de TSB que el desembre de 2020 es reportaven com a "Altres imports d'exposició al risc".

A 31 de desembre de 2021 i 2020, els actius ponderats per risc es distribueixen, per tipus de risc, com es mostra a continuació:

En percentatge	2021	2020
Risc de crèdit (*)	89,15 %	88,89 %
Risc operacional	10,28 %	10,43 %
Risc de mercat	0,57 %	0,68 %
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 a 31 de desembre de 2021 i 2020, és la que es mostra a la taula següent:

En percentatge	2021	2020
Espanya	65,13 %	68,03 %
Regne Unit	18,47 %	14,75 %
Resta de la Unió Europea	9,98 %	5,04 %
Amèrica	5,30 %	10,94 %
Resta del món	1,12 %	1,24 %
Total	100 %	100 %

Inclou risc de contrapart.

La ràtio de palanquejament pretén reforçar els requeriments de capital amb una mesura complementària desvinculada del nivell de risc. Amb la implantació de la normativa CRR II, s'estableix a l'article 92, com a requeriment mínim de la ràtio de palanquejament, el 3 % a partir de juny de 2021, el qual és superat àmpliament pel grup a 31 de desembre de 2021.

A continuació, es presenta la ràtio de palanquejament a 31 de desembre de 2021 i 2020:

En milers d'euros

	2021	2020
Capital de nivell 1	12.479.533	11.064.646
Exposició	211.616.215	210.713.611
Ràtio de palanquejament	5,90 %	5,25 %

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 el 2021, la ràtio de palanquejament s'ha incrementat en 65 pb respecte a la ràtio corresponent a 31 de desembre de 2020, principalment a causa de l'increment de capital de nivell 1 per les emissions d'AT1 realitzades en el període i, addicionalment, per l'increment del capital de nivell 1 ordinari.

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 2021 (*phase in*), respecte a si s'haguessin aplicat les normes NIIF 9 en la seva totalitat (*fully loaded*):

En milers d'euros

	2021
Capital disponible	
Capital de nivell 1 ordinari (CET1)	10.079.533
Capital de nivell 1 ordinari (CET1) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	9.859.600
Capital de nivell 1 (T1)	12.479.533
Capital de nivell 1 (T1) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	12.259.600
Capital total	14.500.802
Capital total si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	14.280.869
Actius ponderats per risc	
Total actius ponderats per risc	80.645.593
Total actius ponderats per risc si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	80.689.118
Ràtios de capital	
Capital de nivell 1 ordinari (CET1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	12,50 %
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	12,22 %
Capital de nivell 1 (T1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	15,47 %
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	15,19 %
Capital total (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	17,98 %
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	17,70 %
Ràtio de palanquejament	
Mesura de l'exposició total corresponent a la ràtio de palanquejament	211.616.215
Ràtio de palanquejament	5,90 %
Ràtio de palanquejament si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	5,80 %

El principal impacte derivat de l'aplicació de les disposicions transitòries ha estat la incorporació de 220 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 44 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 grup (www.grupobancosabadell.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 prudent, 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 prou 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, hipòtesis 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:

Instruments financers Nivell 2	Tècniques de valoració	Hipòtesis principals	Principals Inputs 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 punt <i>swap</i> i <i>spot</i> per a divisa
Resta de derivats (a)	Per a derivats sobre accions, divises o matèries primeres: - Model Black-Scholes (Fórmules analítica / semianalítica)	Model de Black-Scholes: s'assumeix una difusió lognormal del subjacent amb la volatilitat depenent del termini	- Estructura <i>forward</i> del subjacent, donada per dades de mercat (dividends, punt <i>swap</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 del 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 Libor (<i>caps</i>) i sobre tipus <i>Swaps</i> (<i>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</i> (CDS) - Volatilitat històrica de <i>spreads</i> de crèdit

Instruments financers Nivell 3	Tècniques de valoració	Hipòtesis principals	Principals inputs 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 - Inputs 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 de <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 corresponen a l'estàndard de mercat per a deute sènior. Les exposicions mitjanes futures, positiva i negativa, s'han estimat mitjançant models de mercat, Llibor 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 ràting, i per a Banc Sabadell s'han 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 figuren registrats els actius i passius financers del grup en els balanços consolidats adjunts i el seu valor raonable corresponent:

En milers d'euros

Emmissors d'actius

		2021		2020	
	Nota	Saldo comptable	Valor raonable	Saldo comptable	Valor raonable
Actius:					
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	7	49.213.196	49.213.196	35.184.902	35.184.902
Actius financers mantinguts per negociar	8, 9, 10	1.971.629	1.971.629	2.678.836	2.678.836
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	8	79.559	79.559	114.198	114.198
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		—	—	—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	9	6.869.637	6.869.637	6.676.801	6.676.801
Actius financers a cost amortitzat	8	178.869.317	184.223.595	174.488.258	181.743.524
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	525.382	525.382	549.550	549.550
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès		(3.963)	(3.963)	458.849	458.849
Total actius		237.524.757	242.879.035	220.151.394	227.406.660

	Nota	2021		2020	
		Saldo comptable	Valor raonable	Saldo comptable	Valor raonable
Passius:					
Passius financers mantinguts per negociar	10	1.379.898	1.379.898	2.653.849	2.653.849
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		—	—	—	—
Passius financers a cost amortitzat	18, 19,	235.179.222	234.493.250	217.390.766	218.442.668
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	512.442	512.442	782.657	782.657
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès		19.472	19.472	371.642	371.642
Total passius		237.091.034	236.405.062	221.198.914	222.250.816

En relació amb els instruments financers el valor en llibres 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 en llibres, 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 dels “Actius financers a cost amortitzat” es consideren de nivell 3. Per part seva, la major part de les valoracions dels “Passius financers a cost amortitzat” 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:

En milers d'euros

en milers d'euros

		2021			
	Nota	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Total
Actius:					
Actius financers mantinguts per negociar		592.631	1.378.998	—	1.971.629
Derivats	10	—	1.378.998	—	1.378.998
Instruments de patrimoni	9	2.258	—	—	2.258
Valors representatius de deute	8	590.373	—	—	590.373
Préstecs i bestretes - Clientela		—	—	—	—
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		18.361	1.541	59.657	79.559
Instruments de patrimoni		14.544	38	—	14.582
Valors representatius de deute	8	3.817	1.503	59.657	64.977
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		6.594.926	133.287	141.424	6.869.637
Instruments de patrimoni	9	2.402	106.378	75.766	184.546
Valors representatius de deute	8	6.592.524	26.909	65.658	6.685.091
Préstecs i bestretes		—	—	—	—
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	—	525.382	—	525.382
Total actius		7.205.918	2.039.208	201.081	9.446.207

En milers d'euros

		2021			
	Nota	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Total
Passius:					
Passius financers mantinguts per negociar		56.662	1.323.236	—	1.379.898
Derivats	10	—	1.323.236	—	1.323.236
Posicions curtes de valors		56.662	—	—	56.662
Dipòsits en entitats de crèdit		—	—	—	—
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		—	—	—	—
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	—	512.442	—	512.442
Total passius		56.662	1.835.678	—	1.892.340

		2020			
	Nota	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Total
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	—	1115
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	9	12.481	35	—	12.516
Valors representatius de deute		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

		2020			
	Nota	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Total
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

Els derivats sense contracte de col·lateral (CSA) incorporen en el valor raonable l'ajustament per risc de crèdit i dèbit (*Credit Valuation Adjustment* o CVA i *Debit Valuation Adjustment* o DVA), respectivament. El valor raonable d'aquests derivats representa un 4,74 % sobre el total i el seu ajustament per risc de crèdit i dèbit representa un 5,73 % del valor raonable a 31 de desembre de 2021 (4,97 % i 3,79 %, respectivament, a 31 de desembre de 2020).

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 a 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 a 31 de desembre de 2020	160.606	—
Ajustos de valoració registrats en resultats (*)	4.231	—
Ajustos de valoració no registrats en resultats	5.015	—
Compres, vendes i liquidacions	(30.874)	—
Entrades/ (sortides) netes en Nivell 3	58.927	—
Diferències de canvi i altres	3.176	—
Saldo a 31 de desembre de 2021	201.081	—

(*) 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 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 2021 i 2020 presenten el detall següent:

En milers d'euros

	2021					
	Nivell 1		Nivell 2		Nivell 3	
	De:	A:	De:	A:	De:	A:
Actius:						
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	—	58.890	—	37	—	—
Derivats	—	—	—	—	—	—
Passius:						
Passius financers mantinguts per negociar	—	—	—	—	—	—
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	—	—	—	—	—
Derivats - comptabilitat de cobertures	—	—	—	—	—	—
Total	—	58.890	—	37	—	—

	2020					
	Nivell 1		Nivell 2		Nivell 3	
	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

Els traspassos de nivell 1 a nivell 3 en l'exercici 2021 es deuen al fet que els mercats en què cotitzen aquests instruments (principalment, bons de titulització) 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 d'amortització anticipada) està basat en dades no observables en mercat.

A 31 de desembre de 2021 i 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.

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

A 31 de desembre de 2021 i 2020 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 2021 i 2020 no hi ha instruments de patrimoni valorats pel seu cost d'adquisició que es puguin considerar significatius.

Actius no financers

Actius Immobiliaris

A 31 de desembre de 2021 i 2020, 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 a 31 de desembre de 2021 i 2020:

En milers d'euros

	2021			Total
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	
Habitatge	—	809.601	—	809.601
Oficines, locals i resta d'immobles	—	1.014.204	—	1.014.204
Sòls i solars	—	—	30.440	30.440
Obres en curs	—	—	3.966	3.966
Total actius	—	1.823.805	34.406	1.858.211

	2020			
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Total
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

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 2021 i 2020 dels actius immobiliaris classificats en el nivell 3 es mostra a continuació:

	Habitatges	Oficines, locals i resta d'immobles	Sòls, solars i obres en curs
Saldo a 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 a 31 de desembre de 2020	—	—	39.342
Compres	—	—	11.360
Vendes	—	—	(8.704)
Deteriorament registrat en resultats (*)	—	—	(6.502)
Entrades/ (sortides) netes en Nivell 3	—	—	(1.090)
Saldo a 31 de desembre de 2021	—	—	34.406

(*) Correspon a actius que es mantenen en el balanç a 31 de desembre de 2021 i 2020.

Durant els exercicis 2021 i 2020 hi ha hagut traspassos 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 2021 i 2020:

En milers d'euros

	Nota	2021				2020			
		Import en llibres (*)	Deteriorament	Import en llibres net	Valor de taxació	Import en llibres (*)	Deteriorament	Import en llibres net	Valor de taxació
Inversions immobiliàries	15	450.644	(71.376)	379.268	468.641	390.757	(42.665)	348.092	379.225
Existències	17	248.345	(105.632)	142.713	213.470	313.094	(118.830)	194.264	291.990
Actius no corrents en venda		788.711	(208.322)	580.389	913.787	946.814	(282.756)	664.058	1.091.219
Total		1.487.700	(385.330)	1.102.370	1.595.898	1.650.665	(444.251)	1.206.414	1.762.434

(*) 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 2021:

En milers d'euros

Taxadora	Actius no corrents en venda	Inversions immobiliàries	Existències
Afes Técnicas de Tasación, S.A.	—	949	—
Alia Tasaciones, S.A.	64.804	26.728	22.805
CBRE Valuation Advisory SA	74.503	1.541	7.647
Cushman & Wakefield	—	15.968	—
Eurovaloraciones, S.A.	7.801	13.182	1.506
Gestión de Valoraciones y Tasaciones, S.A.	16.029	22.623	9.403
Gloval Valuation, S.A.U.	232.420	77.813	29.581
Ibertasa, S.A.	397	—	—
Instituto de Valoraciones, S.A.	429	—	—
Krata, S.A.	167	1.803	—
Sociedad de Tasación, S.A.	55.902	83.350	12.462
Tabimed Gestión de Proyectos, S.L.	312	—	—
Tecnitasa Técnicos en Tasación, S.A	16.622	7.501	8.426
Tinsa Tasaciones Inmobiliarias, S.A.	61.806	62.015	34.826
Valoraciones Mediterráneo, S.A.	43.852	65.090	14.719
Resta	5.345	705	1.338
Total	580.389	379.268	142.713

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 actiu en els balanços consolidats a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Per naturalesa:		
Efectiu	704.105	749.608
Saldos en efectiu en bancs centrals	47.741.021	33.842.492
Altres dipòsits a la vista	768.070	592.802
Total	49.213.196	35.184.902
Per moneda:		
En euros	42.059.700	28.671.822
En moneda estrangera	7.153.496	6.513.080
Total	49.213.196	35.184.902

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 dels exercicis 2021 i 2020 Banc Sabadell ha complert amb els mínims exigits per la normativa aplicable a aquest coeficient.

L'increment durant l'exercici 2021 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 les notes 1.3.21 i 4.4.3.1).

Nota 8 – Valors representatius de deute

El desglossament del saldo dels valors representatius de deute en els balanços consolidats a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Per epígrafs:		
Actius financers mantinguts per negociar	590.373	313.126
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	64.977	101.682
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	6.685.091	6.506.818
Actius financers a cost amortitzat	15.190.212	18.091.189
Total	22.530.653	25.012.815
Per naturalesa:		
Bancs centrals	—	—
Administracions Públiques	21.361.299	22.132.663
Entitats de crèdit	689.449	1.435.817
Altres sectors	393.424	1.106.251
Actius classificats en l' <i>stage</i> 3	73	73
Correccions de valor per deteriorament d'actius	—	(297)
Altres ajustos de valoració (interessos, comissions i altres)	86.408	338.308
Total	22.530.653	25.012.815
Per moneda:		
En euros	17.030.481	20.790.858
En moneda estrangera	5.500.172	4.221.957
Total	22.530.653	25.012.815

El maig del 2021, el grup va decidir alienar instruments de deute que tenien un import en llibres de 3.735 milions d'euros i es trobaven classificats a l'epígraf "Actius financers a cost amortitzat" del balanç consolidat, mitjançant la formalització de contractes de venda *forward* que s'han liquidat el tercer trimestre de l'exercici 2021. Aquestes vendes s'han realitzat en el marc d'un conjunt d'actuacions realitzades per millorar la rendibilitat futura del grup, preservant-ne la solvència, entre les quals s'inclou la reestructuració anunciada a Espanya el tercer trimestre de l'exercici 2021 (vegeu la nota 33). El grup ha considerat que aquestes vendes, si bé no tenen caràcter especulatiu, no encaixen en cap de les categories que la norma considera com a consistents amb el model de negoci sota el qual es gestionen aquests actius (manteniment amb l'objectiu de percebre els seus fluxos contractuals). Per aquest motiu, el grup ha decidit deixar de classificar els valors representatius de deute que adquireixi a l'epígraf "Actius financers a cost amortitzat" del balanç consolidat, fins que es compleixin les condicions que permetin que es tornin a classificar els instruments de deute que s'adquireixin en aquest epígraf.

El març de 2020 el grup va vendre 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" del balanç consolidat. 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. A conseqüència d'això, després de les vendes efectuades l'import en llibres dels instruments de deute emesos per Itàlia registrats a cost amortitzat es va reduir a 2.792 milions d'euros a 31 de desembre de 2020. El grup va considerar que aquestes vendes eren consistents amb el model de negoci amb el qual es gestionaven aquests actius (manteniment amb l'objectiu de percebre'n els fluxos contractuals).

Així mateix, en l'últim trimestre de l'exercici 2020 el grup va vendre 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" del balanç consolidat. Aquestes vendes es van realitzar 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 va considerar que aquestes vendes eren consistents amb el model de negoci amb el qual es gestionaven 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, que no van modificar els criteris sota els quals es gestionaven els instruments de deute classificats en la cartera de cost amortitzat que no van ser alienats.

Els resultats obtinguts en aquestes alienacions s'han registrat en l'epígraf "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), va reduir l'import en llibres del deute subordinat que manté en aquesta entitat per un import de 27.000 milers d'euros, que es van registrar 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, juntament amb els dels altres actius financers, en la nota 11.

En relació amb els instruments de deute inclosos a l'epígraf "Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global" s'adjunta la informació següent a 31 de desembre de 2021 i 2020:

En milers d'euros	2021	2020
Cost amortitzat	6.699.715	6.513.033
Valor raonable (*)	6.685.091	6.506.818
Minusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net	(88.999)	(87.420)
Plusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net	75.525	82.997
Ajustos de valor per risc de crèdit	(1.150)	(1.792)

(*) Inclou els resultats nets per deteriorament en el compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis 2021 i 2020 per 697 i 288 milers d'euros, dels quals per dotació de l'exercici pugen a -677 i -1.475 milers d'euros, i per reversió del deteriorament a 1.374 i 1.763 milers d'euros en els exercicis 2021 i 2020, respectivament (vegeu la nota 34).

En relació amb l'exposició mantinguda en títols de deute públic classificat com a "Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global" a 31 de desembre de 2021 i 2020, es presenta la següent informació a 31 de desembre de 2021 i 2020:

En milers d'euros	2021	2020
Cost amortitzat	6.466.128	5.718.479
Valor raonable	6.446.213	5.702.819
Minusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net	(88.156)	(84.255)
Plusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net	68.347	68.704
Ajustos de valor per risc de crèdit	(106)	(109)

El detall de la cartera d' "Actius financers a cost amortitzat" a 31 desembre de 2021 i 2020 es presenta a continuació:

En milers d'euros

	2021	2020
Bancs centrals	—	—
Administracions Públiques	14.457.615	16.750.347
Entitats de crèdit	647.363	815.989
Altres sectors	85.234	525.039
Correccions de valor per deteriorament	—	(186)
Total	15.190.212	18.091.189

Nota 9 – Instruments de patrimoni

El desglossament del saldo dels instruments de patrimoni en els balanços consolidats a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Per epígrafs:		
Actius financers mantinguts per negociar	2.258	1.115
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	14.582	12.516
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	184.546	169.983
Total	201.386	183.614
Per naturalesa:		
Sector resident	165.405	146.872
Entitats de crèdit	6.659	5.081
Altres	158.746	141.791
Sector no resident	18.548	16.569
Entitats de crèdit	—	—
Altres	18.548	16.569
Participacions en vehicles d'inversió	17.433	20.173
Total	201.386	183.614
Per moneda:		
En euros	199.778	181.786
En moneda estrangera	1.608	1.828
Total	201.386	183.614

A 31 de desembre de 2021 i 2020 no hi havia inversions en instruments de patrimoni cotitzats per als quals no s'hagi considerat com a referència del seu valor raonable el seu preu de cotització.

Així mateix, en aquestes dates no hi havia 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 dins de l'epígraf "Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global" s'adjunta la informació següent:

En milers d'euros		
	2021	2020
Cost d'adquisició	257.714	264.897
Valor raonable	184.546	169.983
Minusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net a data de tancament	(149.044)	(154.041)
Plusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net a data de tancament	75.876	59.127
Traspasos de guanys o pèrdues dins del patrimoni net durant l'exercici	(868)	4.846
Dividends reconeguts d'inversions mantingudes al final de l'exercici	1.239	994
Dividends reconeguts d'inversions donades de baixa en l'exercici	—	5

Nota 10 – Derivats mantinguts per negociar

El desglossament per tipus de risc dels saldos dels derivats mantinguts per negociar a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021		2020	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Risc sobre valors	29.019	29.019	148.471	149.448
Risc sobre tipus d'interès	981.743	919.688	1.467.154	1.534.857
Risc sobre divisa	218.470	224.868	501.476	506.315
Altres tipus de risc	149.766	149.661	247.494	247.299
Total	1.378.998	1.323.236	2.364.595	2.437.919
Per moneda:				
En euros	1.061.444	1.027.833	1.919.173	1.895.436
En moneda estrangera	317.554	295.403	445.422	542.483
Total	1.378.998	1.323.236	2.364.595	2.437.919

A continuació es desglossen, per tipus d'instrument derivat, els valors raonables dels derivats mantinguts per negociar a 31 de desembre de 2021 i 2020:

En milers d'euros

	2021	2020
Actiu		
<i>Swaps, CCIRS, Call Money Swap</i>	1.104.366	1.685.131
Opcions sobre tipus de canvi	37.819	80.147
Opcions sobre tipus d'interès	27.143	29.015
Opcions sobre índexs i valors	29.019	148.436
<i>Forward divisa</i>	180.651	421.329
<i>Forward de bons de renda fixa</i>	—	537
<i>Forward sobre accions</i>	—	—
<i>Forward de tipus d'interès</i>	—	—
Total de derivats en l'actiu mantinguts per negociar	1.378.998	2.364.595
Passiu		
<i>Swaps, CCIRS, Call Money Swap</i>	1.050.442	1.755.200
Opcions sobre tipus de canvi	42.520	78.468
Opcions sobre tipus d'interès	11.644	20.915
Opcions sobre índexs i valors	36.282	155.489
<i>Forward divisa</i>	182.348	427.847
<i>Forward de bons de renda fixa</i>	—	—
<i>Forward sobre accions</i>	—	—
<i>Forward de tipus d'interès</i>	—	—
Total de derivats en el passiu mantinguts per negociar	1.323.236	2.437.919

A 31 de desembre de 2021, el grup manté derivats implícits que s'han segregat dels seus contractes principals i registrat a l'epígraf "Passius financers mantinguts per negociar – Derivats" del balanç consolidat per import de 7.683 milers d'euros. Els contractes principals d'aquests derivats implícits corresponen a dipòsits de la clientela i valors representatius de deute emesos i s'han assignat a la cartera de passius financers a cost amortitzat.

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 a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
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	6.312.820	7.213.593
Total	6.312.820	7.213.593
Per naturalesa:		
Dipòsits a termini	1.165.623	1.629.195
Adquisició temporal d'actius	4.938.372	5.424.127
Actius financers híbrids	—	—
Altres	206.013	159.126
Actius classificats en l' <i>stage</i> 3	1	5
Correcció de valor per deteriorament d'actius	(2.063)	(1.424)
Altres ajustos de valoració (interessos, comissions i altres)	4.874	2.564
Total	6.312.820	7.213.593
Per moneda:		
En euros	5.964.809	6.757.115
En moneda estrangera	348.011	456.478
Total	6.312.820	7.213.593

Clientela

El desglossament del saldo de l'epígraf "Préstecs i bestretes - Clientela" (Administracions Públiques i Altres sectors) dels balanços consolidats a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
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	157.366.285	149.183.476
Total	157.366.285	149.183.476
Per naturalesa:		
Deutors a la vista i diversos	2.875.764	4.833.182
Crèdit comercial	6.049.554	4.991.095
Arrendaments financers	2.106.263	2.230.500
Deutors amb garantia real	94.313.424	87.270.583
Adquisició temporal d'actius	—	63.494
Altres deutors a termini	49.567.028	47.552.905
Actius classificats en l' <i>stage</i> 3	5.698.077	5.319.869
Correcció de valor per deteriorament d'actius	(3.302.033)	(3.081.312)
Altres ajustos de valoració (interessos, comissions i altres)	58.208	3.160
Total	157.366.285	149.183.476
Per sector:		
Administracions Públiques	9.401.011	10.087.458
Altres sectors	145.511.022	136.854.301
Actius classificats en l' <i>stage</i> 3	5.698.077	5.319.869
Correcció de valor per deteriorament d'actius	(3.302.033)	(3.081.312)
Altres ajustos de valoració (interessos, comissions i altres)	58.208	3.160
Total	157.366.285	149.183.476
Per moneda:		
En euros	101.211.811	100.937.177
En moneda estrangera	56.154.474	48.246.299
Total	157.366.285	149.183.476
Per àmbit geogràfic:		
Espanya	98.017.676	96.288.761
Regne Unit	47.126.912	39.786.928
Resta de la Unió Europea	4.534.782	5.339.314
Amèrica	9.284.318	8.747.660
Resta del món	1.704.629	2.102.125
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(3.302.032)	(3.081.312)
Total	157.366.285	149.183.476

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, apartat "Risc de crèdit".

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

	2021	2020
Arrendaments financers		
Inversió bruta total	2.318.186	2.407.292
Correccions de valor per deteriorament	(97.017)	(64.347)
Ingressos per interessos	49.667	61.899

A 31 de desembre de 2021 i 2020, la conciliació dels cobraments per arrendament no descomptats amb la inversió neta en els arrendaments és la següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Cobraments per arrendament no descomptats	2.141.325	2.243.258
Valor residual no garantit	176.861	164.034
Inversió bruta en els arrendaments	2.318.186	2.407.292
Ingressos financers no meritats	(152.922)	(175.576)
Inversió neta en els arrendaments	2.165.264	2.231.716

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

	2021	2020
Fins a 1 any	583.536	569.446
Entre 1-2 anys	439.266	495.782
Entre 2-3 anys	340.963	326.196
Entre 3-4 anys	233.268	239.803
Entre 4-5 anys	154.164	170.120
Més de 5 anys	390.128	441.911
Total	2.141.325	2.243.258

Actius financers vençuts

El saldo de "Préstecs i bestretes – Clientela" vençut, pendent de cobrament no classificat en l' *stage* 3, a 31 de desembre de 2021, és de 128.382 milers d'euros (77.350 milers d'euros a 31 de desembre de 2020). D'aquest total, més del 90 % del saldo a 31 de desembre de 2021 (80 % del saldo a 31 de desembre de 2020) ha vençut en un termini no superior a un mes.

Actius financers classificats en funció del seu risc de crèdit

El detall dels imports en llibres brut sense tenir en compte els ajustos per valoració dels actius financers classificats en funció del seu risc de crèdit a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros		
Stage 1	31/12/2021	31/12/2020
Valors representatius de deute	22.444.172	24.670.232
Préstecs i bestretes	148.895.098	142.878.089
Clientela	142.607.101	135.666.359
Bancs centrals i Entitats de crèdit	6.287.997	7.211.729
Total stage 1	171.339.270	167.548.321
Per sector:		
Administracions Públiques	30.758.253	32.193.319
Bancs centrals i Entitats de crèdit	6.977.447	8.647.547
Altres sectors privats	133.603.570	126.707.455
Total stage 1	171.339.270	167.548.321
Stage 2		
Valors representatius de deute	—	4.500
Préstecs i bestretes	12.326.943	11.276.120
Clientela	12.304.932	11.275.402
Bancs centrals i Entitats de crèdit	22.011	718
Total stage 2	12.326.943	11.280.620
Per sector:		
Administracions Públiques	4.057	26.803
Bancs centrals i Entitats de crèdit	22.010	718
Altres sectors privats	12.300.876	11.253.099
Total stage 2	12.326.943	11.280.620
Stage 3		
Valors representatius de deute	73	73
Préstecs i bestretes	5.698.078	5.319.874
Clientela	5.698.077	5.319.869
Bancs centrals i Entitats de crèdit	1	5
Total stage 3	5.698.151	5.319.947
Per sector:		
Administracions Públiques	9.632	10.231
Bancs centrals i Entitats de crèdit	1	5
Altres sectors privats	5.688.518	5.309.711
Total stage 3	5.698.151	5.319.947
Total stages	189.364.364	184.148.889

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 2021 i 2020 ha estat el següent:

En milers d'euros

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del qual: Adquirits amb deteriorament creditici	Total
Saldo a 31 de desembre de 2019	178.381.423	7.931.152	5.922.969	265.533	192.235.544
Traspassos 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)
Traspassos a fallits	—	—	(568.816)	—	(568.816)
Ajustos per diferències de canvi	(2.520.473)	(229.675)	(36.488)	(9.950)	(2.786.637)
Saldo a 31 de desembre de 2020	167.548.321	11.280.620	5.319.947	174.204	184.148.888
Traspassos entre <i>stages</i>	(3.796.767)	2.205.398	1.591.369	—	—
<i>Stage 1</i>	5.440.672	(5.345.852)	(94.820)	—	—
<i>Stage 2</i>	(8.899.067)	9.238.131	(339.064)	—	—
<i>Stage 3</i>	(338.372)	(1.686.881)	2.025.253	—	—
Augments	54.828.535	917.933	508.382	4.800	56.254.850
Disminucions	(49.465.456)	(2.370.468)	(1.283.738)	(29.655)	(53.119.662)
Traspassos a fallits	(683)	(1.449)	(474.686)	—	(476.818)
Ajustos per diferències de canvi	2.225.320	294.909	36.877	10.417	2.557.106
Saldo a 31 de desembre de 2021	171.339.270	12.326.943	5.698.151	159.766	189.364.364

El desglossament dels actius classificats com a *stage 3* per tipologia de garantia a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	31/12/2021	31/12/2020
Amb garantia hipotecària (*)	2.708.483	2.363.867
<i>Del qual: Actius financers classificats en l'stage 3 amb garanties que cobreixen la totalitat del risc</i>	1.617.399	1.897.377
Altres garanties reals (**)	288.025	274.821
<i>Del qual: Actius financers classificats en l'stage 3 amb garanties que cobreixen la totalitat del risc</i>	190.379	178.650
Resta	2.701.643	2.681.259
Total	5.698.151	5.319.947

(*) 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* a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	31/12/2021	31/12/2020
Espanya	4.846.743	4.531.715
Regne Unit	679.817	564.290
Resta de la Unió Europea	45.538	44.099
Amèrica	96.950	89.587
Resta del món	29.103	90.256
Total	5.698.151	5.319.947

El moviment dels actius financers deteriorats donats de baixa de l'actiu per haver-se considerat remota la seva recuperació durant els exercicis 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

Saldo a 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 a 31 de desembre de 2020	5.191.132
Altes	903.346
Utilització del saldo del deteriorament del valor acumulat	451.678
Sanejament directe en el compte de pèrdues i guanys	35.855
Interessos contractualment exigibles	151.956
Altres conceptes	263.857
Baixes	(195.527)
Cobrament en efectiu de principal a les contraparts	(63.553)
Cobrament en efectiu d'interessos a les contraparts	(1.817)
Condonació	(17.847)
Prescripció	—
Refinançament o reestructuració del deute	—
Venda	(108.972)
Adjudicació d'actius tangibles	(2.510)
Altres conceptes	(828)
Diferències de canvi	30.891
Saldo a 31 de desembre de 2021	5.929.842

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 a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

Stage 1	2021	2020
Valors representatius de deute	—	296
Préstecs i bestretes	377.703	447.796
Bancs centrals i Entitats de crèdit	2.041	1.032
Clientela	375.662	446.763
Total stage 1	377.703	448.092
Stage 2		
Valors representatius de deute	—	—
Préstecs i bestretes	494.047	465.067
Bancs centrals i Entitats de crèdit	22	—
Clientela	494.025	465.067
Total stage 2	494.047	465.067
Stage 3		
Valors representatius de deute	—	—
Préstecs i bestretes	2.432.345	2.169.874
Bancs centrals i Entitats de crèdit	—	392
Clientela	2.432.345	2.169.482
Total stage 3	2.432.345	2.169.874
Total stages	3.304.096	3.083.032

El moviment de les correccions de valor per deteriorament constituïdes pel grup per a la cobertura del risc de crèdit durant els exercicis 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	Determinada individualment		Determinada col·lectivament			Total
	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Saldo a 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
Canvis en metodologia de càlcul	—	—	—	—	—	—
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)	—
<i>Stage 1</i>	741	(1.785)	189.108	(163.198)	(24.866)	—
<i>Stage 2</i>	(486)	(608)	(177.906)	208.896	(29.896)	—
<i>Stage 3</i>	(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 a 31 de desembre de 2020	11.540	590.283	448.092	453.527	1.579.591	3.083.032
Addicions/Retirades en el perímetre	—	—	—	—	—	—
Moviments amb reflex en resultats d'insolvències (*)	(7.060)	114.141	(86.142)	223.992	608.267	853.198
Augments per originació	—	—	259.110	1.400	76	260.586
Canvis per variació del risc de crèdit	(14.852)	159.904	(270.812)	177.536	571.293	623.069
Canvis en metodologia de càlcul	—	—	—	—	—	—
Altres moviments	7.792	(45.763)	(74.440)	45.056	36.898	(30.457)
Moviments sense reflex en resultats d'insolvències	(1.885)	(139.793)	(10.598)	(197.849)	(310.485)	(660.610)
Traspassos entre <i>stages</i>	(1.516)	28.135	4.263	(176.866)	145.984	—
<i>Stage 1</i>	—	2.388	167.249	(143.558)	(26.079)	—
<i>Stage 2</i>	8.907	11.211	(150.882)	165.464	(34.699)	—
<i>Stage 3</i>	(10.423)	14.536	(12.104)	(198.772)	206.763	—
Utilització de provisions constituïdes	(368)	(167.929)	(14.795)	(20.944)	(427.654)	(631.689)
Altres moviments (**)	—	—	(66)	(39)	(28.816)	(28.921)
Ajustos per diferències de canvi	—	(16.169)	26.352	11.768	6.525	28.476
Saldo a 31 de desembre de 2021	2.595	548.461	377.703	491.438	1.883.898	3.304.096

(*) Aquesta xifra, l'amortització amb càrrec a resultats d'actius financers deteriorats donats de baixa de l'actiu i la recuperació de fallits s'han registrat amb contrapartida a 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).

El desglossament per àmbit geogràfic del saldo de correccions de valor per deteriorament d'actius a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Espanya	2.746.076	2.565.302
Regne Unit	252.181	301.257
Resta de la Unió Europea	120.486	44.408
Amèrica	170.454	100.665
Resta del món	14.899	71.400
Total	3.304.096	3.083.032

Anàlisi de sensibilitat de les principals variables dels escenaris macroeconòmics

A continuació, es presenta una anàlisi de sensibilitat de la pèrdua esperada del grup i del seu impacte per *stage* en les correccions de valor per deteriorament 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:

Variables macroeconòmiques	Canvi en la variable (*)	Impacte en stage 1	Impacte en stage 2	Impacte en stage 3	Impacte total
Desviació del creixement del PIB	- 100 pb	4,8 %	3,3 %	4,8 %	4,6 %
	+ 100 pb	-4,5 %	-4,8 %	-4,5 %	-4,5 %
Desviació de la taxa d'atur	+ 350 pb	6,3 %	14,6 %	6,7 %	7,8 %
	- 350 pb	-5,8 %	-9,8 %	-6,2 %	-6,6 %
Desviació del creixement del preu de l'habitatge	- 300 pb	7,0 %	7,8 %	4,9 %	5,6 %
	+ 300 pb	-6,1 %	-8,1 %	-4,5 %	-5,2 %

(*) Els canvis sobre les variables macroeconòmiques mostren impactes en valor absolut sobre l'escenari macroeconòmic base descrit a la nota 1.3.4.

Nota 12 – Derivats - comptabilitat de cobertures

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 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 podrà 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 realitza 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:

- Préstecs hipotecaris a tipus variable referenciats a l'Euríbor hipotecari.
- Passius a tipus variable referenciats a l'Euríbor 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 podrà 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 realitza 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'apetit al 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 2021

El desglossament del valor nominal i el valor raonable dels instruments de cobertura a 31 de desembre de 2021 i 2020, tenint en compte la categoria de risc i el tipus de cobertura, és el següent:

En milers d'euros						
	2021			2020		
	Nominal	Actiu	Passiu	Nominal	Actiu	Passiu
Microcobertures:						
<u>Cobertures del valor raonable</u>	7.583.852	168.282	92.692	5.231.704	46.337	45.992
Risc de tipus de canvi	—	—	—	1.002	82	—
<i>De partides no monetàries (B)</i>	—	—	—	1.002	82	—
Risc de tipus d'interès	4.293.666	105.455	25.189	3.439.560	38.759	42.817
<i>D'operacions de passiu (A)</i>	32.359	309	879	444.105	4.824	623
<i>D'operacions d'actiu (C)</i>	4.261.307	105.146	24.310	2.995.455	33.935	42.194
Risc d'accions	3.290.186	62.827	67.503	1.791.142	7.496	3.175
<i>D'operacions de passiu (A)</i>	3.290.186	62.827	67.503	1.791.142	7.496	3.175
<u>Cobertures dels fluxos d'efectiu</u>	3.553.777	20.071	44.935	4.255.363	139.086	25.972
Risc de tipus d'interès	2.756.394	13.923	9.041	2.896.963	94	19.835
<i>De transaccions futures (D)</i>	238.016	2.686	625	156.746	—	2.441
<i>D'operacions de passiu (A)</i>	376.708	11.136	6.756	227.146	35	15.055
<i>D'operacions de titulització (E)</i>	2.141.670	101	1.660	2.513.071	59	2.339
Risc d'accions	23.383	—	187	3.400	—	11
<i>D'operacions de passiu (F)</i>	23.383	—	187	3.400	—	11
Altres riscos	774.000	6.148	35.707	1.355.000	138.992	6.126
<i>De bons vinculats a la inflació (G)</i>	774.000	6.148	35.707	1.355.000	138.992	6.126
<u>Cobertures d'inversió neta de negocis a l'estranger</u>	932.919	71	18.733	1.005.975	3.562	8.569
Risc del tipus de canvi (H)	932.919	71	18.733	1.005.975	3.562	8.569
Macrocobertures:						
<u>Cobertures del valor raonable</u>	35.581.142	336.958	356.082	32.091.269	360.565	697.089
Risc de tipus d'interès	35.581.142	336.958	356.082	32.091.269	360.565	697.089
<i>D'operacions de passiu (I)</i>	13.460.963	116.215	106.676	12.316.156	358.012	371
<i>D'operacions d'actiu (J)</i>	22.120.179	220.743	249.406	19.775.113	2.553	696.718
<u>Cobertures dels fluxos d'efectiu</u>	—	—	—	250.000	—	5.035
Risc de tipus d'interès	—	—	—	250.000	—	5.035
<i>D'operacions de passiu (K)</i>	—	—	—	250.000	—	5.035
Total	47.651.690	525.382	512.442	42.834.311	549.550	782.657
Per moneda:						
En euros	20.381.698	231.943	353.202	20.643.531	393.373	523.545
En moneda estrangera	27.269.992	293.439	159.240	22.190.780	156.177	259.112
Total	47.651.690	525.382	512.442	42.834.311	549.550	782.657

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 a 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". A 31 de desembre de 2021, les microcobertures de tipus de canvi d'operacions de renda variable no estan vigents.
- C. Microcobertures d'operacions compostes per préstecs amb clients, registrats a l'epígraf "Actius financers a cost amortitzat", i de valors representatius de deute classificats als epígrafs d'"Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global" i "Actius financers a cost amortitzat".
- D. Microcobertures de tipus d'interès de transaccions futures de títols de renda fixa. L'entitat designa com a element de cobertura aquells contractes derivats que es liquidaran pel seu import brut mitjançant 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.
- E. Operacions de microcobertura efectuades pels fons de titulització del grup.
- F. Microcobertures d'operacions de dipòsits a termini contractats amb clients que es troben en període de comercialització.
- G. Microcobertures de tipus d'interès de bons vinculats a la inflació, registrats a l'epígraf "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. A 31 de desembre de 2020 també es cobrien bons vinculats a la inflació registrats a l'epígraf "Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global". Aquestes darreres cobertures han vençut durant l'exercici 2021.
- H. En les cobertures de tipus de canvi d'inversions permanents, actualment s'estan cobrint 213 milions de lliures esterlines i 10.003 milions de pesos mexicans corresponents a participacions en empreses del grup (213 milions de lliures esterlines i 9.003 milions de pesos mexicans a 31 de desembre de 2020), i 280 milions de dòlars estatunidencs corresponents a inversions en sucursals a l'estranger (150 milions de dòlars estatunidencs a 31 de desembre de 2020). Totes aquestes cobertures es duen a terme mitjançant operacions *forward* de divisa.
- I. 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 a l'epígraf "Passius financers a cost amortitzat".
- J. Macrocobertures de valors representatius de deute classificats en els epígrafs d'"Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global" i "Actius financers a cost amortitzat" i de préstecs hipotecaris a tipus fix concedits a clients (registrats en l'epígraf "Actius financers a cost amortitzat").
- K. Macrocobertures dels fluxos d'efectiu l'objectiu de les quals era reduir la volatilitat del marge d'intermediació per variacions de tipus d'interès per a un horitzó temporal d'un any. Així, aquesta macrocobertura cobria els fluxos d'efectiu futurs en funció de l'exposició neta d'una cartera formada per passius a tipus variable, registrats a l'epígraf "Passius financers a cost amortitzat". Aquesta macrocobertura ha vençut durant l'exercici 2021. El tipus mitjà de les permutes

financeres de tipus d'interès utilitzades per a aquesta cobertura és del -0,54% a 31 de desembre de 2020.

A continuació, es mostra el perfil de venciments dels instruments de cobertura utilitzats pel grup a 31 de desembre de 2021 i 2020:

En milers d'euros

	2021					
	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	304.396	610.373	18.150	—	—	932.919
Risc de tipus d'interès	242.999	238.016	6.871.995	19.164.433	16.113.758	42.631.201
Risc d'accions	2.501	376.528	463.911	2.192.832	277.797	3.313.569
Altres riscos	—	—	—	449.000	325.000	774.000
Total	549.896	1.224.917	7.354.056	21.806.265	16.716.555	47.651.689

En milers d'euros

	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

No s'han dut a terme en els exercicis 2021 i 2020 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:

En milers d'euros

	2021				2020		
	Import en llibres 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		
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu	Import en llibres de l'element cobert		
					Actiu	Passiu	
Microcobertures:							
<u>Cobertures del valor raonable</u>							
Risc de tipus de canvi	—	—	—	—	—	—	—
Risc de tipus d'interès	5.384.640	356.924	(65.713)	(9.377)	3.206	4.275.182	1.003.491
Risc d'accions	—	1.708.590	—	14.149	(7)	—	1.903.259
Total	5.384.640	2.065.514	(65.713)	4.772	3.199	4.275.182	2.906.750

En relació amb les macrocobertures de valor raonable, l'import en llibres dels elements coberts registrat en l'actiu i el passiu corresponent a l'exercici 2021 ha pujat a 29.343.668 i 60.195.513 milers d'euros, respectivament (28.907.233 i 60.851.577 milers d'euros el 2020, respectivament). Així mateix, els ajustos de valor raonable sobre els elements coberts pugen a -3.963 i 19.472 milers d'euros a 31 de desembre de 2021, respectivament (458.849 i 371.642 milers d'euros a 31 de desembre de 2020).

En relació amb les cobertures de valor raonable, les pèrdues i els guanys reconeguts en els exercicis de 2021 i 2020, tant dels instruments de cobertura com dels elements coberts, es desglossen a continuació:

En milers d'euros

	2021		2020	
	Instruments de cobertura	Elements coberts	Instruments de cobertura	Elements coberts
Microcobertures	33.932	(38.524)	45.768	(45.691)
Actius a tipus fix	89.231	(94.757)	(31.239)	31.665
Mercat de capitals i passius a tipus fix	(18.498)	19.386	(3.785)	4.044
Actius en moneda estrangera	(36.801)	36.847	80.792	(81.400)
Macrocobertures	297.263	(293.854)	(233.051)	242.738
Mercat de capitals i passius a tipus fix	(318.769)	340.540	162.619	(158.746)
Actius a tipus fix	616.032	(634.394)	(395.670)	401.484
Total	331.195	(332.378)	(187.283)	197.047

En les cobertures de flux d'efectiu, els imports que van ser reconeguts en el patrimoni net consolidat durant l'exercici i aquells 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 consolidat.

L'import de la ineficàcia en els resultats de l'exercici 2021 relacionada amb les cobertures de fluxos d'efectiu ha pujat a unes pèrdues de 3.668 milers d'euros (300 milers d'euros de pèrdues en l'exercici 2020).

A 31 de desembre de 2021, el grup manté derivats implícits que s'han segregat dels seus contractes principals i s'han registrat als epígrafs "Derivats - comptabilitat de cobertures" de l'actiu i el passiu del balanç consolidat per import de 43.707 i 22.683 milers d'euros, respectivament. Els contractes principals d'aquests derivats implícits corresponen a dipòsits de la clientela i valors representatius de deute emesos i s'han assignat a la cartera de passius financers a cost amortitzat.

Nota 13 – Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda

El desglossament d'aquests epígrafs dels balanços consolidats a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Actiu	998.210	1.269.690
Préstecs i bestretes	67	243.890
Clientela	67	243.890
Instruments de patrimoni	159.853	—
Exposició immobiliària	838.290	1.004.859
Actiu tangible d'ús propi	44.945	53.074
Actiu adjudicat	793.345	951.785
Credits en arrendament operatiu	—	9.141
Resta dels altres actius	—	11.800
Correccions de valor per deteriorament	(220.175)	(294.150)
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	778.035	975.540

L'actiu tangible d'ús propi correspon principalment a locals comercials.

En relació amb els actius procedents d'adjudicacions, un 93,7 % del saldo correspon a actius residencials, un 5,7 % a actius industrials i un 0,6 % a actius agrícoles.

El termini mitjà en què els actius romanen 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" ha estat de 43 mesos a l'exercici 2021 (35 mesos a l'exercici 2020). A la nota 4.4.2.1 es descriuen les polítiques per alienar o disposar per una altra via d'aquests actius.

El percentatge d'actius adjudicats venuts amb finançament al comprador a l'exercici 2021 ha estat del 4,1 % (4,9 % a l'exercici 2020). Aquests immobles tenien un valor activat brut a la data de venda de 9,6 milions d'euros a l'exercici 2021 (7,2 milions d'euros a l'exercici 2020).

La disminució del saldo dels préstecs i bestretes registrades com a actius no corrents en venda a l'exercici 2021 s'ha produït a conseqüència del tancament de les operacions de transmissió de dues carteres de crèdits acordades amb data 21 de desembre de 2020 i 30 de desembre de 2020, una vegada complertes les condicions establertes.

L'exercici 2021, el grup ha classificat la seva inversió en el 20 % del capital de l'entitat associada Promontoria Challenger I, S.A., entitat controlada per Cerberus a la qual el grup va traspasar gran part de la seva exposició immobiliària l'exercici 2019, com a actiu no corrent en venda. En relació amb aquesta inversió, el grup manté un compte a cobrar per import de 633 milions d'euros amb Cerberus Capital Management L.P. en concepte de cobrament diferit per la venda, a l'exercici 2019, del 80 % del negoci que gestiona Promontoria Challenger I, S.A., registrada a l'epígraf "Actius financers a cost amortitzat – Préstecs i bestretes – Clientela" del balanç consolidat a 31 de desembre de 2021.

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 2021 i 2020 ha estat el següent:

En milers d'euros		
	Nota	Actius no corrents en venda
Cost:		
Saldos a 31 de desembre de 2019		976.084
Altes		685.665
Baixes		(462.095)
Traspassos d'insolvències (*)		(41.918)
Altres traspassos/reclassificacions		111.954
Saldos a 31 de desembre de 2020		1.269.690
Altes		104.087
Baixes		(495.649)
Traspassos d'insolvències (*)	11	(28.921)
Altres traspassos/reclassificacions		149.003
Saldos a 31 de desembre de 2021		998.210
Correccions de valor per deteriorament:		
Saldos a 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 a 31 de desembre de 2020		294.150
Dotació amb impacte en resultats	37	71.148
Reversió amb impacte en resultats	37	(53.236)
Utilitzacions		(88.494)
Altres traspassos/reclassificacions		(3.393)
Saldos a 31 de desembre de 2021		220.175
Saldos nets a 31 de desembre de 2020		975.540
Saldos nets a 31 de desembre de 2021		778.035

(*) 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	2021	2020
Préstecs i bestretes		—	243.890
Actius tangibles	15	(17.099)	100.173
Existències	17	17.605	(85.854)
Participacions	14	159.853	—
Resta		(7.963)	(109.284)
Total		152.396	148.925

Nota 14 – Inversions en negocis conjunts i associades

El moviment d'aquest epígraf dels balanços consolidats a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros	
Saldo a 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 dividends	(47.347)
Per traspàs	(4.375)
Per deterioraments, ajustos de valoració, diferències de conversió i altres	(1.326)
Saldo a 31 de desembre de 2020	779.859
Addicions/retirades en el perímetre	—
Per resultats de l'exercici	100.280
Per adquisició o ampliació de capital (*)	3.912
Per venda o dissolució	(2.279)
Per dividends	(60.824)
Per traspàs	(160.429)
Per deterioraments, ajustos de valoració, diferències de conversió i altres	(21.737)
Saldo a 31 de desembre de 2021	638.782

(*) Vegeu l'estat de fluxos d'efectiu consolidat.

(**) A 31 de desembre de 2020, 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 63.086 milers d'euros corresponents a 2.279 milers d'euros per vendes o dissolució, 60.824 milers d'euros per dividends cobrats i (17) 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 3.912 milers d'euros corresponent a les adquisicions i ampliacions de capital dineràries dutes a terme en l'exercici 2021.

Les principals altes i baixes dels exercicis 2021 i 2020 de societats participades s'indiquen en l'Annex I.

A 31 de desembre de 2021 i 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 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.

A 31 de desembre de 2021 i 2020 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

	2021	2020
Inversió del grup en participades (Annex I)	493.156	502.019
Aportacions per resultats acumulats	326.138	296.707
Societats classificades com a actius no corrents en venda	(159.853)	—
Ajustos de valor	(20.659)	(18.867)
Total	638.782	779.859

A continuació, es presenten les dades financeres més rellevants de BanSabadell Vida, S.A. a 31 de desembre de 2021 i 2020, entitat associada 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:

En milers d'euros

	BanSabadell Vida (*)	
	2021	2020
Total actiu	10.418.907	10.866.241
<i>Del qual: inversions financeres</i>	<i>9.455.504</i>	<i>9.625.116</i>
Total passiu	9.745.468	10.166.025
<i>Del qual: provisions tècniques</i>	<i>8.929.810</i>	<i>9.035.756</i>
Resultat del compte tècnic de vida	115.465	112.308
<i>Del qual: primes imputades a l'exercici</i>	<i>1.239.765</i>	<i>1.210.419</i>
<i>Del qual: sinistralitat de l'exercici</i>	<i>(1.227.205)</i>	<i>(1.302.047)</i>
<i>Del qual: rendiment financer tècnic</i>	<i>156.927</i>	<i>131.405</i>

(*) Dades extretes dels registres comptables de BanSabadell Vida sense considerar ajustos de consolidació ni el percentatge de participació del grup.

A 31 de desembre del 2021 i 2020, l'import en llibres de la inversió a BanSabadell Vida, S.A. ascendia a 289.861 i 306.509 milers d'euros, respectivament. Així mateix, en les dates esmentades, l'import agregat en llibres de les inversions en entitats associades considerades individualment no significatives era de 348.921 i 267.757 milers d'euros, respectivament. Addicionalment, a 31 de desembre de 2020, l'import en llibres de la inversió a Promontoria Challenger I, S.A. ascendia a 205.593 milers d'euros. Aquesta participació ha estat classificada com a un actiu no corrent en venda a l'exercici 2021 (vegeu la nota 13).

Nota 15 – Actius tangibles

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços consolidats a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021				2020			
	Cost	Amortització	Deteriorament	Valor net	Cost	Amortització	Deteriorament	Valor net
Immobilitzat material	4.173.490	(1.706.114)	(69.876)	2.397.490	4.636.930	(1.767.492)	(17.151)	2.852.287
D'ús propi:	4.168.101	(1.703.527)	(69.876)	2.394.698	4.278.181	(1.682.036)	(17.143)	2.579.002
Equips informàtics i les seves instal·lacions	710.316	(471.866)	—	238.450	643.025	(423.776)	—	219.249
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	1.005.308	(598.167)	—	407.141	1.154.022	(660.514)	—	493.508
Edificis	2.309.743	(619.881)	(66.328)	1.623.534	2.384.730	(582.115)	(17.143)	1.785.472
Obres en curs	63.495	(6.013)	(3.548)	53.934	9.522	(2)	—	9.520
Altres	79.239	(7.600)	—	71.639	86.882	(15.629)	—	71.253
Credit en arrendament operatiu	5.379	(2.587)	—	2.792	358.749	(85.456)	(8)	273.285
Inversions immobiliàries	504.952	(54.308)	(71.376)	379.268	429.367	(38.610)	(42.665)	348.092
Edificis	504.558	(54.308)	(71.067)	379.183	429.367	(38.610)	(42.665)	348.092
Finques rústiques, parcel·les i solars	394	—	(309)	85	—	—	—	—
Total	4.678.432	(1.760.422)	(141.252)	2.776.758	5.066.297	(1.806.102)	(59.816)	3.200.379

El moviment, durant els exercicis 2021 i 2020, del saldo d'aquest epígraf 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:	Nota					
Saldos a 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		51.892	1.552	(177.146)	—	(123.702)
Tipus de canvi		(26.830)	(5.714)	—	(529)	(33.073)
Saldos a 31 de desembre de 2020		2.491.133	1.797.048	429.367	358.749	5.066.298
Altes		222.489 (*)	113.553	7.331	—	343.373
Baixes		(237.770)	(202.541)	(22.589)	(353.979)	(816.879)
Traspassos d'insol·vències		—	—	—	—	—
Traspassos		(46.197)	(296)	90.843	—	44.350
Tipus de canvi		32.819	7.861	—	610	41.290
Saldos a 31 de desembre de 2021		2.452.478	1.715.625	504.952	5.380	4.678.432
Amortització acumulada:						
Saldos a 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)
Traspassos		(3.091)	(49)	(11.678)	—	(14.818)
Tipus de canvi		(9.991)	(4.121)	—	5.599	(8.514)
Saldos a 31 de desembre de 2020		597.746	1.084.290	38.610	85.456	1.806.102
Altes		142.693	142.888	10.572	5	296.158
Baixes		(115.494)	(160.490)	(2.167)	(83.184)	(361.335)
Traspassos		(5.754)	(1.105)	7.293	—	434
Tipus de canvi		14.303	4.451	—	310	19.064
Saldos a 31 de desembre de 2021		633.494	1.070.034	54.308	2.587	1.760.423
Pèrdues per deteriorament:						
Saldos a 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)
Traspassos		3.995	—	(12.706)	—	(8.711)
Saldos a 31 de desembre de 2020		17.144	—	42.665	8	59.816
Dotació amb impacte en resultats	35	58.580	—	36.180	—	94.760
Reversió amb impacte en resultats	35	(211)	—	(29.066)	—	(29.277)
Utilitzacions		(10.472)	—	(385)	(8)	(10.865)
Traspassos		4.836	—	21.981	—	26.817
Saldos a 31 de desembre de 2021		69.877	—	71.375	—	141.251
Saldos nets a 31 de desembre de 2020		1.866.244	712.758	348.092	273.285	3.200.379
Saldos nets a 31 de desembre de 2021		1.749.108	645.591	379.268	2.793	2.776.758

(*) Inclou 117.747 milers d'euros de reavaluacions i nous actius per dret d'ús corresponents als immobles arrendats en què el grup actua com a arrendatari.

El valor net comptable dels “Traspassos” mostrats a la taula anterior (17.099 i -100.173 milers d'euros en els exercicis 2021 i 2020, respectivament) corresponen a reclasseficacions d'actius des de o cap a l'epígraf “Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda” (vegeu la nota 13).

A continuació, es detallen determinades informacions relatives a l'actiu tangible a 31 de desembre de 2021 i 2020:

En milers d'euros

	2021	2020
Valor brut dels elements de l'actiu material d'ús propi en ús i totalment amortitzats	481.244	454.649
Valor net en llibres dels actius materials de negocis a l'estranger	401.094	363.344

Contractes d'arrendament en què el grup actua com a arrendatari

A 31 de desembre de 2021, 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 d'1.341.931 milers d'euros, que presenten una amortització acumulada per import de 324.916 milers d'euros i estan deteriorats per un import de 36.666 milers d'euros a aquesta data (1.231.842 milers d'euros a 31 de desembre de 2020, que presentaven una amortització acumulada per import de 224.115 milers d'euros a aquesta data).

La despesa registrada en el compte de pèrdues i guanys consolidada de l'exercici 2021 per l'amortització dels actius per dret d'ús dels actius tangibles arrendats en què el grup actua com a arrendatari ha pujat a 103.155 milers d'euros (112.855 milers d'euros en exercici 2020). La totalitat dels deterioraments sobre aquests actius a 31 de desembre de 2021 s'han registrat amb contrapartida al compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2021.

A continuació, es detalla informació sobre els contractes en règim d'arrendament en què el grup actua com a arrendatari:

En milers d'euros

	2021	2020
Despesa per interessos pels passius per arrendament	(17.481)	(16.258)
Despesa relacionada amb arrendaments a curt termini i d'escàs valor (*)	(11.537)	(17.888)
Sortides d'efectiu totals per arrendaments (**)	110.934	117.535

(*) 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 a 31 de desembre de 2021 es detallen a continuació:

En milers d'euros

	2021	2020
Pagaments futurs per arrendament sense descomptar		
Fins a 1 mes	875	7.624
Entre 1 i 3 mesos	25.417	21.136
Entre 3 mesos i 1 any	75.769	79.792
Entre 1 i 5 anys	352.190	427.161
Més de 5 anys	569.317	501.878

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 2021 es detallen tot seguit:

Contractes arrendament operatiu	Nombre d'immobles venuts	Nombre de contractes amb opció de compra	Nombre de contractes sense opció de compra	Termini d'obligat
2.009	63	26	37	10 a 20 anys
2.010	379	378	1	10 a 25 anys
2011 (integració Banco Guipuzcoano)	46	34	12	8 a 20 anys
2012 (integració Banco CAM)	12	12	—	10 a 25 anys
2.012	4	4	—	15 anys

A continuació, es detalla determinada informació en relació amb aquest conjunt de contractes d'arrendament a 31 de desembre de 2021:

En milers d'euros

Pagaments futurs per arrendament sense descomptar

Fins a 1 mes	120
Entre 1 i 3 mesos	10.630
Entre 3 mesos i 1 any	32.702
Entre 1 i 5 anys	169.022
Més de 5 anys	389.324

L'exercici 2021, el benefici per operacions de venda amb arrendament posterior ascendeix a 25.281 milers d'euros i s'ha registrat a l'epígraf "Guanyos o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets" del compte de pèrdues i guanys consolidats. L'exercici 2020 no es van registrar resultats significatius per les operacions de venda amb arrendament posterior realitzades.

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.

Pel que fa a la partida d'actiu material cedit en règim d'arrendament operatiu, la majoria d'operacions formalitzades sobre arrendaments operatius es corresponien amb rënting de vehicles i es realitzaven a través de l'entitat dependent BanSabadell Renting, S.L.U. Segons s'indica a la nota 2, en l'exercici 2021 aquesta entitat dependent s'ha alienat a un tercer aliè al grup.

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 2021, pugen a 25.785 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 dels balanços consolidats a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Fons de comerç:	1.026.457	1.026.105
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	21.911	21.559
Un altre actiu intangible:	1.554.964	1.569.978
Amb vida útil definida:	1.554.964	1.569.978
Negoci Banca Privada Miami	8.444	11.332
Relacions contractuals amb clients TSB i marca	84.589	118.873
Aplicacions informàtiques	1.460.744	1.438.427
Altres	1.187	1.346
Total	2.581.421	2.596.083

Fons de comerç

Tal com s'estableix al marc normatiu de referència, Banc Sabadell ha dut a terme una anàlisi en l'exercici 2021 per avaluar l'existència d'un potencial deteriorament dels fons de comerç.

Les principals operacions que han generat fons de comerç van ser 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.

El Grup Banc Sabadell realitza 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.

Per determinar l'import recuperable del segment operatiu Negoci Bancari a Espanya, es fa servir el valor en ús. 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 més l'estimació d'un valor terminal.

Les projeccions utilitzades per determinar l'import recuperable són les recollides a les Projeccions Financeres aprovades pel Consell d'Administració. Aquestes projeccions es basen en hipòtesis raonables i fonamentades, que representin les millors estimacions de la gerència sobre el conjunt de les condicions econòmiques que es presentaran. Per determinar les variables clau (fonamentalment, marge d'interessos, comissions, despeses, *cost of risk* i nivells de solvència) que construeixen les Projeccions Financeres, la direcció s'ha basat en variables microeconòmiques, com ara l'estructura de balanç existent, el posicionament en mercat i les decisions estratègiques adoptades, i variables macroeconòmiques, com ara l'evolució esperada del PIB, la previsió dels tipus d'interès i la desocupació. Les variables macroeconòmiques utilitzades han estat les estimades pel Servei d'Estudis del grup per a l'escenari macroeconòmic base descrit a la nota 1.

L'enfocament utilitzat per determinar els valors de les hipòtesis es basa tant en les projeccions com en l'experiència passada. Aquests valors són contrastats amb fonts d'informació externes, en la mesura en què aquestes estiguin disponibles.

L'exercici 2021, per calcular el valor terminal, s'ha pres com a referència l'exercici 2026, utilitzant una taxa de creixement a perpetuïtat del 2,0 % (1,6 % l'exercici 2020), que no excedeix la taxa mitjana de creixement a llarg termini del mercat en què opera el segment operatiu. La taxa de descompte utilitzada ha estat del 9,3 % (9 % l'exercici 2020), s'ha determinat utilitzant el mètode CAPM (*Capital Asset Pricing Model*) i es compon, per tant, d'una taxa lliure de risc més una prima que reflecteix el risc inherent al segment operatiu avaluat.

El valor recuperable obtingut és superior al valor en llibres, per la qual cosa no hi ha hagut deteriorament. Per part seva, l'import recuperable individual de cada UGE al tancament dels exercicis 2021 i 2020, abans d'assignar el fons de comerç al grup d'UGEs, es trobava per sobre del seu import en llibres, per la qual cosa el grup no ha registrat cap deteriorament a nivell d'UGE en aquests exercicis.

Adicionalment, el grup ha realitzat un exercici de sensibilitat que modifica, de manera raonable, les hipòtesis més rellevants per al càlcul del valor recuperable.

Aquest exercici ha consistit a ajustar, de manera individual, les hipòtesis següents:

- Taxa descompte +/- 0,5%.
- Taxa creixement a perpetuïtat +/- 0,5%.
- Requeriment mínim de capital +/- 0,5%.
- NIM/ATMs perpetuïtat /- 5 pb.
- *Cost of risk* perpetuïtat /- 10 pb.

L'exercici de sensibilitat realitzat 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 en llibres.

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 8 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 procedit a comparar 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 2021. D'aquesta comparació es desprèn que no hi ha cap indicatiu de deteriorament. L'import en llibres de les relacions contractuals amb clients de TSB és de 56.135 milers d'euros a 31 de desembre de 2021 (87.443 milers d'euros a 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 12 anys. Per a la marca, en l'anàlisi del valor recuperable de l'UGE TSB, se n'ha analitzat implícitament la valoració, i s'ha conclòs que no hi ha cap deteriorament. L'import en llibres de la marca TSB és de 28.454 milers d'euros a 31 de desembre de 2021 (31.430 milers d'euros a 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.

Les despeses de recerca i desenvolupament dels exercicis 2021 i 2020 no han estat significatives.

Moviment

El moviment del fons de comerç en els exercicis 2021 i 2020 ha estat el següent:

En milers d'euros			
	Fons de comerç	Deteriorament	Total
Saldo a 31 de desembre de 2019	1.031.824	—	1.031.824
Altes	500	—	500
Baixes	(6.219)	—	(6.219)
Saldo a 31 de desembre de 2020	1.026.105	—	1.026.105
Altes	352	—	352
Saldo a 31 de desembre de 2021	1.026.457	—	1.026.457

El moviment de l'altre actiu intangible en els exercicis 2021 i 2020 ha estat el següent:

En milers d'euros									
Cost				Amortització			Deteriorament		
	Desenvolupat Internament	Restes	Total	Desenvolupat Internament	Restes	Total	Desenvolupat Internament	Restes	Total
Saldo a 31 de desembre de 2019	2.013.009	968.417	2.981.426	(768.284)	(679.983)	(1.448.267)	—	—	—
Altes	271.363	17.008	288.371	(155.289)	(63.168)	(218.457)	—	(2.025)	(2.025) (*)
Baixes	(15.726)	(11.280)	(27.006)	2.237	6.553	8.790	—	—	—
Altres	(1.652)	—	(1.652)	(39)	—	(39)	—	—	—
Diferències de canvi	(16.473)	(9.659)	(26.132)	5.482	9.487	14.969	—	—	—
Saldo a 31 de desembre de 2020	2.250.521	964.486	3.215.007	(915.893)	(727.111)	(1.643.004)	—	(2.025)	(2.025)
Altes	236.049	40.092	276.141	(166.853)	(63.502)	(230.355)	(1.570)	—	(1.570) (*)
Baixes	(63.144)	(172.010)	(235.154)	13.823	155.133	168.956	1.570	2.025	3.595
Altres	(22.713)	12	(22.701)	5.937	(3)	5.934	—	—	—
Diferències de canvi	12.898	29.967	42.865	(2.554)	(20.171)	(22.725)	—	—	—
Saldo a 31 de desembre de 2021	2.413.611	862.547	3.276.158	(1.065.540)	(655.654)	(1.721.194)	—	—	—

(*) Vegeu nota 35.

El valor brut dels elements d'altres actius intangibles que es trobaven en ús i totalment amortitzats a 31 de desembre de 2021 i 2020 pujava a un import d'1.141.823 i 945.626 milers d'euros, respectivament.

Nota 17 – Altres actius

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços consolidats a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros			
	Nota	2021	2020
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	22	116.453	133.757
Existències		142.713	194.264
Reste dels altres actius		360.549	580.335
Total		619.715	908.356

La partida “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 2021 i 2020 ha estat el següent:

En milers d'euros

	Nota	Sòl	Edificis en construcció	Edificis acabats	Total
Saldo a 31 de desembre de 2019		516.561	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 a 31 de desembre de 2020		9.824	1.786	182.653	194.264
Altes		7.920	255	58.727	66.902
Baixes		(6.006)	(300)	(55.628)	(61.934)
Dotació del deteriorament amb impacte en resultats	35	(4.997)	(381)	(51.763)	(57.141)
Reversió del deteriorament amb impacte en resultats	35	1.608	156	16.463	18.227
Altres traspassos	13	60	—	(17.665)	(17.605)
Saldo a 31 de desembre de 2021		8.409	1.516	132.787	142.713

A 31 de desembre de 2021 i 2020, no hi ha existències afectes a deutes amb garantia hipotecària.

Nota 18 – Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit

El desglossament del saldo dels dipòsits en bancs centrals i entitats de crèdit en els balanços consolidats a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Per epígrafs:		
Passius financers a cost amortitzat	47.067.145	41.964.732
Total	47.067.145	41.964.732
Per naturalesa:		
Dipòsits a la vista	534.995	375.755
Dipòsits a termini	41.468.444	34.535.298
Pactes de recompra	5.398.905	6.789.993
Passius financers híbrids	—	73.200
Altres comptes	114.975	185.472
Ajustos per valoració	(450.174)	5.014
Total	47.067.145	41.964.732
Per moneda:		
En euros	38.458.261	35.781.889
En moneda estrangera	8.608.884	6.182.843
Total	47.067.145	41.964.732

Nota 19 – Dipòsits de la clientela

El desglossament dels dipòsits de la clientela en els balanços consolidats a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Per epígrafs:		
Passius financers a cost amortitzat	162.239.453	151.269.710
Total	162.239.453	151.269.710
Per naturalesa:		
Dipòsits a la vista	147.268.436	130.294.703
Dipòsits a termini	13.131.887	18.906.351
Termini fix	11.205.749	16.674.741
Cèdules i bons emesos no negociables	1.111.603	1.397.479
Resta	814.535	834.131
Passius financers híbrids (vegeu les notes 10 i 12)	1.680.942	1.898.153
Pactes de recompra	60.312	13.022
Ajustos per valoració	97.876	157.481
Total	162.239.453	151.269.710
Per sectors:		
Administracions públiques	7.905.699	6.456.561
Altres sectors	154.235.878	144.655.668
Altres ajustos de valoració (interessos, comissions i altres)	97.876	157.481
Total	162.239.453	151.269.710
Per moneda:		
En euros	111.119.866	106.121.344
En moneda estrangera	51.119.587	45.148.366
Total	162.239.453	151.269.710

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 a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Bons/Obligacions simples	7.079.915	6.822.802
Obligacions simples	7.022.715	6.717.715
Bons estructurats	57.200	105.087
Pagarés	426.094	374.317
Cèdules hipotecàries	6.540.400	8.041.000
<i>Covered Bonds</i>	2.082.640	1.390.387
Bons de titulització	671.317	874.049
Dèbits subordinats representats per valors negociables	4.200.000	2.873.239
Obligacions subordinades	1.800.000	1.723.239
Participacions preferents	2.400.000	1.150.000
Ajustos per valoració i altres	50.589	37.604
Total	21.050.955	20.413.398

En l'Annex V es presenta el detall de les emissions vives al tancament dels exercicis 2021 i 2020.

La remuneració de les participacions preferents, que són contingentment convertibles en accions ordinàries, puja a 100.593 milers d'euros en l'exercici 2021 (73.250 milers d'euros en l'exercici 2020) i s'ha registrat a 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 a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Per epígrafs:		
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	—
Passius financers a cost amortitzat	4.821.669	3.742.926
Total	4.821.669	3.742.926
Per naturalesa:		
Obligacions a pagar	356.465	157.545
Fiances rebudes	11.261	73.364
Cambres de compensació	672.355	607.792
Comptes de recaptació	2.214.033	1.383.699
Passius per arrendaments	1.037.265	1.045.162
Altres passius financers	530.290	475.364
Total	4.821.669	3.742.926
Per moneda:		
En euros	4.294.286	3.442.277
En moneda estrangera	527.383	300.649
Total	4.821.669	3.742.926

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

	2021	2020
Dies		
Període mitjà de pagament a proveïdors (*)	27,30	30,13
Ràtio d'operacions pagades	27,30	30,14
Ràtio d'operacions pendents de pagament	17,06	17,99
Import		
Total pagaments realitzats	957.417	995.338
Total pagaments pendents	127	119

(*) Correspon al període mitjà de pagament a proveïdors efectuat per les entitats consolidades radicades a Espanya.

Nota 22 – Provisions i passius contingents

Els moviments que hi ha hagut durant els exercicis 2021 i 2020 en l'epígraf “Provisions” es mostren a continuació:

En milers d'euros

	Pensions i altres obligacions de prestacions definides post-ocupació	Altres retribucions als empleats a llarg termini	Qüestions processals i litigis per impostos pendents	Compromisos i garanties concedits	Restants provisions	Total
Saldo a 31 de desembre de 2019	99.346	6.938	66.889	110.746	146.515	430.434
Addicions/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) actuàries	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 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 a 31 de desembre de 2020	99.690	3.971	114.097	195.879	569.875	983.512
Addicions/Retirades en el perímetre	—	—	—	—	(788)	(788)
A Interessos i càrregues assimilades - compromisos pensions	1.010	4	—	—	—	1.014
A dotacions amb càrrec a resultats - despeses de personal (*)	2.859	6	—	—	280.390	283.255
A dotacions sense càrrec a resultats	—	—	—	—	—	—
A dotacions amb càrrec a resultats - provisions	1.305	17	39.608	(9.046)	55.682	87.566
Dotacions a provisions	39	—	41.093	197.837	57.363	296.332
Reversions de provisions	—	—	(1.485)	(206.882)	(1.681)	(210.048)
Pèrdues (Guanys) actuàries	1.266	17	—	—	—	1.283
Diferències de canvi	344	—	—	1.629	9.349	11.322
Utilitzacions:	(8.043)	(1.417)	(76.857)	—	(123.363)	(209.680)
Aportacions netes del promotor	281	—	—	—	—	281
Pagaments de pensions	(8.324)	(1.417)	—	—	—	(9.741)
Altres	—	—	(76.857)	—	(123.363)	(200.220)
Altres moviments	(11.145)	(1.931)	—	2.129	(259.116)	(270.063)
Saldo a 31 de desembre de 2021	86.020	650	76.848	190.591	532.029	886.138

(*) Vegeu la nota 33.

Els epígrafs “Pensions i altres obligacions de prestacions definides post-ocupació” o “Altres retribucions als empleats a llarg termini” inclouen l'import de les provisions constituïdes per a la cobertura de les retribucions post-ocupació 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 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 aquelles 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". A 31 de desembre de 2021 i 2020, 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 65 milions d'euros a 31 de desembre de 2021 (61 milions d'euros a 31 de desembre de 2020).
- Provisions per contingències legals per import de 28 milions d'euros a 31 de desembre de 2021 (77 milions d'euros a 31 de desembre de 2020).
- Provisions per a la cobertura de les despeses previstes de reestructuració a TSB per un import de 28 milions d'euros a 31 de desembre de 2021 (75 milions d'euros a 31 de desembre de 2020).
- Provisions per a la cobertura de les despeses previstes per plans de reestructuració a Espanya per un import de 274 milions d'euros a 31 de desembre del 2021 (305 milions d'euros a 31 de desembre del 2020). Vegeu la nota 33.
- Provisions per la possible devolució de les quantitats percebudes a conseqüència de l'aplicació de les denominades clàusules sòl, bé 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 sòl, per import de 114 milions d'euros a 31 de desembre de 2021 (85 milions d'euros a 31 de desembre de 2020). En un escenari molt advers 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 141 milions d'euros.

En relació amb aquestes provisions, cal que el banc consideri que les seves clàusules sòl 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.

- Addicionalment, 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 la 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 del Banc d'Espanya és el que ha de servir de referència per determinar quin és l'interès normal dels diners 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. A 31 de desembre de 2021, les provisions constituïdes per a la cobertura d'aquesta contingència no són significatives.

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 post-ocupació i altres obligacions similars a llarg termini en el balanç del grup:

En milers d'euros

	2021	2020	2019	2018	2017
Obligacions per compromisos per pensions i similars	739.456	819.789	803.905	768.695	793.871
Valor raonable dels actius del pla	(652.786)	(716.128)	(697.621)	(667.835)	(692.537)
Passiu net reconegut en el balanç	86.670	103.661	106.284	100.860	101.334

El rendiment del pla de pensions dels empleats de Banc Sabadell ha estat el 4,25 % i el de l'E.P.S.V. el 2,67 % a l'exercici 2021 (el 0,24 % i el 0,63 %, respectivament, en l'exercici 2020).

Els moviments que hi ha hagut durant els exercicis 2021 i 2020 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 a 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 actuaries per canvis en les hipòtesis demogràfiques	23.964	—	23.964
Pèrdues i guanys actuaries per canvis en les hipòtesis financeres	22.499	—	22.499
Pèrdues i guanys actuaries per experiència	(5.229)	—	(5.229)
Rendiment dels actius adscrits al pla, excloent-ne els ingressos per interessos	—	39.788	(39.788)
Altres moviments	22.718	20.072	2.646
Saldo a 31 de desembre de 2020	819.789	716.128	103.661
Cost per interessos	4.503	—	4.503
Ingressos per interessos	—	3.489	(3.489)
Cost normal de l'exercici	1.951	—	1.951
Cost per serveis passats	914	—	914
Pagaments de prestacions	(47.979)	(38.238)	(9.741)
Liquidacions, reduccions i terminacions	(13.352)	(14.618)	1.266
Aportacions netes fetes per l'entitat	—	(181)	181
Pèrdues i guanys actuaries per canvis en les hipòtesis demogràfiques	—	—	—
Pèrdues i guanys actuaries per canvis en les hipòtesis financeres	(43.340)	—	(43.340)
Pèrdues i guanys actuaries per experiència	1.369	—	1.369
Rendiment dels actius adscrits al pla, excloent-ne els ingressos per interessos	—	(30.845)	30.845
Altres moviments	15.601	17.051	(1.450)
Saldo a 31 de desembre de 2021	739.456	652.786	86.670

El desglossament de compromisos per pensions i obligacions similars del grup a 31 de desembre de 2021 i 2020, 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

		2021	
Vehicle de finançament	Cobertura	Import	Tipus d'Interès
Plans de pensions		358.922	
Pòlisses d'assegurances amb parts vinculades	Vinculada	33.404	1,00 %
Pòlisses d'assegurances amb parts no vinculades	Vinculada	325.518	1,00 %
Pòlisses d'assegurances		372.859	
Pòlisses d'assegurances amb parts vinculades	Vinculada	78.285	1,00 %
Pòlisses d'assegurances amb parts no vinculades	Vinculada	294.574	1,00 %
Fons Interns	Sense cobertura	7.675	1,00 %
Total obligacions		739.456	

En milers d'euros

		2020	
Vehicle de finançament	Cobertura	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	

L'import de les obligacions cobertes amb pòlisses d'assegurances vinculades a 31 de desembre de 2021 puja a 731.781 milers d'euros (809.585 milers d'euros a 31 de desembre de 2020), per la qual cosa en un 98,96 % dels seus compromisos (98,76 % a 31 de desembre de 2020) 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 2021 no ha tingut impacte en la situació financera de l'entitat.

L'anàlisi de sensibilitat per a cada hipòtesi actuarial principal, a 31 de desembre de 2021 i 2020, 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

En percentatge

	2021	2020
Anàlisi de sensibilitat	Percentatge variació	
Tipus d'Interès		
Tipus d'Interès -50 punts bàsics:		
Hipòtesis	0,50 %	0,00 %
Variació obligació	5,87 %	6,25 %
Variació cost dels serveis de l'exercici corrent	11,59 %	10,44 %
Tipus d'Interès +50 punts bàsics:		
Hipòtesis	1,50 %	1,00 %
Variació obligació	(5,36) %	(5,66) %
Variació cost dels serveis de l'exercici corrent	(10,33) %	(9,09) %
Taxa d'Increment salarial		
Taxa d'Increment salarial -50 punts bàsics:		
Hipòtesis	2,50 %	2,00 %
Variació obligació	(0,06) %	(0,17) %
Variació cost dels serveis de l'exercici corrent	(3,27) %	(2,69) %
Taxa d'Increment salarial +50 punts bàsics:		
Hipòtesis	3,50 %	3,00 %
Variació obligació	0,06 %	0,19 %
Variació cost dels serveis de l'exercici corrent	3,92 %	2,99 %

A continuació, es mostra l'estimació dels valors actuals probables, a 31 de desembre de 2021, de les prestacions a pagar per als propers deu anys:

En milers d'euros

	Anys										
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	Total
Pensions probables	8.847	8.189	7.935	7.837	7.674	8.618	8.335	8.041	7.737	7.425	80.638

El valor raonable dels actius vinculats a pensions registrats en el balanç consolidat puja a 116.453 milers d'euros a 31 de desembre de 2021 (133.757 milers d'euros a 31 de desembre de 2020). Vegeu la nota 17.

Les categories principals dels actius del pla a 31 de desembre de 2021 i 2020 com a percentatge total sobre els actius del pla són les que s'indiquen a continuació:

En percentatge

	2021	2020
Fons d'inversió	2,08 %	1,63 %
Dipòsits i fiances	0,14 %	0,18 %
Altres (pòlisses d'assegurança no vinculades)	97,78 %	98,19 %
Total	100 %	100 %

En el valor raonable dels actius del pla a 31 de desembre de 2021 i 2020 estan inclosos els següents instruments financers emesos pel banc:

En milers d'euros

	2021	2020
Instruments de patrimoni	—	36
Dipòsits i fiances	—	902
Total	—	938

Passius contingents

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 dels balanços consolidats a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
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	19.108	20.273
Guanys acumulats	5.441.185	5.444.622
Reserves de revaloració	—	—
Altres reserves	(1.201.701)	(1.088.384)
(-) Accions pròpies	(34.523)	(37.517)
Resultat atribuïble als propietaris de la dominant	530.238	2.002
(-) Dividends a compte	—	—
Total	13.356.905	12.943.594

Capital

El capital social del banc a 31 de desembre de 2021 i 2020 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. Els Estatuts Socials no contenen cap previsió de drets de vot addicionals per lleialtat.

No s'han produït variacions del capital social del banc en els exercicis 2021 i 2020.

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 a 31 de desembre de 2021:

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.	3,02 %	0,41 %	3,43 %	Blackrock Inc.
Fintech Europe S.A.R.L.	3,45 %	— %	3,45 %	David Martínez Guzmán Lewis A. Sanders i clients de Sanders Capital LLC que deleguen els seus drets de vot
Sanders Capital LLC	3,47 %	— %	3,47 %	

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 a 31 de desembre de 2021 puja a 7.899.227 milers d'euros, i no ha variat en els exercicis 2021 i 2020.

Guanys acumulats i Altres reserves

La composició del saldo d'aquests epígrafs dels balanços consolidats a 31 de desembre de 2021 i 2020 és la següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Reserves restringides:	206.665	195.966
Reserva legal	140.674	140.674
Reserva per a accions en garantia	52.315	41.832
Reserva per a inversions a les Canàries	10.561	10.345
Reserva per redenominació del capital social	113	113
Reserva per capital amortitzat	3.002	3.002
Reserves de lliure disposició	3.797.366	3.895.788
Reserves d'entitats valorades pel mètode de participació	235.453	264.484
Total	4.239.484	4.356.238

El desglossament de les reserves aportades per cadascuna de les empreses consolidades s'indica en l'Annex I.

Altres elements de patrimoni net

Aquest epígraf inclou l'import de les remuneracions pendents de liquidar basades en accions, que a 31 de desembre de 2021 i 2020 ascendeixen a 19.108 i 20.273 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 <i>(en milers d'euros)</i>	Preu mitjà <i>(en euros)</i>	% Participació
Saldo a 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 a 31 de desembre de 2020	48.560.867	6.070,11	0,77	0,86
Compres	115.224.411	14.403,05	0,56	2,05
Vendes	123.106.070	15.388,26	0,55	2,19
Saldo a 31 de desembre de 2021	40.679.208	5.084,90	0,85	0,72

Els resultats nets generats per transaccions sobre instruments de patrimoni propi es registren en el patrimoni net a l'epígraf "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.

A 31 de desembre de 2021 TSB té 233.658 accions de Banc Sabadell (66.016 al tancament de 2020), amb un cost de 104 milers d'euros (60 milers d'euros al tancament de 2020), que estan registrades com a accions pròpies en el balanç consolidat.

A 31 de desembre de 2021, hi ha 88.399.047 accions del banc pignorades en garantia d'operacions per un valor nominal d'11.450 milers d'euros (118.169.913 accions per un valor nominal de 14.771 milers d'euros a 31 de desembre de 2020).

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 17.183.167 i 12.669.119 títols a 31 de desembre de 2021 i 2020, respectivament. El seu valor nominal puja a 2.148 milers d'euros i 1.584 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 a 31 de desembre de 2021 i 2020 és la següent:

En milers d'euros	2021	2020
Elements que no es reclassificaran en resultats	(41.758)	(64.419)
Guanys o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides	917	(693)
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	(42.675)	(63.726)
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 (instrument 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	(343.846)	(459.171)
Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part eficaç) (*)	157.741	211.841
Conversió de divises	(481.266)	(737.073)
Derivats de cobertura. Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu (part eficaç) (**)	(30.163)	39.798
Import procedent de les operacions vives	(67.193)	(4.662)
Import procedent de les operacions discontinuades	37.030	44.460
Canvis del valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(11.724)	(871)
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	21.566	27.134
Total	(385.604)	(523.590)

(*) El saldo de cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger procedeix íntegrament d'operacions vives (vegeu la nota 12).

(**) 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 a 31 de desembre de 2021 i 2020, amb indicació dels imports bruts i nets de l'efecte impositiu, s'indica a continuació:

En milers d'euros

	2021			2020		
	Import brut	Efecte Impositiu	Net	Import brut	Efecte Impositiu	Net
Elements que no es reclassificaran en resultats	20.611	2.050	22.661	(15.603)	(4.139)	(19.742)
Guanys o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides	2.299	(689)	1.610	2.383	(715)	1.668
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	18.312	2.739	21.051	(17.986)	(3.424)	(21.410)
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 (instrument 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	78.796	35.988	114.784	(254.533)	17.730	(236.803)
Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part eficaç)	(54.100)	—	(54.100)	97.604	—	97.604
Conversió de divises	255.804	—	255.804	(291.902)	—	(291.902)
Derivats de cobertura. Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu (part eficaç)	(103.229)	33.269	(69.960)	(67.603)	17.557	(50.046)
Canvis del valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(14.112)	2.719	(11.393)	1.392	173	1.565
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	(5.567)	—	(5.567)	5.976	—	5.976
Total	99.407	38.038	137.445	(270.136)	13.591	(256.545)

Nota 25 – Interessos minoritaris (participacions no dominants)

Les societats que componen aquest epígraf del patrimoni net consolidat a 31 de desembre de 2021 i 2020 són les següents:

En milers d'euros

	2021			2020		
	% Minoritaris	Import	Del qual: Resultat atribuït	% Minoritaris	Import	Del qual: Resultat atribuït
BancSabadell d'Andorra, S.A.	—	—	4.700	49,03 %	49.815	4.967
Aurica Coinvestment, S.L.	38,24 %	24.190	4.129	38,24 %	20.707	(2.290)
Resta	—	790	(360)	—	1.112	(1.669)
Total		24.980	8.469		71.634	1.008

El moviment que s'ha produït en els exercicis 2021 i 2020 en el saldo d'aquest epígraf és el següent:

En milers d'euros

Saldos a 31 de desembre de 2019	69.346
Ajustos per valoració	299
Resta	1.989
Percentatges de participació i altres	981
Resultat de l'exercici	1.008
Saldos a 31 de desembre de 2020	71.634
Ajustos per valoració	(541)
Resta	(46.113)
Addicions/retirades en el perímetre (*)	(52.502)
Percentatges de participació i altres	(2.080)
Resultat de l'exercici	8.469
Saldos a 31 de desembre de 2021	24.980

(*) Correspon, fonamentalment, a l'alienació de la participació a BancSabadell d'Andorra, S.A. (vegeu la nota 2).

Els dividends repartits als minoritaris de les entitats del grup a l'exercici 2021 són 2.118 milers d'euros (1.472 milers d'euros de BancSabadell d'Andorra, S.A. i 646 milers d'euros d'Aurica Coinvestment, S.L.) i de 650 milers d'euros en l'exercici 2020 (Aurica Coinvestment, S.L.).

En l'exercici 2021, les societats Aurica Coinvestment S.L., Business Services for Operational Support, S.A.U. 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 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

Compromisos i garanties concedits	Nota	2021	2020
Compromisos de préstec concedits		28.403.146	29.295.155
<i>Del qual: import classificat com a stage 2</i>		<i>1.310.996</i>	<i>1.584.252</i>
<i>Del qual: import classificat com a stage 3</i>		<i>84.768</i>	<i>128.512</i>
Disponibles per tercers		28.403.146	29.295.155
Per entitats de crèdit		295	78
Pel sector d'Administracions Públiques		1.062.490	1.472.415
Per altres sectors residents		15.553.771	16.470.386
Per no residents		11.786.590	11.352.276
Provisions registrades en el passiu del balanç	22	68.136	88.562
Garanties financeres concedides (*)		2.034.143	2.035.638
<i>Del qual: import classificat com a stage 2</i>		<i>143.686</i>	<i>136.415</i>
<i>Del qual: import classificat com a stage 3</i>		<i>116.373</i>	<i>108.143</i>
Provisions registrades en el passiu del balanç (**)	22	42.417	38.605
Altres compromisos concedits		7.384.863	7.594.720
<i>Del qual: import classificat com a stage 2</i>		<i>473.436</i>	<i>479.396</i>
<i>Del qual: import classificat com a stage 3</i>		<i>358.184</i>	<i>349.677</i>
Altres garanties concedides		7.234.081	7.237.127
Actius adscrits a obligacions de tercers		—	—
Crèdits documentaris irrevocables		967.766	760.160
Garantia adicional de liquidació		25.000	20.000
Altres avals i caucions prestats		6.241.315	6.456.967
Altres riscos contingents		—	—
Altres compromisos concedits		150.782	357.593
Compromisos de compra a termini d'actius financers		—	204.692
Contractes convencionals d'adquisició d'actius financers		50.116	171
Valors subscrits pendents de desemborsament		19	1.939
Compromisos de col·locació i subscripció de valors		—	—
Altres compromisos de préstecs concedits		100.647	150.791
Provisions registrades en el passiu del balanç	22	80.038	68.712
Total		37.822.152	38.925.513

(*) Inclou 68.837 i 73.548 milers d'euros a 31 de desembre de 2021 i 2020, respectivament, corresponents a garanties financeres concedides en relació amb la construcció i promoció immobiliària.

(**) Inclou 6.512 i 3.909 milers d'euros a 31 de desembre de 2021 i 2020, respectivament, en relació amb la construcció i promoció immobiliària.

El total de compromisos disponibles per tercers a 31 de desembre de 2021 inclou compromisos de crèdit amb garantia hipotecària per import de 5.778.794 milers d'euros (5.160.536 milers d'euros a 31 de desembre de 2020). Pel que fa 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 financeres i altres compromisos concedits classificats com a *stage 3*

El moviment del saldo de les garanties financeres i els altres compromisos concedits classificats com a *stage 3* durant els exercicis 2021 i 2020 ha estat el següent:

En milers d'euros

Saldos a 31 de desembre de 2019	198.452
Altes	338.411
Baixes	(79.922)
Saldos a 31 de desembre de 2020	456.941
Altes	94.214
Baixes	(76.598)
Saldos a 31 de desembre de 2021	474.557

El desglossament per àmbit geogràfic del saldo de les garanties financeres i els altres compromisos concedits classificades com a *stage 3* a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Espanya	469.444	455.929
Regne Unit	4	5
Resta Unió Europea	439	437
Amèrica	2.808	4
Resta del món	1.862	566
Total	474.557	456.941

La cobertura del risc de crèdit corresponent a les garanties financeres i els altres compromisos concedits a 31 de desembre de 2021 i 2020, distribuïda en funció del seu mètode de determinació, és la següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Cobertura específica determinada individualment:	86.050	82.961
<i>Stage 2</i>	424	934
<i>Stage 3</i>	85.626	82.027
Cobertura específica determinada col·lectivament:	36.405	24.355
<i>Stage 1</i>	6.317	7.651
<i>Stage 2</i>	5.229	5.539
<i>Stage 3</i>	24.141	10.667
Cobertura del risc país	718	498
Total	122.455	107.316

El moviment d'aquesta cobertura durant els exercicis 2021 i 2020, juntament amb el de la cobertura dels compromisos de préstecs concedits, es mostra en la nota 22.

Nota 27 – Recursos de clients fora de balanç

Els recursos de clients fora del balanç gestionats pel grup, els comercialitzats però no gestionats i els instruments financers confiats per tercers a 31 de desembre de 2021 i 2020 són els següents:

En milers d'euros		
	2021	2020
Gestionats pel grup:	5.160.075	5.036.415
Societats i fons d'inversió	1.364.922	1.738.444
Gestió de patrimoni	3.795.153	3.297.971
Comercialitzats pel grup:	36.517.746	33.028.002
Fons d'inversió	23.228.405	19.627.494
Fons de pensions	3.524.786	3.349.136
Assegurances	9.764.555	10.051.372
Instruments financers confiats per tercers	47.881.913	69.347.471
Total	89.559.734	107.411.888

La reducció del saldo de la partida "Instruments financers confiats per tercers" a l'exercici 2021 es deu a la venda del negoci de dipositaria institucional (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 a conseqüència de cobertures comptables.

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 2021 i 2020 de les següents partides del balanç:

En percentatge				
	2021		2020	
	Grup BS	Ex-TSB (*)	Grup BS	Ex-TSB (*)
Actiu				
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	(0,26)	(0,28)	(0,01)	(0,06)
Valors representatius de deute	0,62	0,72	0,92	0,96
Préstecs i bestretes				
Clientela	2,31	2,21	2,52	2,42
Passiu				
Dipòsits				
Bancs centrals i Entitats de crèdit	0,74	0,82	0,40	0,52
Clientela	(0,05)	(0,04)	(0,15)	(0,12)
Valors representatius de deute emesos	(1,17)	(1,18)	(1,30)	(1,26)

Les xifres positives (negatives) es corresponen amb ingressos (despeses) per al grup.

(*) Es refereix a les magnituds del grup sense considerar els saldos aportats per TSB.

El desglossament del marge d'interessos trimestral dels exercicis 2021 i 2020, així com els rendiments i costos mitjans dels diferents components que formen el total de la inversió i dels recursos, és el següent:

En milers d'euros													
2021													
	1r trimestre			2n trimestre			3r trimestre			4t trimestre			TOTAL
	Saldo mitjà	Tipus %	Resultats	Saldo mitjà	Tipus %	Resultats	Saldo mitjà	Tipus %	Resultats	Saldo mitjà	Tipus %	Resultats	
Rendiment de la Inversió	236.180.370	1,84	899.136	245.532.381	1,48	889.206	246.788.987	1,44	901.290	250.606.404	1,41	892.879	3.582.511
Efectiu i equivalents (*)	41.910.017	(0,21)	(21.253)	48.148.899	(0,32)	(38.016)	49.896.356	(0,26)	(32.404)	54.664.905	(0,24)	(32.787)	(124.480)
Préstecs i bestretes	148.164.054	2,37	865.945	151.579.415	2,31	874.637	153.649.238	2,28	881.295	155.218.363	2,28	891.305	3.513.162
Cartera de renda fixa (**)	25.197.742	0,67	41.722	26.343.512	0,63	41.483	26.079.617	0,65	42.697	22.365.247	0,50	28.322	154.324
Cartera de renda variable	1.006.811			1.120.353			1.046.087			1.002.849			—
Actiu tangible i intangible	5.428.850			5.278.329			5.026.872			4.986.359			—
Resta dels altres actius	14.452.896	0,36	12.722	13.061.843	0,34	11.102	13.060.817	0,29	9.702	12.367.771	0,19	6.039	39.868
Cost dels recursos	236.180.370	(0,14)	(86.193)	245.532.381	(0,06)	(36.847)	246.788.987	(0,04)	(24.054)	250.606.404	(0,05)	(30.001)	(157.058)
Bancs centrals i Entitats de crèdit	34.678.942	0,70	59.981	38.111.490	0,78	74.281	38.419.927	0,77	74.610	41.133.647	0,69	71.751	280.623
Dipòsits de la clientela (***)	157.697.667	(0,08)	(29.691)	163.315.847	(0,06)	(22.500)	165.534.132	(0,04)	(14.718)	164.343.879	(0,05)	(20.687)	(87.596)
Mercat de capitals	22.365.550	(1,31)	(72.059)	22.480.193	(1,15)	(64.265)	23.455.466	(1,10)	(65.191)	22.793.830	(1,12)	(64.361)	(268.876)
Altres passius	8.844.806	(1,12)	(24.424)	9.017.734	(1,08)	(24.363)	8.591.010	(0,86)	(18.715)	9.358.896	(0,71)	(16.704)	(84.206)
Recursos propis	12.573.405			12.607.087			12.758.452			12.975.242			—
Marge d'interessos			832.943			862.359			877.276			862.878	3.425.456
Total ATM			236.180.370			245.532.381			246.788.987			250.606.404	245.513.451
Relació (marge/ATM)			1,43			1,39			1,40			1,38	1,40

(*) Inclou caixa, bancs centrals, entitats de crèdit i adquisicions temporals d'actius.

(**) S'hi inclouen 917 milers d'euros corresponents a interessos procedents d'actius financers mantinguts per negociar.

(***) Inclou les cessions temporals d'actius.

Els ingressos o despeses financeres derivades de l'aplicació de tipus negatiu 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 un import de 176.703 i 388.335 milers d'euros, respectivament, derivats de la imputació esmentada. 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 les TLTRO III.

En milers d'euros													
2020													
	1r trimestre			2n trimestre			3r trimestre			4t trimestre			TOTAL
	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	233.181.286	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	3.627.961
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	0,00	—	955.928	0,00	—	—
Actiu tangible i intangible	5.475.464	—	—	5.411.995	—	—	5.353.196	0,00	—	5.385.265	0,00	—	—
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	189.062
Cost dels recursos	220.337.733	(0,47)	(258.988)	222.558.306	(0,38)	(193.507)	233.181.286	(0,18)	(106.718)	234.373.619	(0,14)	(80.137)	(641.346)
Bancs centrals i 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)	(310.334)
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)	(223.786)
Recursos propis	12.908.181	—	—	12.738.929	—	—	12.760.098	—	—	12.864.617	0,00	—	—
Marge d'interessos			894.466			820.041			840.871			853.718	3.399.118
Total ATM			220.337.733			222.558.306			233.181.286			234.373.619	227.638.874
Relació (marge/ATM)			1,82			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 financeres derivades de l'aplicació de tipus negatiu 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 import de 71.085 i 212.253 milers d'euros, respectivament, derivats de la imputació esmentada. 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 les TLTRO II i TLTRO III.

En termes mitjans anuals, el marge sobre actius totals mitjans es va situar en l'1,40 % (1,22% sense TSB), de manera que va disminuir en 9 punts bàsics en comparació amb l'any anterior (1,49 % el 2020).

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		
	2021	2020
Comissions derivades d'operacions de risc	270.392	259.640
Operacions d'actiu	168.717	159.148
Avals i altres garanties	101.675	100.492
Comissions de serveis	839.528	755.128
Targetes	222.539	196.976
Ordres de pagament	74.196	56.888
Valors	66.848	70.554
Comptes a la vista	293.245	240.011
Resta	182.700	190.699
Comissions de gestió i comercialització d'actius	357.621	335.560
Fons d'inversió	121.734	122.952
Comercialització de fons de pensions i assegurances	198.338	188.157
Gestió de patrimonis	37.549	24.451
Total	1.467.541	1.350.328
Pro-memòria		
Ingressos per comissions	1.661.610	1.538.377
Despeses per comissions	(194.069)	(188.049)
Comissions netes	1.467.541	1.350.328

Nota 30 – Resultats d'operacions financeres (netes) i diferències de canvi (netes)

Els resultats d'operacions financeres (nets) agrupen una relació d'epígrafs del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020 i que es presenten a continuació:

En milers d'euros

	2021	2020
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	340.985	782.143
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	15.412	54.044
Actius financers a cost amortitzat	323.840	728.200
Passius financers a cost amortitzat	1.733	(101)
Guanys o (-) pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets	(183.555)	444.354
Guanys o (-) pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets	4.466	(9.544)
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	(4.851)	9.464
Total	157.045	1.226.417
Per naturalesa d'instrument financer:		
Resultat net de valors representatius de deute	346.978	794.404
Resultat net d'altres instruments de patrimoni	2.396	1.745
Resultat net de derivats	(192.370)	446.708
Resultat net per altres conceptes (*)	41	(16.440)
Total	157.045	1.226.417

(*) Inclou principalment el resultat de venda de diverses carteres de crèdit venudes durant l'exercici.

El detall de l'epígraf “Diferències de canvi (guany o (-) pèrdua), netes” del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020 es presenta a continuació:

En milers d'euros

	2021	2020
Diferències de canvi (guany o (-) pèrdua), netes	187.174	(426.777)

Durant l'exercici 2021, el grup ha realitzat 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 15.412 milers d'euros (54.044 milers d'euros en l'exercici 2020). D'aquests resultats, 4.127 milers d'euros (35.849 milers d'euros en l'exercici 2020) de beneficis provenen de la venda de valors representatius de deute mantinguts amb administracions públiques.

Així mateix, en el transcurs dels exercicis 2021 i 2020, el grup ha realitzat vendes de determinats valors representatius de deute que mantenia en la cartera d'actius financers a cost amortitzat amb el propòsit de 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 les notes 8 i 33).

Per la seva part, 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 a 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 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Ingressos per explotació d'inversions immobiliàries (*)	25.785	38.507
Vendes i altres ingressos per prestació de serveis no financers	11.382	18.675
Resta de productes d'explotació	117.565	168.038
Total	154.732	225.220

(*) 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, rènting operatiu). La caiguda del saldo registrat en aquesta partida en l'exercici 2021 es deu, principalment, a l'alienació del negoci de rènting de vehicles que gestionava BanSabadell Renting, S.L.U. (vegeu la nota 2).

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 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Contribució a fons de garantia de dipòsits	(128.883)	(123.437)
Banc Sabadell	(116.341)	(110.587)
TSB	(879)	(166)
BS IBM Mèxic	(11.663)	(12.684)
Contribució al fons de resolució	(87.977)	(78.388)
Altres conceptes	(250.502)	(307.268)
Total	(467.362)	(509.093)

La partida "Altres conceptes" inclou la despesa corresponent a l'Impost sobre els Dipòsits a les Entitats de Crèdit, que puja a 33.438 milers d'euros l'exercici 2021 (32.369 milers d'euros el 2020), així com les despeses d'activitats no financeres (principalment, rènting operatiu).

Nota 33 – Despeses d'administració

Aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidats 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 2021 i 2020 han estat les següents:

En milers d'euros

	Nota	2021	2020
Sous i gratificacions al personal actiu		(1.098.835)	(1.137.159)
Quotes de la Seguretat Social		(231.357)	(247.427)
Dotacions a plans de prestació definida	22	(2.865)	(2.683)
Dotacions a plans d'aportació definida		(70.132)	(66.807)
Altres despeses de personal		(373.608)	(430.500)
<i>De les quals: plans de reestructuració a Espanya i Regne Unit</i>		<i>(298.272)</i>	<i>(345.150)</i>
Total		(1.776.797)	(1.884.576)

El mes d'octubre de 2021, el banc va assolir un acord amb la totalitat de les seccions sindicals integrants de la comissió negociadora que representen els treballadors, en el marc d'un procediment de regulació d'ocupació a Espanya que afecta 1.605 empleats (496 en l'exercici 2021 i la resta durant el primer trimestre de 2022). Aquest acord ha suposat una despesa per import de 274.301 milers d'euros, que s'ha finançat amb ingressos procedents de la venda d'instruments de deute registrats a la cartera de cost amortitzat (vegeu les notes 8, 22 i 30).

El mes de desembre del 2020, el grup va assolir un acord de prejubilacions, jubilacions anticipades i baixes incentivades d'adhesió voluntària amb els sindicats dels treballadors a Espanya, que va suposar una despesa per import de 304.805 milers d'euros a l'exercici 2020 i va afectar aproximadament a 1.800 empleats, que van ser baixa del grup el primer trimestre del 2021 (vegeu les notes 8, 22 i 30). Així mateix, en l'exercici 2020 el grup va registrar despeses de reestructuració de l'entitat dependent TSB per 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 a 31 de desembre de 2021 i 2020 és la següent:

Nombre mitjà d'empleats

	2021			2020		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Directius	494	190	684	531	185	716
Comandaments intermedis	2.227	1.363	3.590	2.433	1.315	3.748
Especialistes	6.024	8.153	14.177	6.946	9.116	16.062
Administratius	739	2.137	2.876	799	2.765	3.564
Total	9.484	11.843	21.327	10.708	13.381	24.089

La classificació de la plantilla mitjana del grup per categoria a 31 de desembre de 2021 i 2020 amb una discapacitat major o igual al 33 % és la següent:

Nombre mitjà d'empleats

	2021	2020
Directius	9	13
Comandaments intermedis	33	36
Especialistes	238	299
Administratius	109	160
Total	389	508

La classificació de la plantilla del grup per categoria i sexe a 31 de desembre de 2021 i 2020 és la següent:

Nombre d'empleats i empleades

	2021			2020		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Directius	515	214	729	516	180	696
Comandaments intermedis	1.988	1.281	3.269	2.422	1.324	3.746
Especialistes	5.663	7.766	13.429	6.855	8.970	15.825
Administratius	724	1.919	2.643	738	2.453	3.191
Total	8.890	11.180	20.070	10.531	12.927	23.458

Del total de la plantilla a 31 de desembre de 2021, 344 tenien reconegut algun grau de discapacitat (482 a 31 de desembre de 2020).

Sistema d'Incentius complementaris a llarg termini basats en accions

De conformitat amb la Política de Remuneracions, l'última revisió de la qual ha estat aprovada pel Consell d'Administració en la seva sessió de 16 de desembre de 2021, a proposta de la Comissió de Retribucions, els membres que formen part del Col·lectiu Identificat del grup, a excepció dels Consellers No Executius, tindran assignada una retribució a llarg termini a través dels sistemes vigents durant l'exercici 2021 que es descriuen a continuació:

Sistema d'Incentiu Complementari basat en accions

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 tenia en compte objectius plurianuals, per als membres del Col·lectiu Identificat del grup amb retribució variable assignada (ICLP 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. L'abril de 2021 va vèncer aquest pla sense liquidació pel fet de tenir un preu d'exercici (1,841 euros) per damunt de la cotització de l'acció.

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.

Sistema de retribució a Llarg Termini

El Consell d'Administració, en la sessió del 20 de desembre de 2018, 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 comprenia 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 transcorregut des de l'1 de gener de 2019 fins al 31 de desembre de 2021, en el qual es van mesurar objectius plurianuals del grup amb l'objectiu de determinar l'incentiu final, que també va quedar subjecte al Factor Corrector per Riscos. Els objectius plurianuals del grup estaven 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 %). Els resultats han estat d'un 0 % en relació amb l'indicador de rendibilitat total de l'accionista, un 100 % en relació amb la ràtio de cobertura de liquiditat del grup, un 100 % en relació amb l'indicador de solvència CET1 i un 0 % en relació amb l'indicador del rendiment ajustat al risc de capital del grup (RoRAC). Tot això ha determinat un pagament final del 50 % del *Target* als directius que tenien assignat aquest incentiu.

L'abonament de l'incentiu estarà subjecte, a més d'estar-ho al compliment dels objectius anuals i plurianuals descrits anteriorment, als requisits recollits a les Condicions Generals de la Retribució a Llarg Termini 2019-2021.

Així mateix, el Consell d'Administració, en la sessió del 19 de desembre de 2019, a proposta de la Comissió de Retribucions, va aprovar una Retribució a Llarg Termini 2020-2022, 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 Coverarge 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 a les Condicions Generals de la Retribució a Llarg Termini 2020-2022.

Així mateix, el Consell d'Administració, en la sessió del 17 de desembre de 2020, a proposta de la Comissió de Retribucions, va aprovar una Retribució a Llarg Termini 2021-2023, 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 2021) i en un 45 % en efectiu. El període de generació de l'incentiu va començar l'1 de gener de 2021 i acaba el 31 de desembre de 2023, i comprèn alhora dos subperíodes:

- Període de mesurament d'objectius anuals individuals: és el període transcorregut des de l'1 de gener de 2021 fins al 31 de desembre de 2021, 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 Coverarge Ratio*).
- Període de mesurament d'objectius plurianuals del grup: és el període que transcorre des de l'1 de gener de 2021 fins al 31 de desembre de 2023, 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 a les Condicions Generals de la Retribució a Llarg Termini 2021-2023.

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 "Altres passius" del balanç consolidat.

A continuació, es detalla la despesa registrada en relació amb els sistemes d'incentius i retribució a llarg termini concedits als empleats els exercicis 2021 i 2020:

En milers d'euros

	2021	2020
Liquiden en accions	3.962	6.285
Liquiden en efectiu	1.390	1.386
Total	5.352	7.671

Altres despeses d'administració

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis 2021 i 2020 es mostra a continuació:

En milers d'euros

	2021	2020
D'immobles, instal·lacions i material	(85.358)	(111.498)
Informàtica	(415.128)	(356.122)
Comunicacions	(30.929)	(38.633)
Publicitat	(79.452)	(87.783)
Serveis administratius subcontractats	(113.068)	(156.658)
Contribucions i impostos	(130.340)	(143.795)
Informes tècnics	(32.357)	(49.142)
Serveis de vigilància i trasllat de fons	(16.899)	(18.442)
Despeses de representació i desplaçament del personal	(4.537)	(6.400)
Quotes d'associacions	(5.278)	(5.057)
Altres despeses	(90.747)	(80.028)
Total	(1.004.093)	(1.053.558)

Honoraris d'entitats auditores

Els honoraris percebuts per KPMG Auditores, S.L. en els exercicis acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020 pels serveis d'auditoria de comptes i altres serveis diferents han estat els següents:

En milers d'euros

	2021	2020
Serveis d'auditoria de comptes (*)	2.495	2.253
Dels quals: Auditoria dels comptes anuals i semestrals del banc	2.049	1.793
Dels quals: Auditoria dels comptes anuals de les sucursals a l'estranger (**)	25	25
Dels quals: Auditoria dels comptes anuals de societats dependents	421	435
Serveis relacionats amb l'auditoria	283	65
Total	2.778	2.318

(*) Inclouen els honoraris corresponents a l'auditoria de l'exercici, amb independència de la data de finalització d'aquesta.

(**) Corresponent a la sucursal ubicada a Londres.

Els honoraris percebuts per altres societats de la xarxa de KPMG en els exercicis acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020 pels serveis d'auditoria de comptes i altres serveis diferents han estat els següents:

En milers d'euros

	2021	2020
Serveis d'auditoria de comptes (*)	6.493	5.109
Dels quals: Auditoria dels comptes anuals de les sucursals a l'estranger	302	280
Dels quals: Auditoria dels comptes anuals de filials del grup	6.191	4.829
Serveis relacionats amb l'auditoria	219	28
Altres serveis	257	219
Dels quals: Altres	257	219
Total	6.969	5.356

(*) Inclouen els honoraris corresponents a l'auditoria de l'exercici, amb independència de la data de finalització d'aquesta.

Els principals conceptes inclosos a "Serveis relacionats amb l'auditoria" es corresponen amb els honoraris relatius als informes exigits a l'auditor per la normativa aplicable, a l'emissió de *comfort letters* i altres informes de verificació requerits. Així mateix, s'inclouen a "Altres serveis" els honoraris relatius als informes de revisió de l'Informe de Rellevància Prudencial i de l'Estat d'Informació No Financera prestats per altres societats de la xarxa de KPMG, principalment.

Per acabar, el grup va contractar altres auditors diferents de KPMG per a la realització de les auditories de sucursals a l'estranger i altres societats dependents del grup. Els serveis d'auditoria i diferents del d'auditoria que han prestat en aquestes sucursals i societats ascendeixen a 61 i 5 milers d'euros a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2021, respectivament (50 i 5 milers d'euros a l'exercici acabat el 31 de desembre del 2020).

Tots els serveis contractats amb els auditors i les societats de la seva xarxa compleixen els requisits d'independència de l'auditor extern recollits a la Llei d'Auditoria de Comptes i en cap cas no inclouen la realització de treballs incompatibles amb la funció d'auditoria.

Altres informacions

La ràtio d'eficiència al tancament de l'exercici 2021 (despeses de personal i generals / marge brut) és del 55,33 % (55,41 % en l'exercici 2020).

A continuació, es presenta la següent informació sobre oficines del grup:

Nombre d'oficines

	2021	2020
Oficines	1.593	2.083
Espanya	1.270	1.589
Estranger	323	494

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 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	Nota	2021	2020
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		697	288
Valors representatius de deute	8	697	288
Altres instruments de patrimoni		—	—
Actius financers a cost amortitzat	11	(960.204)	(1.745.302)
Valors representatius de deute		73	16
Préstecs i bestretes		(960.277)	(1.745.318)
Total		(959.507)	(1.745.014)

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 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	Nota	2021	2020
Immobilitzat material	15	(58.369)	4.950
Inversions immobiliàries	15	(7.114)	2.742
Fons de comerç i altres actius intangibles	16	(1.570)	(2.025)
Existències	17	(38.914)	(46.068)
Total		(105.967)	(40.401)

Els deterioraments de valor de l'immobilitzat material registrats a l'exercici 2021 es deuen, fonamentalment, al cessament de l'activitat comercial de locals pertanyents a la xarxa de sucursals del grup.

El total de dotació per deteriorament de les inversions immobiliàries de l'exercici 2021 i 2020 s'ha fet prenent com a base valoracions de nivell 2 (vegeu la nota 6). El valor raonable dels actius deteriorats és de 381.261 i 319.672 milers d'euros en els exercicis 2021 i 2020, respectivament.

Del total de dotació per deteriorament d'existències dels exercicis 2021 i 2020, 20.659 i 26.206 milers d'euros s'han efectuat sobre la base de valoracions de nivell 2, respectivament, 18.255 i 19.862 milers d'euros de valoracions de nivell 3, respectivament. El valor raonable dels actius deteriorats és de 138.216 i 173.532 milers d'euros en tancar els exercicis 2021 i 2020.

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 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2021
Immobilitzat material	(320)	(7.860)
Inversions immobiliàries	145	3.525
Actiu intangible	(36.936)	(4.498)
Participacions (*)	14.575	419
Altres conceptes	93.657	5.547
Total	71.121	(2.867)

(*) Vegeu l'Annex I - Sortides del perímetre de consolidació.

La partida "Altres conceptes" inclou 84 milions d'euros a l'exercici 2021 corresponents al benefici registrat per la venda del negoci de depositaria institucional a BP2S (vegeu la nota 2).

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 els comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2021 i 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 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	Nota	2021	2020
Immobilitzat material d'ús propi i adjudicat		(63.475)	(217.378)
Guanys/pèrdues per vendes		(45.563)	10.797
Deteriorament/reversió	13	(17.912)	(228.175)
Inversions immobiliàries		789	406
Participacions (*)		40.172	343.169
Altres conceptes		15.126	(23.615)
Total		(7.388)	102.582

(*) 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 2021 i 2020 s'ha realitzat a partir de valoracions de nivell 2 (vegeu la nota 6). El valor raonable dels actius deteriorats és de 452.743 i 518.495 milers d'euros en tancar els exercicis 2021 i 2020.

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 2021, 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 Negoci Bancari Espanya s'inclouen les Oficines a l'Exterior (OFEX) i les Oficines de Representació (OORR).
- A cada negoci se li assigna un 12 % 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.

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.

Cada negoci suporta els seus costos directes, obtinguts a partir de la comptabilitat general.

Seguidament, per a cada unitat de negoci es mostra, per al 2021 i el 2020, 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

	2021 (*)			
	Negoci Bancari Espanya	Negoci Bancari Regne Unit	Negoci Bancari Mèxic	Total grup
Marge d'interessos	2.302	1.011	113	3.425
Comissions netes	1.336	121	11	1.468
Marge bàsic	3.638	1.132	123	4.893
Resultats operacions financeres i diferències de canvi	342	2	—	344
Resultats mètode participació i dividends	102	—	—	102
Altres productes i càrregues d'explotació	(269)	(33)	(10)	(313)
Marge brut	3.812	1.101	114	5.026
Despeses d'explotació i amortització	(2.276)	(942)	(89)	(3.307)
Marge abans de dotacions	1.536	159	24	1.719
Provisions i deterioraments	(1.193)	—	(32)	(1.225)
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	135	(9)	(0,011)	126
Resultat abans d'impostos	478	150	(8)	620
Impost sobre beneficis	(58)	(32)	9	(81)
Resultat atribuït a interessos minoritaris	8	—	—	8
Benefici atribuït al grup	412	118	1	530
ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)	4,2 %	4,5 %	0,1 %	4,0 %
Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut)	50,2 %	71,3 %	71,1 %	55,3 %
Ràtio de morositat	4,6 %	1,4 %	1,0 %	3,7 %
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l' <i>stage</i> 3 (**)	57,6 %	38,1 %	265,7 %	56,3 %
Empleats i empleades	13.855	5.762	453	20.070
Oficines nacionals i estrangeres	1.288	290	15	1.593

(*) Tipus de canvi aplicats en compte de resultats 0,8594 GBP (mitjana), 23,9687 MXN (mitjana), 1,1865 USD (mitjana) i 10,4982 MAD (mitjana).

(**) Considerant la totalitat de les provisions per insolvències a l'*stage* 3.

	2021 (*)			
	Negoci Bancari Espanya	Negoci Bancari Regne Unit	Negoci Bancari Mèxic	Total grup
Actiu	191.162	55.657	5.128	251.947
Inversió creditícia bruta viva de clients	107.089	44.050	3.773	154.912
Actius immobiliaris problemàtics (net)	842	—	—	842
Passiu	181.389	53.012	4.550	238.950
Recursos de clients en balanç	116.788	42.779	2.453	162.020
Finançament Majorista Mercat de capitals	18.090	2.975	—	21.065
Capital assignat	9.773	2.645	578	12.996
Recursos de clients fora del balanç	41.678	—	—	41.678

(*) Tipus de canvi aplicats en Balanç 0,8403 GBP, 23,1438 MXN, 1,1326 USD i 10,518 MAD.

	2020 (*)			
	Negoci Bancari Espanya	Negoci Bancari Regne Unit	Negoci Bancari Mèxic	Total grup
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 dividends	37	—	—	37
Altres productes i càrregues d'exploació	(271)	2	(14)	(284)
Marge brut	4.182	1.008	112	5.302
Despeses d'exploació 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 %	0,0 %	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 i empleades	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).

(**) Considerant la totalitat de provisions per insolvències a l' *stage* 3.

	2020 (*)			
	Negoci Bancari Espanya	Negoci Bancari Regne Unit	Negoci Bancari Mèxic	Total grup
Actiu	183.896	47.284	4.584	235.763
Inversió creditícia bruta viva	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 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 en Balanç 0,8990 GBP, 24,416 MXN, 1,2271 USD i 10,882 MAD.

Els actius totals mitjans del grup pugen a 31 de desembre de 2021 a 245.313.451 milers d'euros (227.638.874 milers d'euros a 31 de desembre de 2020).

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 unitats de negoci de Particulars, Empreses i Banca Corporativa, on Particulars i Empreses es gestionen sota la mateixa Xarxa Comercial:

- Particulars: ofereix productes i serveis financers a persones físiques amb destinació particular. Entre ells destaquen productes d'inversió i finançament a mitjà i llarg termini, com ara préstecs al consum, hipoteques habitatge i serveis de lísing o rènting, així com finançament a curt termini. Pel que fa als recursos, provenen principalment dels dipòsits i els comptes a la vista dels clients, assegurances d'estalvi, fons d'inversió i plans de pensions. Entre els serveis principals també hi ha els mitjans de pagament, com ara targetes, i les assegurances combinades a préstecs consum i hipoteques. També ofereix productes i servei d'alt valor afegit per a clients de Banca Privada.
- Empreses: ofereix productes i serveis financers a empreses i autònoms. Entre ells destaquen productes d'inversió i finançament, com ara productes de circulat, crèdits i finançament a m/ll termini. També ofereix solucions a mida de finançament estructurat i mercat de capitals, i assessorament especialitzat per a empreses. Pel que fa als recursos, provenen principalment dels dipòsits, els comptes a la vista dels clients i els fons d'inversió. Entre els serveis principals també hi ha els mitjans de cobrament/pagament com ara targetes i TPV, així com els serveis d'importació i exportació.
- Banca Corporativa (CIB) 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, tant de l'àmbit del finançament, la tresoreria, com també activitats d'importació i exportació, entre d'altres.

– **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 als exercicis 2021 i 2020 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	
	2021	2020	2021	2020
Negoci Bancari Espanya	4.680.955	5.843.283	477.976	147.359
Negoci Bancari Regne Unit	1.200.385	1.196.722	150.144	(271.072)
Negoci Bancari Mèxic	240.858	274.829	(8.131)	2.883
Total	6.122.198	7.314.834	619.989	(120.830)

(*) Inclou els epígrafs següents dels comptes de pèrdues i guanys consolidats: "Ingressos per interessos", "Ingressos per dividends", "Ingressos per comissions", "Resultat d'operacions financeres (nets)" i "Altres ingressos d'explotació".

Seguidament es detalla, per a cadascuna de les unitats de negoci, quin percentatge de saldos, marge d'interessos i comissions netes han generat sobre el total dels exercicis de 2021 i 2020:

En percentatge

SEGMENTS	2021				
	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	69,1 %	69,1 %	71,5 %	80,0 %	91,0 %
Negoci Bancari Regne Unit	28,5 %	25,5 %	26,4 %	6,1 %	8,2 %
Negoci Bancari Mèxic	2,4 %	5,4 %	2,1 %	13,9 %	0,8 %
Total	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

(*) Percentatge per segment sobre el total de comissions netes.

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 %	66,4 %	73,3 %	15,8 %	92,3 %
Negoci Bancari Regne Unit	25,2 %	27,6 %	25,4 %	37,7 %	7,1 %
Negoci Bancari Mèxic	2,4 %	6,0 %	1,3 %	46,5 %	0,6 %
Total	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

(*) 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 2021 i 2020:

En milers d'euros

Àrea geogràfica	Distribució d'Ingressos per interessos per àrea geogràfica			
	Individual		Consolidat	
	2021	2020	2021	2020
Mercat nacional	2.601.517	2.797.680	2.625.364	2.844.649
Mercat internacional	221.413	209.970	1.522.185	1.479.153
Unió Europea	42.689	35.156	42.689	35.156
Zona Euro	42.689	35.156	42.689	35.156
Zona no Euro	—	—	—	—
Restat	178.724	174.814	1.479.496	1.443.997
Total	2.822.930	3.007.650	4.147.549	4.323.802

A l'apartat 4 de l'Informe de Gestió consolidat es realitza una anàlisi més detallada per a cadascun 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 pel banc 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 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 de Societats és la següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Resultat abans d'impostos	619.989	(120.829)
Augments en la base imposable	454.192	776.635
Procedents de resultats	454.192	772.072
Procedents de patrimoni net	—	4.563
Disminucions en la base imposable	(610.249)	(768.077)
Procedents de resultats	(485.618)	(676.695)
Procedents de patrimoni net	(124.631)	(91.382)
Base Imposable (resultat fiscal)	463.932	(112.271)
Quota (30 %)	(139.180)	33.681
Deduccions per doble imposició, formació i altres	12.891	11.911
Quota líquida	(126.289)	45.592
Impost per diferències temporals (net)	49.710	88.753
Altres ajustos (net)	(4.703)	(10.506)
(Despeses o (-) Ingressos per impostos sobre els guanys de les activitats continuades)	(81.282)	123.839

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

	2021	2020
Resultat comptable abans d'impostos	619.989	(120.829)
Impost sobre societats al tipus impositiu nacional (30 %)	(185.997)	36.249
Conciliació:		
Resultat per venda d'instruments de patrimoni (exempts)	3.432	95.289
Remuneració de les participacions preferents	30.178	21.968
Resultat d'entitats valorades pel mètode de participació	29.079	10.778
Diferència taxa efectiva societats a l'estranger (*) (**)	33.594	(25.599)
Deduccions generades/Despeses no deduïbles	1.489	5.176
Rest a	6.943	(20.022)
(Despeses o (-) Ingressos per impostos sobre els guanys de les activitats continuades)	(81.282)	123.839

(*) 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 2021, l'impost sobre societats del Regne Unit es va modificar i va passar al 25% (abans era del 19%). L'efecte d'aquest canvi ha suposat incrementar els actius fiscals diferits en 17,9 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

	2021	2020
Diferència permanent	53.479	109.462
Diferència temporal amb origen en l'exercici actual	349.070	630.717
Diferència temporal amb origen en exercicis anteriors	51.643	36.456
Augments	454.192	776.635
Diferència permanent	(375.237)	(396.748)
Diferència temporal amb origen en l'exercici actual	—	(513)
Diferència temporal amb origen en exercicis anteriors	(235.012)	(370.816)
Disminucions	(610.249)	(768.077)

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.

Els orígens dels actius/passius per impostos diferits registrats en els balanços consolidats a 31 de desembre de 2021 i 2020 són els següents:

En milers d'euros

Actius fiscals diferits	2021	2020
Monetitzables	5.042.392	5.058.733
Per deteriorament de crèdit	3.355.733	3.358.141
Per deteriorament d'actius immobiliaris	1.560.908	1.574.672
Per fons de pensions	125.751	125.920
No monetitzables	1.156.067	1.066.199
Crèdits fiscals per bases Imposables negatives	478.826	483.831
Deduccions no aplicades	30.242	35.975
Total	6.707.527	6.644.738
Passius fiscals diferits	2021	2020
Revaloració d'immobles	55.838	56.677
Ajustos de valor d'emissions de deute majorista sorgits en combinacions de negoci	12.916	19.871
Altres ajustos de valor d'actius financers	1.475	34.666
Altres	53.536	55.303
Total	123.765	166.517

El desglossament per països dels actius i passius per impostos diferits és el següent:

En milers d'euros

	2021		2020	
País	Actius fiscals diferits	Passius fiscals diferits	Actius fiscals diferits	Passius fiscals diferits
Espanya	6.461.238	111.904	6.417.678	151.614
Regne Unit	155.795	11.861	166.992	12.762
EUA	23.781	—	7.737	1.925
Mèxic	60.260	—	43.434	—
Altres	6.453	—	8.897	216
Total	6.707.527	123.765	6.644.738	166.517

Tal com s'indica a 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 de 10 anys.

Adicionalment, el grup realitza una anàlisi de sensibilitat de les variables més significatives emprades en l'anàlisi de recuperabilitat dels actius per impostos diferits, considerant canvis raonables a les hipòtesis clau sobre les quals es basen les projeccions de resultats de cada entitat o grup fiscal i l'estimació de la reversió de les diferents diferències temporàries. Pel que fa a Espanya, les variables contemplades són les utilitzades en l'anàlisi de sensibilitat del càlcul del valor recuperable dels fons de comerç (vegeu la nota 16). De la realització d'aquesta anàlisi no se'n desprenen conclusions significativament diferents en relació amb les aconseguïdes sense estressar les variables significatives.

En els exercicis 2021 i 2020, el grup ha aplicat els mateixos criteris i hipòtesis per al registre i la revisió de la recuperabilitat dels actius per impostos diferits que s'han generat en aquests exercicis a conseqüència de la pandèmia de la COVID-19 que els aplicats per a la resta d'actius per impostos diferits.

El 29 de desembre de 2021 es va publicar la Llei 22/2021, per la qual s'estableix la quota líquida mínima a l'Impost sobre societats a Espanya, calculada per a entitats financeres, com el 18 % de la base imposable (sempre que sigui positiva), a partir del 2022. La modificació introduïda per aquesta norma fiscal no modifica el termini de recuperabilitat dels actius fiscals diferits del grup.

Els actius fiscals monetitzables estan garantits per l'Estat, de manera que la seva recuperabilitat no depèn de la generació de beneficis fiscals futurs.

A 31 de desembre de 2021, el grup té actius fiscals diferits per bases imposables negatives i deduccions pendents d'aplicar per 74,5 milions d'euros no reconeguts al balanç (generades en exercicis previs a la integració de la societat que les origina, en el grup fiscal d'Espanya). El termini màxim per utilitzar les deduccions no activades és 2025, mentre que les bases imposables negatives no tenen límit temporal per utilitzar-les.

Exercicis subjectes a inspecció fiscal

A 31 de desembre de 2021, l'Impost sobre Societats (IS) del grup fiscal consolidat a Espanya té els exercicis 2015 i següents oberts a revisió.

Pel que fa a l'Impost sobre el Valor Afegit (IVA) corresponent a les entitats que formen part del grup d'IVA a Espanya, els períodes 2016 i següents estan oberts a revisió.

La resta d'entitats del grup que no tributen dins del grup de consolidació fiscal i grup d'IVA a Espanya tenen pendents de revisió tots els impostos no comprovats i no prescrits legalment d'acord amb la seva normativa fiscal.

Procediments

L'11 de gener de 2022 l'Administració Estatal d'Administració Tributària (AEAT) va notificar l'inici d'actuacions de comprovació i investigació a Banc Sabadell, com a entitat dominant del grup de consolidació fiscal en relació amb l'Impost sobre Societats (exercicis 2015 a 2019), Impost sobre el Valor Afegit (exercicis 2018 i 2019), Retencions i ingressos a compte (exercicis 2018 i 2019) i Impost sobre els Dipòsits en les Entitats de Crèdit (exercici 2017 a 2019).

A 31 de desembre de 2021, l'Impost sobre la Renda (ISR) corresponent a l'exercici 2018 de la filial mexicana, Banco Sabadell, S.A. Institución de Banca Múltiple, es troba en curs de comprovació per part de les autoritats fiscals mexicanes (Servicio de Administración Tributaria -SAT-); el procés es troba en fase d'aportació de documentació.

Litigis en curs

A 31 de desembre de 2021, els principals litigis en matèria fiscal en curs són els que es descriuen a continuació:

- Reclamació economicoadministrativa davant el Tribunal Economicoadministratiu Central interposada en data 25 de març de 2019 davant l'acord de liquidació dictat en relació amb l'acta de disconformitat corresponent a l'IVA del període 07/2012 a 12/2014 que contenia una regularització per un import en quota de 5.638 milers d'euros (6.938 milers d'euros d'import total amb interessos de demora) respecte de diverses qüestions sectorials. En data 15 d'octubre de 2019 es van presentar les al·legacions corresponents, sense que s'hagi notificat resolució per part del dit òrgan a 31 de desembre de 2021.
- 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 Banc Sabadell per un import en quota de 1.831 milers d'euros (2.337 milers d'euros d'import total amb interessos de demora), després d'haver dictat acte administratiu de liquidació en execució de resolució del Tribunal Economicoadministratiu Central parcialment estimatòria.

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

De conformitat amb el que estableix el Capítol VII bis. Operacions Vinculades, de la Llei de Societats de Capital, introduït per la Llei 5/2021, de 12 d'abril, per la qual es modifica el text refós de la Llei de Societats de Capital, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i altres normes financeres, pel que fa al foment de la implicació a llarg termini dels accionistes en les societats cotitzades, no existeixen operacions amb administradors i directius de la societat que puguin considerar-se rellevants, distintes de les considerades “operacions vinculades”, d'acord amb l'article 529 viciés de la Llei de Societats de Capital, i realitzades amb aplicació del seu corresponent procediment d'aprovació i, en el seu cas, publicitat establerts de conformitat amb els articles 529 *unviciés* i següents de la Llei de Societats de Capital. 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.

En relació amb operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria realitzades pel banc amb altres parts vinculades, el Consell d'Administració del 18 de novembre de 2021, amb un informe previ favorable de la Comissió d'Auditoria i Control, va aprovar una operació vinculada consistent en un préstec a Acerinox, S.A. d'un import de 205 milions d'euros, amb un termini de cinc anys (els dos primers de carència), que es va formalitzar el 23 de desembre de 2021. L'operació es considera operació vinculada, atès que Acerinox, S.A., és una societat en què un Conseller de Banc Sabadell és conseller independent i ostenta càrrecs en les seves comissions (vocal a la comissió executiva i President a la comissió d'auditoria d'Acerinox, S.A.). Per excedir el seu import del 2,5 % de la xifra de negoci dels comptes anuals consolidats de Banc Sabadell de l'exercici 2020, es va publicar com a Altra Informació Rellevant juntament amb el corresponent informe de la Comissió d'Auditoria i Control a la CNMV el mateix 23 de desembre de 2021 amb número de registre 13.328, d'acord amb el que estableix l'article 529 *unviciés* de la Llei de Societats de Capital.

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						
	2021					2020
	Control conjunt o Influència signif. en BS	Associades	Personal clau	Altres parts vinculades (*)	TOTAL	TOTAL
Actiu:						
Crèdit a la clientela i altres actius financers	—	173.423	4.774	540.008	718.205	329.540
Passiu:						
Dipòsits de la clientela i altres passius financers	—	199.883	7.450	87.272	294.605	527.333
Exposicions fora del balanç:						
Garanties financeres concedides	—	302	—	10.042	10.344	672
Compromisos de préstecs concedits	—	102	449	108.373	108.924	40.896
Altres compromisos concedits	—	6.749	—	112.112	118.861	7.566
Compte de pèrdues i guanys:						
Interessos i rendiments assimilats	—	3.625	25	5.004	8.654	7.139
Interessos i càrregues assimilades	—	(76)	1	(20)	(95)	(83)
Rendiment d'instruments de capital	—	—	—	—	—	—
Comissions netes	—	139.930	48	1.444	141.422	131.376
Altres productes i càrregues d'explotació	—	13.538	(1)	1	13.538	18.900

(*) 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 a 31 de desembre de 2021 i 2020 han estat les següents:

En milers d'euros

	Remuneracions		Compromisos per pensions		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Josep Oliu Creus (1)	1.259	234	—	35	1.259	269
Pedro Fontana García (2)	257	198	—	—	257	198
José Javier Echenique Landiribar (3)	185	207	—	—	185	207
César González-Bueno Mayer (*) (4)	83	—	—	—	83	—
Jaime Guardiola Romojaro (5)	17	100	—	—	17	100
Anthony Frank Elliott Ball	162	150	—	—	162	150
Aurora Catá Sala	178	166	—	—	178	166
Luis Deulofeu Fuguet (6)	39	—	—	—	39	—
María José García Beato (7)	166	100	—	—	166	100
Maria Teresa Garcia-Milà Lloveras (8)	—	38	—	—	—	38
Mireya Giné Torrens	150	39	—	—	150	39
George Donald Johnston III	188	188	—	—	188	188
David Martínez Guzmán	100	100	—	—	100	100
José Manuel Martínez Martínez	167	138	—	—	167	138
José Ramón Martínez Sufrategui	135	140	—	—	135	140
José Luis Negro Rodríguez (9)	—	74	—	—	—	74
Alicia Reyes Revuelta	164	—	—	—	164	—
Manuel Valls Morató	145	160	—	—	145	160
David Vegara Figueras (*)	100	100	—	—	100	100
Total	3.495	2.132	—	35	3.495	2.167

(*) Exerceixen funcions executives.

(1) President no Executiu (Conseller Altre Extern) des del 26 de març de 2021.

(2) Nomenat Vicepresident del Consell el 28 de juliol de 2021.

(3) Presenta la seva renúncia al càrrec de Conseller el 28 de juliol de 2021.

(4) El 17 de desembre del 2020 el Consell d'Administració va acordar el seu nomenament com a Conseller Delegat i el 18 de març de 2021 va acceptar el càrrec.

(5) Va presentar la seva renúncia al càrrec de Conseller Delegat el 18 de març de 2021.

(6) El 28 de juliol de 2021 el Consell d'Administració va acordar el seu nomenament com a membre del Consell d'Administració amb la consideració de Conseller Independent, i el 26 d'octubre de 2021 va acceptar el càrrec.

(7) Consellera Altra Externa amb efectes des del 31 de març de 2021.

(8) Va presentar la seva renúncia al càrrec de Consellera amb efecte a partir del 26 de març de 2020.

(9) Va presentar la seva renúncia al càrrec de Conseller amb efecte a partir del 24 de setembre de 2020.

En l'exercici 2021, i després de la modificació dels Estatuts Socials duta a terme a la Junta General d'Accionistes, celebrada el 26 de març de 2021, el President del Consell d'Administració, el Sr. Josep Oliu Creus, va passar a tenir la condició de no executiu i la consideració de Conseller Altre Extern.

El President, en exercici de les seves funcions, és el responsable principal del funcionament eficaç del Consell d'Administració i, com a tal, porta en tot cas la representació del Banc i n'ostenta la signatura social, convoca i presideix les sessions del Consell d'Administració, fixa l'Ordre del Dia de les reunions, dirigeix les discussions i les deliberacions de les reunions del Consell d'Administració i li correspon vetllar pel compliment dels acords del Consell d'Administració. Per l'amplitud i la particularitat de les funcions assignades, el contracte del President en la seva condició de no executiu preveu una retribució fixa anual de 1.500 milers d'euros addicional a la qual li correspon per la seva pertinença al Consell. L'exercici 2021 ha percebut la part proporcional en funció de la data en què va passar a tenir consideració de no executiu.

La Consellera Sra. María José García Beato va passar a tenir la consideració de Consellera Altra Externa, amb efecte a partir del 31 de març de 2021.

A part dels conceptes esmentats anteriorment, membres del Consell d'Administració han percebut 124 milers d'euros de retribució fixa el 2021 (60 milers d'euros el 2020) 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 remuneracions que corresponen als Consellers per les seves funcions executives meritades durant l'exercici 2021 pugen a 6.563 milers d'euros.

En el cas del President i els Consellers que han deixat les seves funcions executives durant el 2021, els imports es corresponen amb els meritats en el període en què van exercir aquestes funcions.

En milers d'euros

	Retribució Fixa	Retribució Variable	Retribució a Llarg Terminl	Total Remuneracions ordinàries	Indemnitzacions	Total 2021	Total 2020
Josep Oliu Creus	468	355	165	988	—	988	1.752
César González-Bueno Mayer	1.597	558	—	2.155	—	2.155	—
Jaime Guardiola Romojaro	304	264	129	697	—	697	1.363
María José García Beato	145	—	43	188	1.849	2.037	511
David Vegara Figueras	535	100	51	686	—	686	455
José Luis Negro Rodríguez	—	—	—	—	—	—	507
Total	3.049	1.277	388	4.714	1.849	6.563	4.588

A efectes comparatius, és important destacar que el 2020, el President i els Consellers Executius van renunciar voluntàriament al cobrament de la retribució variable anual corresponent a l'exercici 2020, i que no va correspondre assignació de retribució a llarg termini. Addicionalment, el 2021 s'hi inclouen imports extraordinaris de caràcter indemnitzatori, que pugen a 1.849 milers d'euros.

En el període corresponent al 2021 s'han consolidat drets per pensions a favor de Consellers per les seves funcions executives per valor de 36.066 milers d'euros, dels quals 32.134 milers d'euros corresponen a aportacions realitzades abans de 2021 (no es van consolidar drets el 2020).

Les aportacions realitzades el 2021 per aquest concepte, primes d'assegurances que cobreixen contingències per pensions, pugen a 4.381 milers d'euros (2.174 milers d'euros el 2020), 4.286 milers d'euros dels quals corresponen amb obligacions legals o contractuals assumides amb anterioritat.

Els riscos concedits pel banc i les societats consolidades al conjunt dels Consellers de la societat dominant pugen a 1.068 milers d'euros a 31 de desembre de 2021, dels quals 909 milers d'euros corresponen a préstecs i partides a cobrar i 159 milers d'euros a compromisos de préstecs concedits (2.037 milers d'euros a 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). Aquestes operacions pertanyen al trànsit ordinari del banc i es duen a terme en condicions normals de mercat. Pel que fa als saldos passius, pugen a 5.928 milers d'euros a 31 de desembre de 2021 (5.254 milers d'euros a 31 de desembre de 2020).

La remuneració total de l'Alta Direcció meritada durant l'exercici 2021 puja a 11.758 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. La remuneració total de l'Alta Direcció inclou els imports percebuts per tots els membres que hagin tingut aquesta consideració en algun moment de l'any 2021, per la part proporcional al temps en la posició.

En milers d'euros

	Retribucions ordinàries	Indemnitzacions	Total 2021	Total 2020
Retribucions Alta Direcció i Auditora Interna	6.418	5.340	11.758	5.077

A efectes comparatius, és important destacar que el 2020, els membres de l'Alta Direcció van renunciar voluntàriament al cobrament de la retribució variable anual corresponent a l'exercici 2020, que pujava a 1.223 milers d'euros, i que no va correspondre assignació de retribució a llarg termini.

Adicionalment, el 2021 s'hi inclouen imports extraordinaris de caràcter indemnitzatori, que pugen a 5.340 milers d'euros i que es corresponen amb obligacions legals o contractuals assumides amb anterioritat.

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 4.156 milers d'euros a 31 de desembre de 2021 (3.429 milers d'euros el 2020), dels quals 3.865 milers d'euros corresponen a préstecs i partides a cobrar i 290 milers d'euros a compromisos de préstecs concedits (el 2020, 3.221 milers d'euros corresponien a préstecs i partides a cobrar i 208 milers d'euros a compromisos de préstecs concedits). Pel que fa als saldos passius, aquests pugen a 1.520 milers d'euros a 31 de desembre de 2021 (1.081 milers d'euros a 31 de desembre de 2020).

Les despeses meritades corresponents als sistemes de retribució a llarg termini atorgades als components de l'Alta Direcció, inclosos els Consellers Executius (vegeu la nota 33), han ascendit a 1 milió d'euros en l'exercici 2021 (2 milions d'euros a l'exercici 2020).

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.

Per a més detalls sobre la remuneració dels Consellers, es pot consultar l'Informe Anual de Remuneracions dels Consellers de l'exercici 2021 que forma part de l'Informe de gestió consolidat.

Els imports inclosos a l'Informe Anual de Remuneracions dels Consellers i a l'Informe Anual de Govern Corporatiu segueixen els criteris establerts a la Circular 5/2013, modificada per la Circular 2/2018, de 12 de juny, la Circular 1/2020, de 6 d'octubre i la Circular 3/2021, de 28 de setembre, de la CNMV, per la qual cosa s'informen d'aquelles quantitats meritades i no subjectes a diferiment. Els imports inclosos en aquesta nota segueixen els criteris establerts per la normativa comptable d'aplicació al banc, per la qual cosa tenen en compte les quantitats meritades durant el 2021, amb independència del calendari de diferiment a què quedin subjectes.

A continuació, s'especifiquen els Consellers Executius i l'Alta Direcció, identificant-se els seus càrrecs al banc a 31 de desembre de 2021:

Consellers Executius

César González-Bueno Mayer	Conseller delegat
David Vegara Figueras	Conseller Director general

Alta Direcció

Leopoldo Alvear Trenor	Director General
Miguel Montes Güell	Director General
José Nieto de la Cierva	Director General
Carlos Ventura Santamans	Director General
Gonzalo Baretino Coloma	Secretari General
Marc Armengol Dulcet	Director General Adjunt
Xavier Comerma Carbonell	Director General Adjunt
Ana Ribalta Roig	Directora General Adjunta

Altres informacions del Consell

De conformitat amb el que estableix l'article 229 de la Llei de Societats de Capital referent al deure d'evitar situacions de conflicte d'interès, i sense perjudici del que estableix l'article 529 *vicies* i següents de la mateixa Llei¹, els Consellers han comunicat a la societat que, durant l'exercici 2021, ells o les seves persones vinculades, segons es defineix a l'article 231 de la Llei de Societats de Capital:

¹ La regulació de les operacions vinculades es regeix pel seu propi règim especial.

- No han dut a terme transaccions amb la societat, sense tenir en compte les operacions ordinàries, fetes en condicions estàndard per als clients i de poca rellevància, entenent per tals aquelles la informació de les quals no sigui necessària per expressar la imatge fidel del patrimoni, la situació financera i els resultats de la societat, ni les operacions si escau realitzades i considerades “operacions vinculades” d'acord amb l'article 529 *vincies* de la Llei de Societats de Capital amb aplicació del seu corresponent procediment d'aprovació i publicitat establerts de conformitat amb els articles 529 *unvincies* i següents de la Llei de Societats de Capital.
- 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.
- 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.
- 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 2021 una pòlissa de Responsabilitat Civil que dona cobertura als Administradors i Alts càrrecs de l'entitat. La prima total pagada ha estat de 5.420 milers d'euros (2.651 milers d'euros el 2020).

Nota 42 – Altra informació

Transaccions amb accionistes significatius

Durant els exercicis 2021 i 2020, no s'han realitzat operacions rellevants amb els accionistes significatius.

Informació sobre el medi ambient

El grup analitza la materialitat dels aspectes ESG adoptant una perspectiva de doble materialitat. És a dir, que considera els principals impactes positius o negatius segons la doble perspectiva, de l'entorn sobre el grup i del grup sobre els grups d'interès, en línia amb les directrius dels principals organismes que actualment consideren aquest enfocament.

En el cas concret del clima i el medi ambient, aquesta doble perspectiva es concreta en els impactes que es detallen a continuació:

- Impacte de l'entorn climàtic i mediambiental sobre el Grup Banc Sabadell

La gestió correcta d'aquest aspecte permet reduir l'exposició futura del grup als riscos relacionats amb el clima i el medi ambient, millorant la reputació i les relacions del banc amb els seus grups d'interès i permetent al grup mantenir l'alineament amb les exigències regulatòries en aquesta matèria.

La gestió d'aquest aspecte requereix una inversió contínua per part del grup per poder tenir un alt nivell de seguiment del mercat amb millores en els sistemes d'informació, dissenys de plans de formació contínua especialitzada per als empleats i incorporació de perfils qualificats.

- Impacte del Grup Banc Sabadell sobre clima i medi ambient

Aquest aspecte permet incentivar la inversió en sectors i productes alineats amb la transició ecològica, donant lloc a nous productes sostenibles per als clients i generant més confiança per als inversors i la societat.

La gestió dels riscos derivats del canvi climàtic i el medi ambient pot suposar un major control i enduriment de les condicions de finançament a aquelles activitats que presentin un risc més gran.

L'activitat del banc es regeix pel compliment de la normativa vigent pel que fa a la protecció del medi ambient i la seguretat i la salut dels seus empleats. En conseqüència, el banc manté procediments dissenyats per fomentar i garantir el compliment de les normatives esmentades.

En aquest sentit, el banc mesura i divulga els seus impactes sobre el medi ambient mitjançant les emissions de Gasos d'Efecte Hivernacle (GEH) d'abast 1, 2 i 3, així com altres residus generats per la pròpia activitat. D'aquesta manera, 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 2021, el banc ha continuat duent a terme plans per al tractament de residus, de reciclatge de consumibles, d'estalvi d'energia, així com reducció d'emissions de GEH i, de la mateixa manera, ha iniciat projectes de compensació d'emissions de GEH.

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 a l'Estat d'Informació No Financera, que s'inclou a l'Informe de Gestió consolidat.

Servei d'Atenció al Client (SAC)

El Servei d'Atenció al Client (d'ara endavant, el SAC) i el seu titular, que és nomenat pel Consell d'Administració, depèn jeràrquicament de la Direcció de Compliment Normatiu i és independent de les línies operatives i de negoci del banc. La seva funció és atendre i resoldre les queixes i reclamacions dels clients i 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, la normativa de transparència i protecció a la clientela o 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 reclamacions dels clients i 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.

EL 21 de juliol de 2021 va entrar en vigor la guia sobre els criteris d'organització i funcionament dels serveis d'atenció al client de les entitats supervisades pel Banc d'Espanya on es dota de mecanismes de control al SAC per avaluar totes les queixes i les reclamacions tramitades al si de l'entitat. Aquest mecanisme de control està previst implementar-lo al llarg del 2022.

L'any 2021 s'han rebut 49.720 queixes i reclamacions, de les quals 2.489 són queixes (5,01 %) i 47.231 són reclamacions (94,99 %), a les quals s'afegeixen 1.143 expedients pendents a 31 de desembre de 2020.

D'aquest volum, durant el 2021 s'han gestionat 49.949 expedients, s'han admès i resolt un total de 34.701 expedients, no s'han admès a tràmit 15.248 expedients i han quedat pendents 914 expedients a 31 de desembre de 2021.

Es detallen els 5 productes més reclamats:

Producte	Nre. reclamacions	% s/ rebut
Compte corrent	18.198	36,60 %
Préstecs hipotecaris	15.530	31,23 %
Targetes de crèdit/dèbit	6.305	12,68 %
Préstecs personals	2.168	4,36 %
Rebutis domiciliats	878	1,77 %
Resta productes	6.641	13,36 %
Total	49.720	100,00 %

Queixes i reclamacions tramitades pel SAC en primera instància

Durant l'any 2021 en el SAC s'han rebut 45.943 queixes i reclamacions, de les quals se n'han admès i resolt 32.000, d'acord amb el que estableix l'Ordre ECO 734/2004, d'11 de març.

Del total de queixes i reclamacions admeses i resoltes pel SAC, 15.328 (47,90 %) es van resoldre favorable per al client i 16.666 (52,08 %) han estat a favor de l'entitat i en 6 (0,02 %) ocasions el client va desistir la seva reclamació.

Del total de queixes i reclamacions admeses i resoltes pel SAC, 16.435 (51,36 %) s'han gestionat en un termini de 15 dies hàbils, 14.110 (44,09 %) en un termini inferior a 1 mes i 1.455 (4,55 %) en un termini superior a 1 mes.

Queixes i reclamacions tramitades pel Defensor del Client i del Partíclp

Banc Sabadell disposa de la figura del Defensor del Client, funció que desenvolupa el Sr. José Luis Gómez-Dégano 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. Les resolucions del Defensor són vinculants per a l'entitat.

El 2021, a través del Defensor del Client, el SAC ha rebut un total de 3.144 queixes i reclamacions, de les quals se n'han admès i resolt 2.063 durant aquest exercici.

Sobre les reclamacions i queixes admeses i resoltes, en 118 (5,72 %) el Defensor ha resolt a favor del client; en 726 (35,19 %), a favor de l'entitat, i en 5 reclamacions el client n'ha desistit (0,24 %). A més, el SAC va accedir al que sol·licitava el reclamant en 1.185 (57,44 %). La resta de queixes i reclamacions, 29 (1,41 %), 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 i la CNMV

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 Fons de Pensions, i és un requisit indispensable que prèviament s'hagin adreçat a l'entitat.

El SAC ha rebut un total de 633 reclamacions amb origen en el Banc d'Espanya o la CNMV fins al 31 de desembre de 2021. Durant aquest exercici, considerant el que està pendent al tancament de l'exercici anterior, s'han admès i resolt 639 reclamacions.

Nota 43 – Esdeveniments posteriors

Amb posterioritat al 31 de desembre de 2021 no s'han esdevingut fets significatius dignes de menció.

Annex I – Societats del Grup Banc Sabadell

Societats del Grup Banc Sabadell a 31 de desembre de 2021 consolidades per Integració global

En milers d'euros										
Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat			Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues on societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup
			Directa	Indirecta	Capital	Reste d'elements de patrimoni net	Resultat	Dividends pagats	Actiu total	
Arrendamiento de Bienes Inmobiliarios del Mediterráneo, S.L. en Liquidació (1)	Immobilària	Alacant - Espanya	100,00	—	100	339	(10)	—	427	10.538 (10.099)
Aurica Coinvestments, S.L.	Holding	Barcelona - Espanya	—	61,76	50.594	(1.045)	1.880	1.043	51.459	31.247 (1.758)
Banco Atlantico (Bahamas) Bank & Trust Ltd.	Entitat de crèdit	Nassau - Bahames	99,99	0,01	1.598	709	(25)	—	3.001	2.439 (378)
Banco de Sabadell, S.A.	Entitat de crèdit	Alacant - Espanya	—	—	703.371	10.271.463	328.412	—	197.187.820	— 12.378.089 366.036
Banco Sabadell, S.A., Institución de Banca Múltiple	Entitat de crèdit	Ciutat de Mèxic - Mèxic	99,99	0,01	573.492	(57.153)	(12.296)	—	3.851.192	576.941 (54.325)
BanSabadell Factura, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	100	(276)	157	—	2.602	299 (475)
BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A.	Entitat de crèdit	Sabadell - Espanya	100,00	—	24.040	12.339	517	—	649.954	24.040 12.339 517
BanSabadell Inversión Desenvolupament, S.A.U.	Holding	Barcelona - Espanya	100,00	—	16.975	103.159	(213)	—	198.505	108.828 19.810 (2.401)
BanSabadell Mediación, Operador De Banca Seguros Vinculado Del Grupo Banco Sabadell, S.A.	Altres societats regulades	Alacant - Espanya	—	100,00	301	59	8.232	9.288	53.763	524 (4.174)
Bit arte, S.A.U.	Immobilària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	6.506	(2.117)	(59)	—	4.416	9.272 (4.405)
BStartup 10, S.L.U.	Holding	Barcelona - Espanya	—	100,00	1.000	3.768	384	—	9.605	1.000 (621)
Business Services for Operational Support, S.A.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	80,00	—	530	(8.052)	(1.938)	—	35.059	1.160 (6.290)
Compañía de Cogeneración del Caribe Dominicana, S.A.	Producció energia elèctrica	Santo Domingo - República Dominicana	—	100,00	5.016	(4.606)	—	—	427	— (312)
Crisae Private Debt, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Barcelona - Espanya	—	100,00	3	196	(14)	—	199	200 (1)
Desarrollos y Participaciones Inmobiliarias 2006, S.L.U. en Liquidació	Immobilària	Elx - Espanya	—	100,00	1.942	(90.935)	1.109	—	2	1.919 (90.912)
Duncan de Inversiones S.I.C.A.V., S.A.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	99,81	—	7.842	(5.242)	(53)	—	2.553	2.887 (291)
Edera, S.A.	Immobilària	Sant Sebastià - Espanya	97,85	—	2.036	34.219	(31)	—	36.331	36.062 (405)
ESUS Energía Renovable, S.L.	Producció energia elèctrica	Vigo - Espanya	—	90,00	50	(727)	(44)	—	3.701	23 (1.367)
Europea Pall Mall Ltd.	Immobilària	Londres - Regne Unit	100,00	—	20.843	(1.412)	633	—	24.194	20.843 (5.173)
Fonomed Gestión Telefónica Mediterráneo, S.A.U.	Altres activitats auxiliars	Alacant - Espanya	100,00	—	1.232	2.458	502	—	7.096	2.771 1.763 199

Societats del Grup Banc Sabadell a 31 de desembre de 2021 consolidades per integració global

En milers d'euros											
Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat			Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup	
			Directa	Indirecta	Capital	Reste d'elements de patrimoni net	Resultat	Dividends pagats	Actiu total		
Fuerza Eólica De San Matías, S. de R.L. de C.V.	Producció energia elèctrica	Monterrey - Mèxic	—	99,99	8.144	(10.146)	(3.981)	—	51.515	5.951 (4.845) (4.688)	
Galeban 21 Comercial, S.L.U.	Serveis	La Corunya - Espanya	100,00	—	10.000	(4.292)	—	—	5.708	14.477 (8.769) —	
Gazteluberri, S.L.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	53	(20.740)	(49)	—	1.695	23.891 (44.578) (49)	
Gest 21 Inmobiliària, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	7.810	1.142	(34)	—	8.926	80.516 (46.718) (8)	
Gestió Financiera del Mediterráneo, S.A.U.	Altres serveis financers	Alacant - Espanya	100,00	—	13.000	2.551	12.043	2.789	27.903	66.787 (41.914) 3.614	
Guipuzcoano Promoción Empresarial, S.L.	Holding	Sant Sebastià - Espanya	—	100,00	53	(75.502)	(161)	—	6.774	7.160 (82.600) (161)	
Hobalear, S.A.U.	Inmobiliària	Barcelona - Espanya	—	100,00	60	61	11	—	135	414 61 11	
Hondarriberrí, S.L.	Holding	Sant Sebastià - Espanya	99,99	0,01	41	18.545	(386)	—	59.216	120.669 95.578 (138)	
Hotel Management 6 Gestión Activa, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	135.730	29.104	(835)	—	163.999	136.335 49.803 532	
Hotel Management 6 Holdco, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	29.074	(22.041)	(2.093)	—	61.620	27.611 (20.405) (2.266)	
Interstate Property Holdings, LLC.	Holding	Miami - Estats Units	100,00	—	7.293	(1.349)	5	—	5.951	3.804 6.387 1.462	
Inverán Gestión, S.L. en Liquidació (2)	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	44,83	55,17	90	(34)	(46)	—	70	45.090 (45.034) (46)	
Inversiones Cortizadas del Mediterráneo, S.L.	Holding	Alacant - Espanya	100,00	—	308.000	198.920	3.717	—	727.461	589.523 (83.233) (554)	
Inversiones en Resorts Mediterráneos, S.L. en liquidació	Inmobiliària	Torre Pacheco - Espanya	—	55,06	299.090	(302.367)	—	—	68	175.124 — —	
LSP Finance, S.L.U.	Prestació serveis tecnològics	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	252	(1.825)	1.229	—	3.012	6.484 (3.865) (2.964)	
Manston Invest, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	33.357	(12.930)	(665)	—	20.055	33.357 (12.930) (665)	
Mariñamendi, S.L.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	62	(65.791)	(316)	—	6.661	55.013 (120.741) (316)	
Mediterráneo Sabadell, S.L.	Holding	Alacant - Espanya	50,00	50,00	85.000	16.853	(171)	9	101.685	510.829 (408.829) (171)	
Paycomet, S.L.U.	Entitat de pagament	Torreldones - Espanya	—	100,00	200	223	517	—	8.458	8.853 (275) 509	
Plataforma de Innovación Sabadell, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	3	(1)	(3)	—	4	3 (1) (3)	
Puerto Pacific Vallarta, S.A. de C.V.	Inmobiliària	Ciutat de Mèxic - Mèxic	—	100,00	28.947	(16.979)	(150)	—	11.820	29.164 (11.571) (379)	
Ripollet Gestión, S.L.U.	Altres serveis financers	Barcelona - Espanya	100,00	—	20	(290)	(11)	—	356.364	20 (290) (11)	
Rubí Gestión, S.L.U.	Altres serveis financers	Barcelona - Espanya	100,00	—	3	(24)	(6)	—	479.591	3 (24) (6)	
Sabadell Brasil Trade Services - Assessoria Comercial Ltda.	Altres serveis financers	Sao Paulo - Brasil	99,99	0,01	905	(845)	—	—	78	250 393 —	

Societats del Grup Banc Sabadell a 31 de desembre de 2021 consolidades per integració global

En milers d'euros										
Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat		Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup	
			Directa	Indirecta	Capital	Restat d'elements de patrimoni net	Resultat	Dividends pagats	Actiu total	
Sabadell Consumer Finance, S.A.U.	Entitat de crèdit	Sabadell - Espanya	100,00	—	35.720	56.936	20.444	—	1.777.133	25.069
Sabadell Corporate Finance, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	70	8.078	(131)	—	8.134	(1.204)
Sabadell Information Systems Limited	Prestació serveis tecnològics	Londres - Regne Unit	—	100,00	12.036	22.563	(115)	—	61.548	(8.266)
Sabadell Information Systems, S.A.U.	Prestació serveis tecnològics	Sabadell - Espanya	100,00	—	40.243	36.312	23.004	—	1.561.069	(67.662)
Sabadell Innovation Capital, S.L.U.	Holding	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	1.000	3.824	(2.073)	—	45.555	(2.651)
Sabadell Innovation Cells, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	3	(2.988)	169	—	2.929	(3.041)
Sabadell Patrimonio Inmobiliario, S.A.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	30.116	813.910	(17.922)	—	888.175	(19.889)
Sabadell Real Estate Activos, S.A.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	100.060	235.327	(1.123)	—	334.842	(165.235)
Sabadell Real Estate Development, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	15.807	(2.406.085)	(36.983)	—	1.151.093	(4.513.277)
Sabadell Real Estate Housing, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	2.073	122	(2.893)	—	25.235	(11.836)
Sabadell Securities USA, Inc.	Altres serveis financers	Miami - Estats Units	100,00	—	551	5.266	530	—	6.547	4.873
Sabadell Strategic Consulting, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	3	320	168	—	1.018	275
Sabadell Venture Capital, S. L.U.	Holding	Barcelona - Espanya	—	100,00	3	12.061	1.763	—	56.417	2.964
Sabcapital, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.	Entitat de crèdit	Ciutat de Mèxic - Mèxic	49,00	51,00	164.828	20.841	24.759	4.826	1.493.425	55.610
Sinia Capital, S.A. de C.V.	Holding	Ciutat de Mèxic - Mèxic	—	100,00	20.830	6.542	(526)	—	75.454	6.538
Sinia Renovables, S.A.U.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	100,00	—	15.000	1.338	505	—	60.915	3.400
Sogewise Servicios Gestión Vivienda Innovación Social, S.L.U.	Inmobiliària	Alacant - Espanya	100,00	—	3	9.893	70	—	11.707	3
Stonington Spain, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	60.729	(11.092)	(613)	—	49.496	(11.092)
Tasaciones de Bienes Mediterráneo, S.A. en Liquidació	Altres activitats auxiliars	Alacant - Espanya	99,88	0,12	1.000	1.416	—	—	2.420	(2.876)
Tenedora de Inversiones y Participaciones, S.L.	Holding	Alacant - Espanya	100,00	—	296.092	(528.628)	(11.037)	—	351.343	(2.725.376)
TSB Bank PLC	Entitat de crèdit	Edimburg - Regne Unit	—	100,00	90.710	1.981.428	149.533	—	55.583.840	193.342
TSB Banking Group PLC	Holding	Londres - Regne Unit	100,00	—	7.028	1.864.273	1.979	—	2.787.944	(189.474)
TSB Banking Group PLC Employee Share Trust	Altres activitats auxiliars	Saint Helier - Jersey	—	100,00	1	(12.225)	44	—	526	(11.183)
TSB Covered Bonds (Holdings) Limited	Holding	Londres - Regne Unit	—	100,00	1	—	—	—	1	—

Societats del Grup Banc Sabadell a 31 de desembre de 2021 consolidades per integració global

En milers d'euros										
Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat		Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup	
			Directa	Indirecta	Capital	Restat d'elements de patrimoni net	Resultat	Dividends pagats	Actiu total	
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	14	3	—	61	3
Urquijo Gestión, S.A.U., S.G.I.I.C.	Activitats de gestió de fons	Madrid - Espanya	100,00	—	3.606	4.858	4.213	2.717	18.542	3.084
Urumea Gestión, S.L. en Liquidació	Altres activitats auxiliars	Sant Sebastià - Espanya	—	100,00	9	(13)	(1)	—	1	9
VeA Rental Homes, S.A.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	—	5.000	(17.022)	1.380	—	44.202	5.000
Venture Debt SVC, S.L.U.	Holding	Barcelona - Espanya	—	100,00	3	—	—	—	3	3
TOTAL							20.672		13.418.379	4.004.030
										439.553

(1) Abans Arrendamiento de Bienes Inmobiliarios del Mediterráneo, S.L.

(2) Abans Inveran Gestión, S.L.

Societats del Grup Banc Sabadell a 31 de desembre de 2021 consolidades pel mètode de participació (*)

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	Aportació al resultat consolidat del grup		
			Directa	Indirecta	Capital	Restat d'elements de patrimoni net	Resultat (b)				Dividenda pagada (c)	Actiu total
Atrian Bakers, S.L.	Fabricació	Castellgalí - Espanya	—	22,41	26.249	(11.299)	(1.380)	—	32.988	2.000	(854)	(1.146)
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.	Activitats de gestió de fons	Barcelona - Espanya	20,00	—	750	(79)	596	602	2.078	161	119	35
Aurica III, Fondo de Capital Riesgo	Inversió col·lectiva, fons i entitat s financeres similars	Barcelona - Espanya	—	47,50	76.699	(8.760)	217	—	69.308	37.183	1.992	33.282
Aurica IIIB, S.C.R., S.A.	Inversió col·lectiva, fons i entitat s financeres similars	Barcelona - Espanya	—	42,85	51.839	(5.990)	142	—	46.771	22.680	1.207	21.313
BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.	Altres societats regulades	Madrid - Espanya	50,00	—	7.813	35.176	737	—	49.466	40.378	(18.913)	369
BanSabadell Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros	Altres societats regulades	Madrid - Espanya	50,00	—	10.000	77.263	22.658	5.000	297.303	34.000	9.311	11.330
BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Altres societats regulades	Madrid - Espanya	50,00	—	43.858	537.011	92.570	52.500	10.418.907	27.106	236.190	49.328
Doctor Energy Central Services, S.L.	Altres activitats de consultoria de gestió empresarial	Granollers - Espanya	—	24,99	7	(2)	1	—	23	12	(11)	—
Parque Eólico Casa Vieja S. L.	Producció energia elèctrica	Ponferrada - Espanya	—	50,00	3	500	—	—	629	267	(15)	—
Parque Eólico Villaumbrales S. L.	Producció energia elèctrica	Ponferrada - Espanya	—	50,00	3	500	—	—	628	267	(15)	—
Parque Eólico Perales S. L.	Producció energia elèctrica	Ponferrada - Espanya	—	50,00	3	500	—	—	628	267	(15)	—
Parque Eólico Los Pedrejonas S. L.	Producció energia elèctrica	Ponferrada - Espanya	—	50,00	3	500	—	—	628	267	(15)	—
Energías Renovables Terra Ferma, S.L.	Producció energia elèctrica	Barcelona - Espanya	—	50,00	6	(55)	(13)	—	1.531	3	(3)	—
Financiera Iberoamericana, S.A.	Entitat de crèdit	L'Havana - Cuba	50,00	—	38.288	11.436	5.620	1.407	95.226	19.144	3.062	2.868
Flex Equipos de Descanso, S.A.	Fabricació	Getafe - Espanya	—	19,16	66.071	21.237	19.472	1.917	268.777	50.930	2.912	10.834
Gestora de Aparcamientos del Mediterráneo, S.L. en Liquidació	Serveis	Alacant - Espanya	—	40,00	1.000	(10.551)	(207)	—	2.006	7.675	(7.675)	—
Murcia Emprende, S.C.R. de R.S., S.A.	Altres serveis financers	Múrcia - Espanya	28,70	—	2.557	(316)	(169)	—	2.307	2.026	(1.337)	(103)
Plaxic Estelar, S.L.	Immobil·lari	Barcelona - Espanya	—	45,01	3	(15.260)	(25)	—	31.967	3.057	(3.057)	—
Portic Barcelona, S.A.	Processament de dades, hosting / activitats	Barcelona - Espanya	25,00	—	291	1.754	131	—	2.392	486	506	33
Promontoria Challenger I, S.A.	Holding	Madrid - Espanya	20,00	—	60	1.046.526	(180.635)	—	2.895.135	225.206	(18.446)	(46.907)
SBD Creixent, S.A.	Immobil·lari	Sabadell - Espanya	23,05	—	5.965	(1.168)	90	—	5.437	3.524	(2.414)	17
Solvía Servicios Inmobiliarios, S.L	Immobil·lari	Alacant - Espanya	20,00	—	660	143.772	37.703	—	221.138	16.517	32.924	9.432
Total								61.426	493.156	235.453	90.685	—

(*) Societats consolidades pel mètode de participació en 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 mitjà per als saldos del compte de pèrdues i guanys consolidat.
(b) Resultats pendents d'aprovació per part de la Junta General d'Accionistes o Sociis.
(c) Inclou els dividends complementaris de l'exercici anterior i els dividends a compte pagats al grup.
(1) Abans Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.U.

El saldo total d'ingressos ordinaris de les empreses associades a les quals s'aplica el mètode de participació que considerades individualment no són materials puja a 709.825 milers d'euros a 31 de desembre de 2021. El saldo dels seus passius al tancament de l'exercici 2021 puja a 519.694 milers d'euros. Vegeu les magnituds principals a tancament de l'exercici 2021 de BanSabadell Vida, S.A. a la nota 14 de la memòria consolidada.

Variacions del perímetre en l'exercici 2021

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	Valor raonable Instruments de patrimoni net emesos per a				Tipus de participació	Mètode	Motiu	
			l'adquisició		% Drets vota totals	% Drets vota adquirits				
			Cost d'adquisició	Valor raonable Instruments de patrimoni net emesos per a l'adquisició						
Parque Eólico Casa Vieja S. L.	Associada	15/4/2021	267	—	50,00 %	50,00 %	Indirecta	M. participació	a	
Parque Eólico Villaumbrales S. L.	Associada	15/4/2021	267	—	50,00 %	50,00 %	Indirecta	M. participació	a	
Parque Eólico Perales S. L.	Associada	15/4/2021	267	—	50,00 %	50,00 %	Indirecta	M. participació	a	
Parque Eólico Los Pedrejonas S. L.	Associada	15/4/2021	267	—	50,00 %	50,00 %	Indirecta	M. participació	a	
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.	Associada	6/5/2021	248	—	20,00 %	20,00 %	Directa	M. participació	b	
Doctor Energy Central Services, S.L.	Associada	5/10/2021	12	—	24,99 %	24,99 %	Indirecta	M. participació	a	
Portic Barcelona, S.A.	Associada	1/7/2021	486	—	25,00 %	25,00 %	Directa	M. participació	a	
Venture Debt SVC, S.L.U.	Dependent	24/11/2021	3	—	100,00 %	100,00 %	Indirecta	Integració global	c	
Total entrades entitats dependents			3							
Total entrades entitats associades			1.814							

- (a) Adquisició de societats associades.
- (b) Canvi de mètode de consolidació.
- (c) Constitució de societats dependents.

Sortides del perímetre de consolidació:

En milers d'euros

Denominació de l'entitat (o branca d'activitat) alienada, esclindida o donada de baixa	Categoria	Data efectiva de l'operació	% Drets dels alienats	% Drets dels total amb posterioritat a l'alienació	Benefici/ Pèrdua generat	Tipus de participació	Mètode	Motiu
Caminsa Urbanismo, S.A.U. en Liquidació	Dependent	20/1/2021	100,00 %	0,00 %	—	Indirecta	Integració global	b
Gestión de Proyectos Urbanísticos del Mediterráneo, S.L.U. en Liquidació	Dependent	19/1/2021	100,00 %	0,00 %	—	Indirecta	Integració global	b
Guipuzcoano Valores, S.A. en Liquidació	Dependent	8/2/2021	100,00 %	0,00 %	(37)	Directa	Integració global	b
Tierras Vega Alta del Segura, S.L. en Liquidació	Dependent	19/1/2021	100,00 %	0,00 %	—	Indirecta	Integració global	b
Mercurio Alicante Sociedad de Arrendamientos 1, S.L.	Dependent	2/6/2021	100,00 %	0,00 %	(31)	Directa	Integració global	b
Verum Inmobiliaria Urbanismo y Promoción, S.A.	Dependent	14/5/2021	97,20 %	0,00 %	(2)	Indirecta	Integració global	b
Duncan Holdings 2020-1 Limited	Dependent	23/7/2021	100,00 %	0,00 %	—	Indirecta	Integració global	b
Sociedad de Cartera del Vallés, S.I.C.A.V., S.A.	Associada	5/8/2021	47,81 %	0,00 %	(17)	Directa	M. participació	b
Termosolar Borges, S.L.	Associada	5/8/2021	47,50 %	0,00 %	(13.920)	Directa	M. participació	a
Villoldo Solar, S.L.	Associada	5/8/2021	50,00 %	0,00 %	52	Directa	M. participació	a
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.U.	Dependent	6/5/2021	80,00 %	20,00 %	(99)	Directa	Integració global	c
Assegurances Segur Vida, S.A.U.	Dependent	5/10/2021	50,97 %	0,00 %	—	Indirecta	Integració global	a
Banc Sabadell d'Andorra, S.A.	Dependent	5/10/2021	50,97 %	0,00 %	11.725	Directa	Integració global	a
Sabadell d'Andorra Inversions, S.G.O.I.C., S.A.U.	Dependent	5/10/2021	50,97 %	0,00 %	—	Indirecta	Integració global	a
Serveis i Mitjans de Pagament XXI, S.A.	Associada	5/10/2021	20,00 %	0,00 %	—	Indirecta	M. participació	a
BanSabadell Renting, S.L.U.	Dependent	30/11/2021	100,00 %	0,00 %	41.907	Directa	Integració global	a
Duncan Holdings 2016-1 Limited	Dependent	21/12/2021	100,00 %	0,00 %	—	Indirecta	Integració global	b
Duncan Holdings 2015-1 Limited	Dependent	21/12/2021	100,00 %	0,00 %	—	Indirecta	Integració global	b
Altres					15.169			
TOTAL					54.747			

(a) Baixes del perímetre de consolidació per venda de la participació.

(b) Baixes del perímetre per dissolució i/o en liquidació.

(c) Venda parcial i canvi de mètode de consolidació.

Societats del Grup Banc Sabadell a 31 de desembre de 2020 consolidades per Integració global

En milers d'euros

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat			Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup
			Directa	Indirecta	Capital	Reste d'elements de patrimoni net	Resultat	Dividends pagats		
Arrendamiento de Bienes Inmobiliarios del Mediterráneo, S.L.	Inmobiliària	Alacant - Espanya	100,00	—	100	716	(377)	—	437	10.538 (9.722) (377)
Assegurances Segur Vida,	Altres societats regulades	Andorra la Vella - Andorra	—	50,97	602	834	151	—	47.913	802 323 77
Aurica Capital Desarrollo, S.G.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 Coinvestments, S.L.	Holding	Barcelona - Espanya	—	61,76	50.594	(1.266)	1.909	1.050	51.242	31.247 (1.948) 2.282
Banco Atlantico (Bahamas) 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	Alacant - Espanya	—	—	703.371	10.299.269	93.781	—	188.909.020	— 12.158.438 213.991
Banco Sabadell, S.A., Institució de Banca Múltiple	Entitat de crèdit	Ciutat de Mèxic - Mèxic	99,99	0,01	573.492	(83.163)	459	—	3.427.477	558.017 (48.446) (12.831)
Banc Sabadell d'Andorra, S.A.	Entitat de crèdit	Andorra la Vella - Andorra	50,97	—	30.069	61.399	9.878	—	991.035	15.326 30.661 5.015
BanSabadell Factura, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	—	100	(659)	383	—	2.520	299 (857) 383
BanSabadell Financiació, E.F.C., S.A.	Entitat de crèdit	Sabadell - Espanya	100,00	—	24.040	11.574	765	—	722.649	24.040 5.232 7.107
BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A.U.	Holding	Barcelona - Espanya	100,00	—	16.975	99.719	783	—	186.066	108.828 18.216 (906)
BanSabadell Mediación, Operador De Banca-Seguros Vinculado Del Grupo Banco Sabadell, S.A.	Altres societats regulades	Alacant - Espanya	—	100,00	301	60	7.832	2.748	54.330	524 (164) 5.278
BanSabadell Renting, S.L.U.	Arrendament de vehicles i béns d'equip	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	—	2.000	2.589	7.180	—	611.805	3.861 728 7.180
Bitarte, S.A.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Valles - Espanya	100,00	—	6.506	1.021	(3.137)	—	4.633	9.272 (1.960) (2.342)
BStartup 10, S.L.U.	Holding	Barcelona - Espanya	—	100,00	1.000	2.757	244	—	8.160	1.000 (1.186) (79)
Business Services for Operational Support, S.A.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Valles - Espanya	80,00	—	530	547	(8.605)	—	31.722	1.160 396 (6.686)
Caminsa Urbanismo, S.A.U. en Liquidació	Inmobiliària	Alacant - Espanya	—	100,00	—	—	—	—	32	— 37 (37)
Compañía de Cogeneración del Caribe Dominicana, S.A.	Producció energia elèctrica	Santo Domingo - Republica 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	Inmobiliària	Eix - Espanya	—	100,00	1.942	(91.065)	130	—	7	1.919 (91.042) 130
Duncan de Inversiones S.I.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) (41)

Societats del Grup Banc Sabadell a 31 de desembre de 2020 consolidades per Integració global

En milers d'euros

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat			Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades		Aportació al resultat consolidat del grup
			Directa	Indirecta	Capital	Resta d'elements de patrimoni net	Resultat		Dividends pagats	Actiu total	
Duncan Holdings 2015-1	Holding	Londres - Regne Unit	—	100,00	1	—	—	—	1	—	—
Duncan Holdings 2016 -1 Limited	Holding	Londres - Regne Unit	—	100,00	1	—	—	—	1	—	—
Duncan Holdings 2020-1	Holding	Londres - Regne Unit	—	100,00	1	—	—	—	1	—	—
Ederra, S.A.	Immobil·lària	Sant Sebastià - Espanya	97,85	—	2.036	34.089	151	—	36.537	36.062	339 (723)
Europea Pall Mall Ltd.	Immobil·lària	Londres - Regne Unit	100,00	—	20.843	(2.369)	(1.017)	—	20.057	20.843	(3.682) (1.491)
Fonomed Gestión Telefónica Mediterráneo, S.A.U.	Altres activitats auxiliars	Alacant - Espanya	100,00	—	1.232	1.539	931	—	5.763	2.771	554 1.208
Fuerza Eólica De San Matías, S. de R.L. de C.V.	Producció energia elèctrica	Monterrey - Mèxic	—	99,99	8.144	(13.093)	(1.343)	—	50.869	5.951	(2.793) (2.052)
Galeban 21 Comercial, S.L.U.	Serveis	La Corunya - Espanya	100,00	—	10.000	(4.291)	(1)	—	5.709	14.477	(8.768) (1)
Gazteluberri, S.L.	Immobil·lària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	53	(20.672)	(68)	—	1.756	23.891	(44.510) (68)
Gest 21 Inmobiliaria, S.L.U.	Immobil·lària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	7.810	609	533	—	8.968	80.516	(32.920) (2.142)
Gestión de Proyectos Urbanísticos del Mediterráneo, S.L.U. en Liquidació	Immobil·lària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	—	—	—	—	314	—	(840)
Gestión Financiera del Mediterráneo, S.A.U.	Altres serveis financers	Alacant - Espanya	100,00	—	13.000	2.600	2.789	1.531	18.398	66.787	(48.392) (7)
Guipuzcoano Promoción Empresarial, S.L.	Holding	Sant Sebastià - Espanya	—	100,00	53	(75.438)	(64)	—	6.933	7.160	(81.533) (1.067)
Guipuzcoano Valores, S.A.	Immobil·lària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	99,99	0,01	4.514	(3.712)	(783)	1.745	34	4.181	(3.379) (783)
Hobalear, S.A.U.	Immobil·lària	Barcelona - Espanya	—	100,00	60	50	11	—	125	414	50 11
Hondarriberrí, S.L.	Holding	Sant Sebastià - Espanya	99,99	0,01	41	21.859	(3.314)	—	60.403	120.669	96.534 (955)
Hotel Management 6 Gestión Activa, S.L.U.	Immobil·lària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	135.730	36.251	(6.475)	—	165.781	136.335	58.741 (8.938)
Hotel Management 6 Holdco, S.L.U.	Immobil·lària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	29.074	(22.282)	414	—	63.859	27.611	(20.726) 321
Interstate Property Holdings, LLC.	Holding	Miami - Estats Units	100,00	—	7.293	(3.250)	34	—	5.868	3.804	6.353 34
Inverán Gestión, S.L.	Immobil·lària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	44,83	55,17	90	(12.055)	12.021	—	117	45.090	(43.456) (1.579)
Inversiones Cotizadas del Mediterráneo, S.L.	Holding	Alacant - 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	175.124	—
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 Vallès - Espanya	100,00	—	33.357	(12.809)	(121)	—	20.447	33.357	(12.809) (121)
Marifamendi, S.L.	Immobil·lària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	62	(52.688)	(13.102)	—	15.090	55.013	(107.639) (13.102)

Societats del Grup Banc Sabadell a 31 de desembre de 2020 consolidades per Integració global

En milers d'euros

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat			Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades		Aportació al resultat consolidat del grup	
			Directa	Indirecta	Capital	Resta d'elements de patrimoni net	Resultat		Dividends pagats	Actiu total		
Mediterráneo Sabadell, S.L.	Holding	Alacant - 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.	Inmobiliària	Alacant - Espanya	100,00	—	795	(3.000)	(25)	—	5.063	986	(3.192)	(25)
Paycomet, S.L.U.	Entitat de pagament	Torrelodones - Espanya	—	100,00	200	430	(199)	—	3.336	8.500	(75)	(200)
Plataforma de Innovación Sabadell, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Val·les - Espanya	100,00	—	3	(1)	—	—	2	3	(1)	—
Puerto Pacific Vallarta, S.A. de C.V.	Inmobiliària	Ciutat de Mèxic - Mèxic	—	100,00	28.947	(17.315)	(58)	—	11.574	29.164	(11.513)	(58)
Ripollat Gestión, S.L.U.	Altres serveis financers	Barcelona - Espanya	100,00	—	20	(287)	(3)	—	293.417	20	(287)	(3)
Rubí 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	Sao Paulo - Brasil	99,99	0,01	905	(846)	—	—	75	250	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.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Val·les - 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	20.943	(508)	—	70.664	41.296	1.216	(482)
Sabadell Information Systems, S.A.U.	Prestació serveis tecnològics	Sabadell - Espanya	100,00	—	40.243	33.268	18.025	—	1.804.100	143.695	(87.632)	21.841
Sabadell Innovation Capital, S.L.U.	Holding	Sant Cugat del Val·les - Espanya	—	100,00	1.000	646	(3.270)	—	37.792	1.000	(1.062)	(1.145)
Sabadell Innovation Cells, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Val·les - Espanya	100,00	—	3	(3.582)	541	—	2.607	3	(3.708)	667
Sabadell Patrimonio Inmobiliario, S.A.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Val·les - Espanya	100,00	—	30.116	819.109	(5.199)	—	911.472	863.895	(13.663)	(6.206)
Sabadell Real Estate Activos, S.A.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Val·les - Espanya	100,00	—	100.060	232.843	2.483	—	338.208	500.622	(167.718)	2.483
Sabadell Real Estate Development, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Val·les - Espanya	100,00	—	15.807	(2.336.904)	(67.382)	—	1.273.692	2.147.442	(4.452.738)	(62.120)
Sabadell Real Estate Housing, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Val·les - Espanya	100,00	—	2.073	553	(170)	—	29.170	14.292	(11.666)	(170)
Sabadell Securities USA, Inc.	Altres serveis financers	Miami - Estats Units	100,00	—	551	3.862	923	—	5.677	551	3.945	928
Sabadell Strategic Consulting, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Val·les - Espanya	100,00	—	3	139	136	—	896	3	139	136
Sabadell Venture Capital, S.L.U.	Holding	Barcelona - Espanya	—	100,00	3	7.597	1.764	—	49.408	3	1.327	529
Sabcapital, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.	Entitat de crèdit	Ciutat de Mèxic - Mèxic	49,00	51,00	164.828	4.813	17.026	—	1.261.679	150.351	50.317	17.027
Sinia Capital, S.A. de C.V.	Holding	Ciutat de Mèxic - Mèxic	—	100,00	20.830	4.665	2.275	—	78.652	17.204	5.694	844

Societats del Grup Banc Sabadell a 31 de desembre de 2020 consolidades per Integració global

En milers d'euros

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat			Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades		Aportació al resultat consolidat del grup	
			Directa	Indirecta	Capital	Resta d'elements de patrimoni net	Resultat		Dividends pagats	Actiu total		
Sinia Renovables, S.A.U.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	100,00	—	15.000	(9.682)	11.020	—	42.278	15.000	(15.217)	15.871
Sogefiso Servicios Gestión Vivienda Innovación Social, S.L.U.	Inmobiliària	Alacant - Espanya	100,00	—	3	9.718	308	—	12.891	3	9.681	344
Stonington Spain, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	60.729	(10.471)	(621)	—	49.809	60.729	(10.471)	(621)
Tasaciones de Bienes Mediterráneo, S.A. en Liquidació	Altres activitats auxiliars	Alacant - Espanya	99,88	0,12	1.000	1.389	1	—	2.395	5.266	(2.878)	2
Tenedora de Inversiones y Participaciones, S.L.	Holding	Alacant - Espanya	100,00	—	296.092	(522.554)	(3.138)	—	375.783	2.564.914	(2.721.195)	(4.181)
Tierras Vega Alta del Seguro, S.L. en Liquidació	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	—	—	—	—	59	—	3.155	(3.155)
TSB Bank PLC	Entitat de crèdit	Edinburg - Regne Unit	—	100,00	90.710	2.003.814	(175.893)	—	47.138.659	1.814.636	370.653	(177.437)
TSB Banking Group PLC	Holding	Londres - Regne Unit	100,00	—	7.028	1.745.350	(3.406)	—	2.705.089	2.196.583	(146.786)	(42.688)
TSB Banking Group PLC Employee Share Trust	Altres activitats auxiliars	Saint Helier - Jersey	—	100,00	1	(10.438)	(414)	—	580	—	(10.571)	(6)
TSB Covered Bonds (Holdings) Limited	Holding	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	—	10	3
Urquijo Gestión, S.A.U., S.G.I.I.C.	Activitats de gestió de fons	Madrid - Espanya	—	100,00	3.606	4.858	2.717	—	16.119	3.084	5.082	3.015
Urumea Gestión, S.L. en Liquidació	Altres activitats auxiliars	Sant Sebastià - Espanya	—	100,00	9	(11)	(1)	—	—	9	(11)	(1)
VeA Rental Homes, S.A.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	5.000	(18.678)	1.655	—	47.621	5.000	(18.677)	1.655
Verum Inmobiliaria Urbanismo y Promoción, S.A.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	97,20	12.000	(44.495)	32.501	—	62	11.662	(9.711)	(1.944)
TOTAL								7.127		13.421.342	4.091.764	(30.221)

Societats del Grup Banc Sabadell a 31 de desembre de 2020 consolidades pel mètode de participació (*)

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	Aportació al resultat consolidat del grup		
			Directa	Indirecta	Capital	Restat d'elements de patrimoni net	Resultat (b)	Dividends pagats (c)	Actiu total		
Atrian Bakers, S.L.	Fabricació	Castellgalí - Espanya	-	22,41	26.249	(7.536)	(2.591)	-	33.082	2.000	225 (1.079)
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	36.933	(1.274) 3.266
Aurica IIB, 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	241.319 48.139
Energies Renovables Terra Ferma, S.L.	Producció energia elèctrica	Barcelona - Espanya	-	50,00	6	(3)	(68)	-	1.136	3	(2) (1)
ESU Energía Renovable, S.L.	Producció 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	7.137	3.090	2.931	71.854	19.144	2.725 1.744
Flex Equipos de Descanso, S.A.	Fabricació	Getafe - Espanya	-	19,16	66.071	21.081	3.439	-	242.481	50.930	8.892 (5.980)
Gestora de Aparcamientos del Mediterráneo, S.L. en Liquidació	Serveis	Alacant - Espanya	-	40,00	1.000	(10.072)	(495)	-	2.080	7.675	(7.675) -
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	(1.629) 292
Plaxic Estelar, S.L.	Inmobiliària	Barcelona - Espanya	-	45,01	3	(15.260)	(3)	-	31.984	3.004	(3.004) -
Promontoria Challenger I, S.A.	Holding	Madrid - Espanya	20,00	-	60	1.127.382	(139.813)	-	3.203.880	224.019	— (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 Vallés, S.I.C.A.V., S.A.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Sabadell - Espanya	48,46	-	4.818	(175)	(333)	-	4.345	397	1.853 (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 energia elèctrica	Barcelona - Espanya	47,50	-	14.700	(37.468)	(12)	-	134.054	11.800	- -
Villodo Solar, S.L.	Producció energia elèctrica	Barcelona - Espanya	50,00	-	3	36	63	24	178	-	- -
Total					3	45.455	502.019	264.484	32.223		

(*) Societats consolidades pel mètode de participació en 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 mitjà per als saldos del compte de pèrdues i guanys consolidat.

(b) Resultats pendents d'aprovació per part de la Junta General d'Accionistes o Socis.

(c) Inclou els dividends complementaris de l'exercici anterior i els dividends a compte pagats al grup.

El saldo total d'ingressos ordinaris de les empreses associades a les quals s'aplica el mètode de participació que considerades individualment no són materials puja a 560.797 milers d'euros a 31 de desembre de 2020. El saldo dels seus passius al tancament de l'exercici 2020 puja a 636.908 milers d'euros. Vegeu les magnituds principals a tancament de l'exercici 2020 de BanSabadell Vida i de Promontoria Challenger I, S.A. a les notes 13 i 14 de la memòria consolidada de l'exercici esmentat.

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	Valor raonable instruments de patrimoni net emesos per a					% Drets vots totals	Tipus de participació	Mètode	Modu
			l'adquisició		Valor raonable instruments de patrimoni net emesos per a l'adquisició						
			Cost d'adquisició								
Same Age Wallets, S.L.	Associada	1/1/2020	1.011	—	20,00	%	20,00	%	Indirecta	M. participació	b
Serveis i Mitjans de Pagament XXI, S.A.	Associada	1/1/2020	12	—	20,00	%	20,00	%	Indirecta	M. participació	b
Torenia Solar, S.L.	Dependent	21/2/2020	193	—	100,00	%	100,00	%	Indirecta	Integració global	a
Gate Solar 21, S.L.	Dependent	21/2/2020	213	—	100,00	%	100,00	%	Indirecta	Integració global	a
Crisae Private Debts, S.L.U.	Dependent	2/12/2020	200	—	100,00	%	100,00	%	Indirecta	Integració global	d
Total entrades entitats dependents			—								
Total entrades entitats associades			—								

(a) Adquisició de societats dependents.

(b) Adquisició o constitució de societats associades.

(c) Canvi de mètode de consolidació.

(d) Constitució de societats dependents.

- (a) 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, escolnida o donada de baixa	Categoria	Data efectiva de l'operació	% Drets vots alienats	% Drets vots totals amb posterioritat a l'alienació	Benefici/ Pèrdua generat	Tipus de participació	Mètode	Modu
Gate Huerta Solar 44, S.L	Dependent	29/5/2020	100,00 %	— %	133	Indirecta	Integració global	a
Gate Solar 21 S.L.	Dependent	29/5/2020	100,00 %	— %	32	Indirecta	Integració global	a
Inversiones Saniaç 14 S.L.	Dependent	29/5/2020	100,00 %	— %	25	Indirecta	Integració global	a
Nueva Pescanova, S.L.	Associada	3/4/2020	25,00 %	— %	25.272	Directa	Mètode participació	a
Sabadell Asset Management Luxembourg, S.A.	Dependent	30/6/2020	100,00 %	— %	—	Indirecta	Integració global	a
Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C.	Dependent	30/6/2020	100,00 %	— %	292.507	Directa	Integració global	a
Torenia Solar, S.L.	Dependent	29/5/2020	100,00 %	— %	118	Indirecta	Integració global	a
Gate Solar Gestió, S.L.	Associada	27/11/2020	50,00 %	— %	516	Directa	Mètode participació	a
Hydrophytic, S.L.	Associada	23/12/2020	50,00 %	— %	77	Indirecta	Mètode participació	a
Sdin Residencial, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	28.947	Directa	Integració global	a
Promontoria Challenger Industrial Assets, S.L.U. en liquidació	Dependent	26/8/2020	100,00 %	— %	(3)	Directa	Integració global	b
Promontoria Challenger Land, S.L.U. en liquidació	Dependent	26/8/2020	100,00 %	— %	(3)	Directa	Integració global	b
Promontoria Challenger Real Estate, S.L.U. en liquidació	Dependent	26/8/2020	100,00 %	— %	(3)	Directa	Integració global	b
Promontoria Challenger Residential, S.L.U. en liquidació	Dependent	26/8/2020	100,00 %	— %	(3)	Directa	Integració global	b
Grechoholdco, S.A.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecopropco 1, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecopropco 2, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecopropco 3, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecopropco 4, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecopropco 5, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecopropco 6, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecopropco 7, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecopropco 8, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecopropco 9, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecopropco 10, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecopropco 11, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecopropco 12, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecopropco 13, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecopropco 14, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecopropco 15, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Hotel Value Added Primera, S.L.U. en liquidació	Dependent	27/8/2020	100,00 %	— %	(115)	Indirecta	Integració global	b
Redes 2 Promotora Unica, S.L	Associada	21/9/2020	20,00 %	— %	412	Indirecta	Mètode participació	a
Same Age Wallets, S.L.	Associada	16/7/2020	20,37 %	— %	(935)	Indirecta	Mètode participació	a
Sabadell BS Select Fund of Hedge Funds SICAV (Luxembourg) en liquidació	Dependent	22/2/2020	100,00 %	— %	(276)	Directa	Integració global	b
Xunqueira Edíca, 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
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

En milers d'euros

Denominació de l'entitat (o branca d'activitat) alienada, escolnida o donada de baixa	Categoria	Data efectiva de l'operació	% Drets vots alienats	% Drets vots totals amb posterioritat a l'alienació	Benefici/ Pèrdua generat	Tipus de participació	Mètode	Modu
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 Investments, S.C.R., S.A.	Associada	30/10/2020	-	— %	309	Indirecta	Mètode participació	c
Parque Eólico Lecrín, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Parque Eólico Las Lomas de Lecrín, 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 Jaufil, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Parque Eólico Zorras, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00 %	— %	1.763	Directa	Integració global	a
Parque Eólico Tahuna, S.L.U.	Dependent	22/12/2020	100,00 %	— %	1.106	Directa	Integració global	a
Altres (*)					(15.049)			
TOTAL					343.588			

(a) Baixes del perímetre de consolidació per venda de la participació.

(b) Baixes del perímetre per dissolució i/o en liquidació.

(c) Baixes per reclasseficació a "Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global".

(*) Correspon, principalment, a un ajustament negatiu per import de 17.001 milers d'euros al preu de venda de Solvia Servicios Inmobiliarios, S.L. (Solvia) entitat de la qual es va acordar la venda del 80 % del seu capital social en l'exercici 2019 (vegeu la nota 2 de la memòria consolidada).

Annex II – Entitats estructurades – Fons de titulització

En milers d'euros

Any	Fons de titulització mantinguts íntegrament en el balanç	Entitat	Total actius titulitzats a 31/12/2021
2005	TDA 23, FTA	Banco Guipuzcoano	18.445
2005	TDA CAM 4 FTA	Banco CAM	144.740
2005	TDA CAM 5 FTA	Banco CAM	325.213
2006	TDA 26-MIXT, FTA	Banco Guipuzcoano	54.766
2006	TDA CAM 6 FTA	Banco CAM	230.636
2006	FTPME TDA CAM 4 FTA	Banco CAM	71.985
2006	TDA CAM 7 FTA	Banco CAM	360.160
2006	CAIXA PENEDÈS 1 TDA, FTA	BMN- Penedès	142.145
2007	TDA 29, FTA	Banco Guipuzcoano	74.442
2007	TDA CAM 8 FTA	Banco CAM	336.083
2007	TDA CAM 9 FTA	Banco CAM	337.662
2007	CAIXA PENEDÈS PYMES 1 TDA, FTA	BMN- Penedès	27.305
2007	CAIXA PENEDÈS 2 TDA, FTA	BMN- Penedès	111.476
2008	CAIXA PENEDÈS FTGENCAT 1 TDA, FTA	BMN- Penedès	43.501
2009	GAT-ICO-FTVPO 1, FTH (CP)	BMN- Penedès	2.636
2017	TDA SABADELL RMBS 4, FT	Banc Sabadell	4.288.843
2017	IM SABADELL PYME 11, FT	Banc Sabadell	380.668
Total			6.950.706

En milers d'euros

Any	Fons de titulització donats íntegrament de baixa del balanç	Entitat	Total actius titulitzats a 31/12/2021
2006	TDA 25, FTA (*)	Banco Gallego	3.480
2010	FPT PYMES 1 LIMITED	Banco CAM	147.101
2019	SABADELL CONSUMO 1, FT	Banc Sabadell	365.772
Total			516.353

(*) 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, a què es refereix l'article 21 del Reial Decret 716/2009, requerida per la Circular 5/2011 del Banc d'Espanya.

A) Operacions actives

En relació amb el valor nominal de la totalitat de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris a 31 de desembre de 2021 i 2020 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)	2021	2020
Total cartera de préstecs i crèdits hipotecaris	50.225.414	50.756.669
Participacions hipotecàries emeses	1.535.765	1.918.951
<i>Dels quals: Préstecs mantinguts en balanç</i>	<i>1.502.504</i>	<i>1.875.011</i>
Certificats de transmissió d'hipoteca emesos	5.466.788	6.087.432
<i>Dels quals: Préstecs mantinguts en balanç</i>	<i>5.219.354</i>	<i>5.855.389</i>
Préstecs hipotecaris adscrits en garantia de finançaments rebuts	—	—
Préstecs que emparen l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries	43.222.861	42.750.286
Préstecs no elegibles	8.794.185	10.169.340
Compleixen els requisits per ser elegibles, excepte el límit de l'article 5.1 del RD 716/2009	8.429.918	9.603.831
Resta	364.267	565.509
Préstecs elegibles	34.428.676	32.580.946
Imports no computables	59.146	91.307
Imports computables	34.369.530	32.489.639
Préstecs que cobreixen emissions de bons hipotecaris	—	—
Préstecs aptes per a la cobertura de les emissions de cèdules hipotecàries	34.369.530	32.489.639
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				
	2021		2020	
	Total	Dels quals: Préstecs elegibles	Total	Dels quals: Préstecs elegibles
Total cartera de préstecs i crèdits hipotecaris	43.222.861	34.428.676	42.750.286	32.580.946
Origen de les operacions	43.222.861	34.428.676	42.750.286	32.580.946
Originades per l'entitat	42.655.304	34.016.806	42.183.959	32.174.163
Subrogades d'altres entitats	292.307	256.014	269.499	233.253
Resta	275.250	155.856	296.828	173.530
Moneda	43.222.861	34.428.676	42.750.286	32.580.946
Euro	43.173.341	34.386.431	42.695.243	32.535.432
Resta de monedes	49.520	42.245	55.043	45.514
Situació en el pagament	43.222.861	34.428.676	42.750.286	32.580.946
Normalitat en el pagament	39.681.234	32.280.269	38.634.588	30.360.821
Altres situacions	3.541.627	2.148.407	4.115.698	2.220.125
Venciment mitjà residual	43.222.861	34.428.676	42.750.286	32.580.946
Fins a 10 anys	9.789.964	8.350.104	9.951.936	8.286.771
De 10 a 20 anys	16.907.433	13.923.891	16.848.912	13.429.613
De 20 a 30 anys	16.088.183	11.979.015	14.764.169	10.498.681
Més de 30 anys	437.281	175.666	1.185.269	365.881
Tipus d'interès	43.222.861	34.428.676	42.750.287	32.580.946
Fix	21.087.632	17.206.952	17.799.195	14.337.428
Variable	22.135.229	17.221.724	24.951.092	18.243.518
Mixt				
Títulars	43.222.861	34.428.676	42.750.287	32.580.946
Persones jurídiques i persones físiques empresaris	11.403.204	8.578.554	12.077.615	8.481.935
Del qual: Promocions immobiliàries	1.805.426	1.062.649	2.426.325	1.223.926
Resta de persones físiques i ISFLSH	31.819.657	25.850.122	30.672.672	24.099.011
Tipus de garantia	43.222.861	34.428.676	42.750.287	32.580.946
Actius / Edificis acabats	42.517.282	33.960.470	41.869.228	32.013.323
Residencials	35.052.356	28.295.021	34.365.662	26.602.780
Dels quals: Habitatges de protecció oficial	1.360.692	1.120.368	1.460.161	1.185.576
Comercials	7.238.866	5.491.003	7.300.429	5.258.460
Restants	226.060	174.446	203.137	152.083
Actius / Edificis en construcció	139.896	132.851	193.026	174.259
Residencials	125.565	118.595	153.794	138.421
Dels quals: Habitatges de protecció oficial	50	50	137	137
Comercials	13.977	13.902	38.991	35.598
Restants	354	354	241	240
Terrenys	565.683	335.355	688.033	393.364
Urbanitzats	68.582	22.181	127.609	52.908
Resta	497.101	313.174	560.424	340.456

El valor nominal dels imports disponibles (imports compromesos no disposats) dels préstecs i crèdits hipotecaris a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

Salids disponibles (valor nominal). Total préstecs i crèdits hipotecaris que donen suport a l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries		
	2021	2020
Potencialment elegibles	1.051.888	1.067.752
No elegibles	1.969.968	2.040.402

La distribució dels valors nominals en funció del percentatge que suposa el risc sobre l'import de l'última taxació disponible (*loan to value* –LTV–) de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris elegibles per a l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries a 31 de desembre de 2021 i 2020 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	2021	2020
Amb garantia sobre habitatge	28.408.838	26.756.164
<i>Dels quals LTV <= 40 %</i>	<i>8.015.059</i>	<i>7.774.941</i>
<i>Dels quals LTV 40 %-60 %</i>	<i>9.912.812</i>	<i>9.511.514</i>
<i>Dels quals LTV 60 %-80 %</i>	<i>10.480.967</i>	<i>9.469.709</i>
<i>Dels quals LTV > 80 %</i>	—	—
Amb garantia sobre la resta de béns	6.019.838	5.824.782
<i>Dels quals LTV <= 40 %</i>	<i>3.666.010</i>	<i>3.488.807</i>
<i>Dels quals LTV 40 %-60 %</i>	<i>2.353.828</i>	<i>2.335.975</i>
<i>Dels quals LTV > 60 %</i>	—	—

El moviment dels valors nominals dels exercicis 2021 i 2020 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 a 31 de desembre de 2019	31.386.834	11.478.524
Baixes en el període	(5.479.375)	(3.865.051)
Cancel·lacions a 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	—	—
Restes	(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
Restes	2.972.404	1.213.596
Saldo a 31 de desembre de 2020	32.580.946	10.169.340
Baixes en el període	(5.351.119)	(3.764.409)
Cancel·lacions a venciment	(2.694.833)	(523.277)
Cancel·lacions anticipades	(2.037.072)	(1.205.645)
Subrogacions per altres entitats	(47.071)	(6.509)
Baixes per titulitzacions	—	—
Restes	(572.143)	(2.028.978)
Altes en el període	7.198.849	2.389.254
Originades per l'entitat	4.816.896	1.835.061
Subrogacions d'altres entitats	56.991	2.358
Restes	2.324.962	551.835
Saldo a 31 de desembre de 2021	34.428.676	8.794.185

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	2021		2020	
Cèdules hipotecàries emeses	14.986.254		16.653.854	
<i>De les quals: No registrades en el passiu del balanç</i>	<i>7.315.000</i>		<i>7.182.000</i>	
Valors representatius de deute. Emesos mitjançant oferta pública	4.100.000		5.450.000	
Venciment residual fins a un any	—		1.350.000	
Venciment residual de més d'un any i fins a dos anys	1.000.000		—	
Venciment residual de més de dos anys i fins a tres anys	1.000.000		1.000.000	
Venciment residual de més de tres anys i fins a cinc anys	—		2.100.000	
Venciment residual de més de cinc anys i fins a deu anys	2.100.000		1.000.000	
Venciment residual de més de deu anys	—		—	
Valors representatius de deute. Resta d'emissions	9.755.400		9.773.000	
Venciment residual fins a un any	1.677.400		3.000.000	
Venciment residual de més d'un any i fins a dos anys	338.000		1.695.000	
Venciment residual de més de dos anys i fins a tres anys	1.600.000		338.000	
Venciment residual de més de tres anys i fins a cinc anys	5.140.000		4.350.000	
Venciment residual de més de cinc anys i fins a deu anys	1.000.000		390.000	
Venciment residual de més de deu anys	—		—	
Dipòsits	1.130.854		1.430.854	
Venciment residual fins a un any	694.444		300.000	
Venciment residual de més d'un any i fins a dos anys	100.000		694.444	
Venciment residual de més de dos anys i fins a tres anys	—		100.000	
Venciment residual de més de tres anys i fins a cinc anys	336.410		336.410	
Venciment residual de més de cinc anys i fins a deu anys	—		—	
Venciment residual de més de deu anys	—		—	

	2021		2020	
	Valor nominal	Venciment mitjà residual	Valor nominal	Venciment mitjà residual
	(en milers)	(en anys)	(en milers)	(en anys)
Certificats de transmissió hipotecària	5.466.788	20	6.087.432	21
Emeses mitjançant oferta pública	—	—	—	—
Resta d'emissions	5.466.788	20	6.087.432	21
Participacions hipotecàries	1.535.765	12	1.918.951	12
Emeses mitjançant oferta pública	—	—	—	—
Resta d'emissions	1.535.765	12	1.918.951	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 288 % a 31 de desembre de 2021 (257 % a 31 de desembre de 2020).

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 de Crèdits 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 de *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, addicionalment, 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 de *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 finaltat de promoció immobiliària i/o construcció

L'anàlisi i la decisió sobre la concessió de risc es fonamenten en les eines de ràting 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 addicionalment, 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 circulat 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 cadascun 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 finaltat 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 *Real Estate* 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, que ha estat establerta a la normativa interna.

S'exerceix una tasca de seguiment constant inherent a la gestió dels actius. En els casos de productes acabats, es 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 2021” a 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 actius de substitució que donen suport a les cèdules i els 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 tot 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. En l'exercici 2021 s'han amortitzat anticipadament la totalitat de les cèdules territorials emeses.

A) Operacions actives

En relació amb el valor nominal de la totalitat de la cartera de préstecs i crèdits amb administracions públiques a 31 de desembre de 2021 i 2020 que protegeixen les emissions, l'elegibilitat i la computabilitat a l'efecte de la cobertura de cèdules territorials, es presenta la informació següent:

En milers d'euros		
	2021	2020
Administracions Centrals	—	219.036
Administracions Autonòmiques o Regionals	—	3.108.232
Administracions Locals	—	1.162.742
Administracions de la Seguretat Social	—	—
Total cartera de préstecs i crèdits	—	4.490.010
La totalitat de la cartera de préstecs i crèdits amb administracions públiques que donen suport a les emissions, l'elegibilitat i la computabilitat als efectes de la cobertura de cèdules territorials, correspon a operacions concedides a residents a Espanya.		

B) Operacions passives

Tot seguit, es detalla el saldo a 31 de desembre de 2021 i 2020 de 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	2021	2020
Cèdules territorials emeses	—	1.600.000
<i>De les quals: No registrades en el passiu del balanç</i>	<i>—</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
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	—	—
Venciment residual de més de tres anys i fins a cinc anys	—	1.200.000
Venciment residual de més de cinc anys i fins a deu anys	—	—
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 % a 31 de desembre de 2020.

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 de Crèdits 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 dels passius subordinats del grup

Valors representatius de deute emesos

El detall de les emissions del grup a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros							
Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent a 31/12/2021	Data de venciment/amortització	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2021	31/12/2020				
Banco de Sabadell, S.A.	03/07/2017	10.000	10.000	MAX(EURIBOR 3M + 0,30; 0,3 %)	04/07/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	28/07/2017	26.800	26.800	MAX(EURIBOR 3M; 0,60 %)	28/07/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	28/09/2017	10.000	10.000	MAX(EURIBOR 3M + 0,30; 0,3 %)	28/09/2022	Euros	Minorista
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	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	16/03/2018	6.000	6.000	MAX(EURIBOR 3M; 0,67 %)	17/03/2025	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	03/04/2018	6.000	6.000	MAX(EURIBOR 3M; 0,4 %)	03/04/2023	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	31/05/2018	3.000	3.000	MAX(EURIBOR 3M; 0,3 %)	31/05/2023	Euros	Minorista
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	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	14/11/2018	2.500	2.500	MAX(EURIBOR 3M; 1,5 %)	14/11/2025	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	28/03/2019	601.415	601.415	0,700 %	28/03/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	08/04/2019	—	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. (*)	29/06/2020	500.000	500.000	1,750 %	29/06/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	11/09/2020	500.000	500.000	1,125 %	11/03/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	15/10/2020	120.000	120.000	EURIBOR 3M + 0,646 %	15/05/2024	Euros	Institucional
TSB Banking Group Plc (*) (**)	29/12/2020	535.536	500.539	SONIA + 2,1 %	29/06/2022	Lliures esterlines	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	16/06/2021	500.000	—	0,875 %	16/06/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	29/11/2021	67.000	—	MAX(EURIBOR 12M;	30/11/2026	Euros	Institucional
Subscrits per empreses del grup		(620.536)	(623.540)				
Total Obligacions simples		7.022.715	6.717.715				

(*) S'informa com a "data de venciment/amortització" la primera data d'opció d'amortització.

(**) Import equivalent en EUR al tancament desembre 2021.

En milers d'euros							
Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent a 31/12/2021	Data de venciment	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2021	31/12/2020				
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	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	14/07/2014	10.000	10.000	ref. actius subjacents	15/07/2024	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	14/07/2014	—	3.000	ref. actius subjacents	14/07/2021	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	30/11/2016	—	45.000	ref. actius subjacents	30/11/2021	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	05/11/2018	10.000	10.000	ref. actius subjacents	01/04/2025	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	12/11/2018	3.200	3.200	ref. actius subjacents	01/04/2025	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	18/02/2019	3.000	3.000	ref. actius subjacents	18/02/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	04/04/2019	3.000	3.000	ref. actius subjacents	04/10/2022	Euros	Minorista
Subscrits per empreses del grup		—	(113)				
Total Bons estructurats		57.200	105.087				

(*) Societat fusionada amb Banc Sabadell.

En milers d'euros							
Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès mitjà 31/12/2021	Data de venciment	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2021	31/12/2020				
Banco de Sabadell, S.A. (*)	12/05/2021	903.897	782.221	0,00 %	Diversos	Euros	Institucional
Subscrits per empreses del grup		(477.803)	(407.904)				
Total Pagarés		426.094	374.317				

(*) Registrat el Programa per un import de 7.000.000 milers d'euros ampliables fins a 9.000.000 milers d'euros a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (IBERCLEAR).

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent a 31/12/2021	Data de venciment	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2021	31/12/2020				
Banco de Sabadell, S.A.	08/05/2009	—	100.000	EURIBOR 3M + 1	08/05/2021	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	13/07/2011	—	50.000	EURIBOR 3M + 2,60	13/07/2021	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	12/12/2011	—	150.000	EURIBOR 3M + 3,10	12/12/2021	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	05/10/2012	77.400	95.000	EURIBOR 3M + 4,80	05/10/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	09/12/2013	—	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	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.	03/07/2015	50.000	50.000	EURIBOR 3 M + 0,20	03/07/2023	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	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 + 0,085	18/06/2021	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	18/12/2018	—	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	1.000.000	0,13 %	10/02/2028	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	23/06/2020	1.500.000	1.500.000	EURIBOR 12M + 0,080	23/06/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	30/03/2021	1.000.000	—	EURIBOR 12M + 0,018	30/03/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	08/06/2021	1.000.000	—	EURIBOR 12M + 0,012	08/06/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	08/06/2021	1.000.000	—	EURIBOR 12M + 0,022	08/06/2027	Euros	Institucional
Subscrits per empreses del grup		(7.315.000)	(7.182.000)				
Total Cèdules hipotecàries		6.540.400	8.041.000				

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent a 31/12/2021	Data de venciment	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2021	31/12/2020				
Banco de Sabadell, S.A.	18/12/2018	—	800.000	EURIBOR 12M + 0,242	18/12/2024	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	16/12/2019	—	400.000	EURIBOR 12M + 0,007	16/12/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	16/12/2019	—	400.000	EURIBOR 12M + 0,104	16/12/2025	Euros	Institucional
Subscrits per empreses del grup		—	(1.600.000)				
Total Cèdules territorials		—	—				

En l'exercici 2021 s'han amortitzat anticipadament la totalitat de les cèdules territorials emeses.

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent a 31/12/2021	Data de venciment	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2021	31/12/2020				
TSB Banking Group Plc	7/12/2017	595.040	556.155	SONIA + 0,372	7/12/2022	lliures	Institucional
TSB Banking Group Plc	15/2/2019	892.560	834.232	SONIA + 0,870	15/2/2024	lliures	Institucional
TSB Banking Group Plc	22/6/2021	595.040	—	SONIA + 0,370	22/6/2028	lliures	Institucional
Subscrits per empreses del grup		—	—				
Total Covered Bonds		2.082.640	1.390.387				

Titulitzacions

A continuació, es detallen els bons emesos pels fons de titulització d'actius pendents d'amortització a 31 de desembre de 2021 i 2020, respectivament:

En milers d'euros

Any	Denominació del fons (*)	Tipus d'emissió	Emissió		Saldo pendent de passiu		Rendiment
			Nombre de títols	Import	2021	2020	
2005	TDA CAM 4 FTA	RMBS	20.000	2.000.000	72.293	101.353	EURIBOR 3M + (entre 0,09 % i 0,24 %)
2005	TDA CAM 5 FTA	RMBS	20.000	2.000.000	126.029	147.402	EURIBOR 3M + (entre 0,12 % i 0,35 %)
2006	TDA CAM 6 FTA	RMBS	13.000	1.300.000	83.863	99.601	EURIBOR 3M + (entre 0,13 % i 0,27 %)
2006	TDA CAM 7 FTA	RMBS	15.000	1.500.000	101.682	118.552	EURIBOR 3M + (entre 0,14 % i 0,3 %)
2006	CAIXA PENEDÈS 1 TDA, FTA	RMBS	10.000	1.000.000	37.882	44.451	EURIBOR 3M + 0,14
2006	FTPyme TDA CAM 4 FTA	PIMES	11.918	1.191.800	33.739	40.458	EURIBOR 3M + (entre 0,29 % i 0,61 %)
2007	TDA CAM 8 FTA	RMBS	17.128	1.712.800	87.919	100.207	EURIBOR 3M + (entre 0,13 % i 0,47 %)
2007	CAIXA PENEDÈS PYMES 1 TDA, FTA	PIMES	7.900	790.000	300	300	EURIBOR 3M + 0,8
2007	TDA CAM 9 FTA	RMBS	15.150	1.515.000	124.231	139.481	EURIBOR 3M + (entre 0,19 % i 0,75 %)
2017	IM SABADELL PYME 11, FT	PIMES	19.000	1.900.000	3.379	82.244	EURIBOR 3M + 0,75
Total Fons de titulització					671.317	874.049	

(*) Els bons emesos pels fons de titulització cotitzen al mercat AIAF.

Passius subordinats

El detall dels passius subordinats emesos pel grup a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent a 31/12/2021	Data de venciment/amortització	Divisa de l'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2021	31/12/2020				
TSB Banking Group Plc (*)	01/05/2014	—	428.239	5,75 %	06/05/2021	Lliures esterlines	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	06/05/2016	500.000	500.000	5,63 %	06/05/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	12/12/2018	500.000	500.000	5,38 %	12/12/2023	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	17/01/2020	300.000	300.000	2,00 %	17/01/2025	Euros	Institucional
TSB Banking Group Plc (*)	01/05/2014	357.024	—	3,45 %	30/03/2026	Lliures esterlines	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	15/01/2021	500.000	—	2,50 %	15/04/2026	Euros	Institucional
Subscrits per empreses del grup		(357.024)	(5.000)				
Total Obligacions subordinades		1.800.000	1.723.239				

(*) 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 a 31/12/2021	Data de venciment/amortització	Divisa de l'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2021	31/12/2020				
Banco de Sabadell, S.A. (*)	18/05/2017	750.000	750.000	6,50 %	18/05/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	23/11/2017	400.000	400.000	6,13 %	23/11/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	15/03/2021	500.000	—	5,75 %	15/09/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	19/11/2021	750.000	—	5,00 %	19/11/2027	Euros	Institucional
Total Participacions preferents		2.400.000	1.150.000				

(*) Emissió perpètua. S'informa com a "data de venciment/amortització" la primera data d'opció d'amortització. Aquestes participacions subordinades i 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 presentessin una ràtio inferior al 5,125 % de capital de nivell 1 ordinari (*Common Equity Tier 1* 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.

Les emissions incloses en passius subordinats, a l'efecte de la prelación de crèdits, es situen darrere de tots els creditors comuns del grup.

A efectes de donar compliment al qual 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 a 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 a 31 de desembre de 2020	2.873.239
Noves emissions	1.750.000
Amortitzades	(443.497)
Capitalització	—
Tipus de canvi	15.258
Variació dels passius subordinats subscrits per empreses del grup	5.000
Total passius subordinats a 31 de desembre de 2021	4.200.000

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, excloent-ne les bestretes que no tenen naturalesa de préstecs, a 31 de desembre de 2021 i 2020, respectivament, és el següent:

En milers d'euros

	2021							
	TOTAL	Dels quals: garantia immobiliària	Dels quals: resta de garanties reals	Préstecs amb garantia real. Import en llibres sobre import de la darrera taxació disponible. <i>Loan to value</i>				
				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	9.408.771	33.916	553.176	13.891	11.091	—	963	561.147
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	948.435	188.751	370.675	394.379	119.440	26.501	6.063	13.043
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	60.321.572	13.494.991	5.387.073	7.661.213	4.648.179	2.596.527	1.397.013	2.579.132
Construcció i promoció immobiliària (incloent-hi sòl)	2.652.955	1.569.215	320.736	829.524	496.816	248.870	144.481	170.260
Construcció d'obra civil	819.200	32.852	25.371	26.128	12.252	2.556	2.803	14.484
Resta de finalitats	56.849.417	11.892.924	5.040.966	6.805.561	4.139.111	2.345.101	1.249.729	2.394.388
Grans empreses	24.465.428	1.893.913	1.944.357	1.992.477	332.307	294.649	505.815	713.022
Pimes i empresaris individuals	32.383.989	9.999.011	3.096.609	4.813.084	3.806.804	2.050.452	743.914	1.681.366
Resta de llocs	86.247.200	78.518.084	1.316.948	16.755.153	23.692.853	28.115.931	7.955.458	3.315.637
Habitatges	77.741.032	77.267.421	324.331	15.851.014	23.061.319	27.752.944	7.775.459	3.151.016
Consum	5.387.338	48.559	622.025	164.816	245.859	127.265	74.417	58.227
Altres finalitats	3.118.830	1.202.104	370.592	739.323	385.675	235.722	105.582	106.394
TOTAL	156.925.978	92.235.742	7.627.872	24.824.636	28.471.563	30.738.959	9.359.497	6.468.959
PROMEMÒRIA								
Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades	5.503.333	3.117.314	397.856	955.550	949.483	742.577	409.411	458.149

	2020							
	TOTAL	Dels quals: garantia immobiliària	Dels quals: resta de garanties reals	Préstecs amb garantia real. Import en llibres sobre import de la darrera 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	1.901.801	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 lliars	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

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 a la ràtio LTV.

Operacions de refinançament i reestructuració

L'import dels saldos vigents de refinançaments i reestructuracions a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

En milers d'euros

			2021					
	Entitats de Crèdit	Administracions Públiques	Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial)	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 l'ars	Total	
TOTAL								
Sense garantia real								
Nombre d'operacions	—	14	173	35.608	688	64.850	100.645	
Import en llibres brut	—	9.055	28.192	2.571.808	138.613	332.020	2.941.075	
Amb garantia real								
Nombre d'operacions	—	2	17	8.732	1.367	14.957	23.708	
Import en llibres brut	—	203	2.492	2.329.048	170.870	1.561.620	3.893.363	
Correccions de valor per deteriorament	—	1.255	16.215	972.963	78.863	340.664	1.331.097	
Del qual risc dubtós								
Sense garantia real								
Nombre d'operacions	—	12	58	17.603	410	44.497	62.170	
Import en llibres brut	—	8.133	17.719	977.368	64.623	210.091	1.213.311	
Amb garantia real								
Nombre d'operacions	—	1	9	5.543	1.253	8.417	13.970	
Import en llibres brut	—	126	627	916.569	78.527	879.217	1.796.539	
Correccions de valor per deteriorament	—	1.255	15.978	823.960	69.424	302.977	1.144.170	
TOTAL								
Nombre d'operacions	—	16	190	44.340	2.055	79.807	124.353	
Import brut	—	9.258	30.684	4.900.856	309.483	1.893.640	6.834.438	
Correccions de valor per deteriorament	—	1.255	16.215	972.963	78.863	340.664	1.331.097	
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								
	—	—	—	—	—	—	—	

En milers d'euros

	Entitats de Crèdit	Administracions Públiques	2020			Resta de lliars	Total
			Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial)	Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (incloent-hi sòl)		
TOTAL							
Sense garantia real							
Nombre d'operacions	—	14	78	27.484	537	53.083	80.659
Import en llibres brut	—	13.615	5.520	1.797.259	166.133	347.615	2.164.009
Amb garantia real							
Nombre d'operacions	—	4	20	9.513	1.434	15.511	25.048
Import en llibres brut	—	1.188	13.854	1.730.287	142.435	1.428.279	3.173.608
Correccions de valor per deteriorament	—	1.104	11.939	864.030	84.100	257.531	1.134.604
Del qual risc dubtós							
Sense garantia real							
Nombre d'operacions	—	12	42	13.451	289	32.807	46.312
Import en llibres brut	—	8.593	699	936.595	72.557	197.421	1.143.308
Amb garantia real							
Nombre d'operacions	—	3	13	4.633	268	10.321	14.970
Import en llibres brut	—	271	13.647	769.606	63.498	780.523	1.564.047
Correccions de valor per deteriorament	—	1.104	11.756	729.115	71.097	215.213	957.188
TOTAL							
Nombre d'operacions	—	18	98	36.997	1.971	68.594	105.707
Import brut	—	14.803	19.374	3.527.546	308.568	1.775.894	5.337.617
Correccions de valor per deteriorament	—	1.104	11.939	864.030	84.100	257.531	1.134.604
Informació addicional: finançament classificat com a actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantenuts 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, a 31 de desembre de 2021 i 2020, és el següent:

En milers d'euros

Garanties Rebudes	2021	2020
Valor de les garanties reals	3.430.237	2.742.754
<i>Del qual: garanteix riscos classificats en l'stage 3</i>	<i>1.382.700</i>	<i>1.223.896</i>
Valor d'altres garanties	1.281.854	702.241
<i>Del qual: garanteix riscos classificats en l'stage 3</i>	<i>316.047</i>	<i>282.816</i>
Total valor de les garanties rebudes	4.712.091	3.444.995

El moviment detallat del saldo de refinançaments i reestructuracions durant els exercicis 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

	2021	2020
Saldo d'obertura	5.337.617	4.554.370
(+) Refinançaments i reestructuracions del període	3.190.252	2.397.895
<i>Promemòria: impacte registrat en el compte de pèrdues i guanys del període</i>	<i>227.263</i>	<i>223.082</i>
(-) Amortitzacions de deute	(854.208)	(938.644)
(-) Adjudicacions	(13.460)	(41.267)
(-) Baixa del balanç (reclassificació a fallits)	(137.743)	(156.458)
(+)/(-) Altres variacions (*)	(688.020)	(478.279)
Saldo al final de l'exercici	6.834.438	5.337.617

(*) 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 2021 i 2020:

En milers d'euros

	2021	2020
Administracions Públiques	—	—
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	297.088	185.514
<i>Del qual: Finançament a la construcció i promoció</i>	<i>15.882</i>	<i>16.906</i>
Resta de persones físiques	209.610	208.074
Total	506.698	393.588

La probabilitat d'incompliment mitjana a 31 de desembre de 2021 i 2020 de les operacions vigents de refinançaments i reestructuracions per activitat és la següent:

En percentatge

	2021	2020
Administracions Públiques (*)	—	—
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	13	8
<i>Del qual: Finançament a la construcció i promoció</i>	<i>12</i>	<i>9</i>
Resta de persones físiques	10	10

(*) 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 a 30 de setembre de 2021.

Risc de concentració

Exposició geogràfica

Mundial

La distribució de la concentració de riscos per activitat i en l'àmbit mundial a 31 de desembre de 2021 i 2020 és la següent:

En milers d'euros

	2021				
	TOTAL	Espanya	Resta de la Unió Europea	Amèrica	Resta del món
Bancs centrals i entitats de crèdit	56.135.227	42.901.463	4.324.590	1.937.097	6.972.077
Administracions Públiques	30.944.737	23.058.110	2.905.921	1.521.875	3.458.831
Administració Central	22.243.892	15.386.550	2.905.917	492.765	3.458.660
Resta	8.700.845	7.671.560	4	1.029.110	171
Altres societats financeres i empresaris individuals	3.029.456	1.281.242	773.852	478.222	496.140
Societats no financeres i empresaris individuals	62.991.664	48.323.248	3.330.753	8.599.808	2.738.055
Construcció i promoció immobiliària	2.721.772	2.296.122	3.961	300.391	121.298
Construcció d'obra civil	916.490	872.392	19.718	5.013	19.367
Resta de finalitats	59.353.402	45.154.734	3.307.074	8.294.204	2.597.390
Grans empreses	26.326.637	15.295.916	2.159.755	7.218.989	1.651.977
Pimes i empresaris individuals	33.026.765	29.858.818	1.147.319	1.075.215	945.413
Resta de lliars	86.396.456	39.304.626	979.842	515.497	45.596.491
Habitatges	77.782.121	33.274.507	952.291	218.760	43.336.563
Consum	5.387.338	3.297.195	6.812	5.521	2.077.810
Altres finalitats	3.226.997	2.732.924	20.739	291.216	182.118
TOTAL	239.497.540	154.868.689	12.314.958	13.052.299	59.261.594

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

Per comunitats autònomes

La distribució de la concentració de riscos per activitat i a nivell de comunitats autònomes espanyoles a 31 de desembre de 2021 i 2020, respectivament, és la següent:

En milers d'euros

	2021									
	TOTAL	COMUNITATS AUTÒNOMES								
		Andalusia	Aragó	Astúries	Balears	Canàries	Cantàbria	Castella-La Manxa	Castella i Lleó	Catalunya
Bancs centrals i entitats de crèdit	42.901.463	5.610	8	2	—	2	290.083	1	—	270.562
Administracions Públiques	23.058.110	350.471	119.243	360.503	383.630	299.697	6.647	105.290	709.478	904.436
Administració Central	15.386.550	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resta	7.671.560	350.471	119.243	360.503	383.630	299.697	6.647	105.290	709.478	904.436
Altres societats financeres i empresaris individuals	1.281.242	5.325	2.810	3.642	1.323	837	287	833	14.705	536.990
Societats no financeres i empresaris individuals	48.323.248	2.477.885	1.027.327	1.490.319	2.294.312	1.281.855	201.262	625.905	1.106.996	14.226.345
Construcció i promoció immobiliària	2.296.122	84.280	40.585	46.909	90.043	26.854	10.497	15.220	26.690	556.249
Construcció d'obra civil	872.392	33.172	9.461	20.230	7.502	3.639	5.580	6.740	17.163	143.110
Resta de Finalitats	45.154.734	2.360.433	977.281	1.423.180	2.196.767	1.231.362	185.185	603.945	1.063.143	13.526.986
Grans empreses	15.295.916	520.792	312.677	446.085	932.259	351.140	55.657	143.991	199.151	4.413.074
Pimes i empresaris individuals	29.858.818	1.839.641	664.604	977.095	1.264.508	880.222	129.528	459.954	863.992	9.113.912
Resta de llars	39.304.626	2.764.232	547.729	1.163.902	1.436.534	596.049	114.198	496.557	773.274	15.321.766
Habitatges	33.274.507	2.285.812	470.373	929.102	1.276.716	424.622	96.902	401.705	617.482	13.241.197
Consum	3.297.195	344.663	42.835	89.927	85.105	147.048	9.043	64.404	86.338	1.020.198
Altres Finalitats	2.732.924	133.757	34.521	144.873	73.713	24.379	8.253	30.448	69.454	1.060.371
TOTAL	154.868.689	5.603.523	1.697.117	3.018.368	4.114.799	2.158.440	612.477	1.228.586	2.604.463	31.260.099

En milers d'euros

	2021								
	COMUNITATS AUTÒNOMES								
	Extremadura	Galícia	Madrid	Múrcia	Navarra	Comunitat Valenciana	País Basc	La Rioja	Ceuta i Melilla
Bancs centrals i entitats de crèdit	—	5.136	42.024.234	2	180	116.748	188.895	—	—
Administracions Públiques	87.281	419.626	1.876.784	55.766	291.266	701.521	859.215	110.090	30.646
Administració Central	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resta	87.251	419.626	1.876.784	55.766	291.266	701.521	859.215	110.090	30.646
Altres societats financeres i empresaris individuals	99	4.390	655.805	3.107	477	27.668	22.862	84	18
Societats no financeres i empresaris individuals	176.135	2.348.363	12.190.026	1.133.579	601.156	4.889.933	2.063.837	187.401	20.612
Construcció i promoció immobiliària	2.071	64.311	1.023.028	35.361	20.977	146.930	96.077	9.698	342
Construcció d'obra civil	2.039	47.318	429.982	12.463	2.607	63.133	65.976	1.815	462
Resta de Finalitats	172.025	2.236.734	10.737.016	1.085.755	577.572	4.679.870	1.901.784	175.888	19.808
Grans empreses	19.967	726.793	4.587.849	235.642	205.908	1.392.587	705.700	46.124	520
Pimes i empresaris individuals	152.058	1.509.941	6.149.167	850.113	371.664	3.287.283	1.196.084	129.764	19.288
Resta de lliars	139.718	900.696	5.226.038	2.038.198	171.896	6.183.773	1.274.889	80.285	75.892
Habitatges	103.585	669.564	4.339.875	1.735.994	138.787	5.283.696	1.128.245	59.509	71.341
Consum	28.185	137.929	533.090	157.659	12.085	451.813	69.924	14.684	2.265
Altres Finalitats	7.948	93.203	353.073	144.545	21.024	448.264	76.720	6.092	2.286
TOTAL	403.203	3.678.201	61.972.887	3.230.682	1.084.975	11.919.633	4.409.698	377.860	127.168

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	1.061.831
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	938.636	1.431.427	2.357.582	1.349.760	225.878	600.592	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	211.558	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	1.142.600	1.188.382	992.962	123.628	423.168	808.553	8.848.584
Resta de lliars	38.312.557	2.682.667	511.530	1.172.830	1.392.281	591.397	106.171	500.511	764.862	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	81.480	1.117.921
TOTAL	142.534.871	5.454.793	1.473.211	2.936.589	4.007.380	2.092.692	982.756	1.111.431	2.408.090	30.189.302

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	1.086.892	550.895	4.575.097	2.261.729	202.443	18.086
Construcció i promoció immobiliària	1.838	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 lliars	134.837	832.278	5.087.519	2.026.821	171.387	6.295.414	1.196.673	83.388	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	4.877.100	384.059	125.004

Exposició al risc sobirà

El desglossament, per tipus d'instruments financers, de l'exposició al risc sobirà, amb el criteri requerit per l'EBA, a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

En milers d'euros

2021												
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 de 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	74.979	(46.751)	—	3.807.149	9.747.536	10.486.762	—	15.323	(16)	24.084.982	—	75,3 %
Itàlia	202.456	—	—	49.021	2.135.300	—	—	—	—	2.386.777	—	7,5 %
Estatd Units	—	—	2.727	887.114	197.875	233	—	—	—	1.087.949	—	3,4 %
Regne Unit	—	—	—	1.284.232	1.921.159	34.011	—	—	—	3.239.402	—	10,1 %
Portugal	5	—	—	—	355.552	1.949	—	—	—	357.506	—	1,1 %
Mèxic	—	—	—	311.831	100.194	12.499	—	—	—	424.524	—	1,3 %
Resta del món	261.156	—	—	106.623	—	22.704	—	—	—	390.483	—	1,2 %
Total	538.596	(46.751)	2.727	6.448.970	14.487.816	10.586.158	—	15.323	(16)	31.971.623	—	100 %

(*) Es mostren les posicions de risc sobirà amb criteris EBA.

(**) Inclou els disponibles de les operacions de crèdit i altres riscos contingents (1.084 milions d'euros a 31 de desembre de 2021).

(***) Correspon als compromisos de compra i venda d'actius financers al comptat.

En milers d'euros

2020												
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 de 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 %
Estatd 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	101.017	—	—	—	—	429.991	—	1,3 %
Resta del món	3.940	—	—	109.619	38.565	61.210	—	—	—	213.334	—	0,6 %
Total	70.827	(98.627)	2.516	5.702.889	16.760.343	11.682.994	—	23.390	(13)	34.104.189	—	100 %

(*) Es mostren les posicions de risc sobirà amb criteris EBA.

(**) Inclou els disponibles de les operacions de crèdit i altres riscos contingents (1.492 milions d'euros a 31 de desembre de 2020).

(***) Correspon als compromisos de compra i venda d'actius financers al comptat.

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			
	2021		
	Import en llibres 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)	2.554	607	135
<i>Del qual: riscos classificats en l'stage 3</i>	<i>218</i>	<i>93</i>	<i>111</i>

En milions d'euros			
	2020		
	Import en llibres 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)	3.099	766	161
<i>Del qual: riscos classificats en l'stage 3</i>	<i>228</i>	<i>107</i>	<i>117</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		
Import en llibres brut	2021	2020
Pro-memòria:		
Actius fallits (*)	15	44

En milions d'euros		
Pro-memòria:	2021	2020
Préstecs a la clientela, excloent-ne Administracions Públiques (negocis a Espanya) (import en llibres)	90.569	88.196
Total actiu (negocis totals) (import en llibres)	251.947	235.763
Correccions de valor i provisions per a exposicions classificades com a no dubtoses (negocis totals)	942	913

(*) 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 aquelles operacions registrades per entitats de crèdit (negocis a Espanya):

En milions d'euros

	Import en llibres brut 2021	Import en llibres brut 2020
Sense garantia Immobiliària	745	719
Amb garantia Immobiliària	1.809	2.380
Edificis i altres construccions acabats	835	883
Habitatge	596	630
Resta	239	253
Edificis i altres construccions en construcció	784	1.234
Habitatge	751	1.165
Resta	33	69
Sòl	190	262
Sòl urbà consolidat	154	225
Resta del sòl	36	37
Total	2.554	3.099

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

Garanties Rebudes	2021	2020
Valor de les garanties reals	1.727	2.425
<i>Del qual: garanteix riscos classificats en l'stage 3</i>	<i>88</i>	<i>94</i>
Valor d'altres garanties	321	328
<i>Del qual: garanteix riscos classificats en l'stage 3</i>	<i>13</i>	<i>10</i>
Total valor de les garanties rebudes	2.048	2.753

A continuació, es presenta el desglossament del crèdit a les llars per a l'adquisició d'habitatge per a aquelles operacions registrades per entitats de crèdit (negocis a Espanya):

En milions d'euros

	2021	
	Import en llibres brut	Dels quals: riscos classificats en l'stage 3
Préstecs per a adquisició d'habitatge	35.253	924
Sense garantia immobiliària	553	44
Amb garantia immobiliària	34.700	880

En milions d'euros

	2020	
	Import en llibres brut	Dels quals: riscos classificats en l'stage 3
Préstecs per a adquisició d'habitatge	33.953	819
Sense garantia immobiliària	475	41
Amb garantia immobiliària	33.478	778

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 aquelles operacions registrades per entitats de crèdit (negocis a Espanya):

En milions d'euros

	2021	
	Import brut	Dels quals: riscos classificats en l'stage 3
Rangs de LTV	34.700	880
LTV <= 40 %	6.500	120
40 % < LTV <= 60 %	9.112	180
60 % < LTV <= 80 %	11.783	210
80 % < LTV <= 100 %	4.443	160
LTV > 100 %	2.862	210

En milions d'euros

	2020	
	Import brut	Dels quals: riscos classificats en l'stage 3
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

Finalment, detallem els actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes de les entitats del grup consolidat per a aquelles operacions registrades per entitats de crèdit dins del territori nacional a 31 de desembre de 2021 i 2020:

En milions d'euros				
	2021			
	Import en llibres brut	Correccions de valor	Import brut (*)	Correccions de valor (*)
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i promoció immobiliària	639	204	686	264
Edificis acabats	594	185	631	236
Habitatge	378	114	400	145
Resta	216	71	230	91
Edificis en construcció	5	2	7	4
Habitatge	5	2	6	4
Resta	—	—	—	—
Sòl	40	17	48	24
Terrenys urbanitzats	23	9	30	13
Resta de sòl	17	8	19	11
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a adquisició d'habitatge	566	154	646	242
Resta d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	24	5	30	13
Instruments de capital adjudicats o rebuts en pagament de deutes	3	—	—	—
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	1.232	363	1.362	520

(*) 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).

	2020			
	Import en llibres 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	—	—	—	—
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	—	—	—
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 excloent 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).

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 a 31 de desembre de 2021 i 2020:

	2021		
	Valor Brut	Correccions de valor	Valor net comptable
Total cartera d'immobles en territori nacional (en llibres)	1.229	363	867
Total negoci fora de territori nacional i altres	7	3	5
Cobertura constituïda en el finançament original	194	194	—
Risc de crèdit transferit en vendes de carteres	(69)	(40)	(29)
Total immobles problemàtics	1.362	520	842

	2020		
	Valor Brut	Correccions de valor	Valor net comptable
Total cartera d'immobles en territori nacional (en llibres)	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 aquells immobles classificats com a inversions immobiliàries en què la plusvàlua latent sigui significativa i els que es troben per llogar 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.

Préstecs i bestretes subjectes a moratòries públiques i sectorials, finançament concedit subjecte a esquemes d'aval públics i operacions modificades d'acord amb el Codl de Bones Pràctiques

A continuació, es detalla determinada informació a 31 de desembre de 2021 i 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

	31/12/2021						
	Import en llibres 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	197.135	195.611	52.126	53.927	1524 (*)	1.394	1.408
<i>Dels quals: lliars</i>	8.100	6.666	650	2.180	1.434	1.366	1.380
<i>Dels quals: garantits per immobles residencials</i>	2.804	1.549	528	977	1.255	1.255	1.255
<i>Dels quals: societats no financeres</i>	189.034	188.945	51.476	51.747	90	29	29
<i>Dels quals: pimes</i>	158.210	158.121	51.476	51.747	90	29	29
<i>Dels quals: garantits per immobles comercials</i>	51.936	51.875	40.532	40.649	61	—	—

(*) Dels quals 1,5 milions d'euros corresponen a operacions en stage 3.

En milers d'euros

	31/12/2021						
	Deteriorament de valor acumulat, pèrdues acumulades en el valor raonable a causa del 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	(3.258)	(3.072)	(3.054)	(2.172)	(2.201)	(186)	(67)
<i>Dels quals: lliars</i>	(210)	(48)	(29)	(5)	(34)	(163)	(44)
<i>Dels quals: garantits per immobles residencials</i>	(129)	(14)	—	(1)	(14)	(115)	—
<i>Dels quals: societats no financeres</i>	(3.048)	(3.025)	(3.025)	(2.166)	(2.168)	(23)	(23)
<i>Dels quals: pimes</i>	(2.964)	(2.941)	(2.941)	(2.166)	(2.168)	(23)	(23)
<i>Dels quals: garantits per immobles comercials</i>	(1.634)	(1.622)	(1.622)	(1.603)	(1.604)	(11)	(11)

En milers d'euros

	31/12/2020						
	Import en llibres 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	331.595 (*)	257.008	307.688
<i>Dels quals: llars</i>	<i>2.863.089</i>	<i>2.536.220</i>	<i>181.770</i>	<i>1.226.601</i>	<i>326.869</i>	<i>256.373</i>	<i>306.906</i>
<i>Dels quals: garantits per immobles residencials</i>	<i>2.604.776</i>	<i>2.317.591</i>	<i>161.727</i>	<i>1.139.159</i>	<i>287.185</i>	<i>220.552</i>	<i>269.379</i>
<i>Dels quals: societats no financeres</i>	<i>334.107</i>	<i>329.381</i>	<i>7.957</i>	<i>48.553</i>	<i>4.726</i>	<i>636</i>	<i>782</i>
<i>Dels quals: pimes</i>	<i>227.431</i>	<i>222.706</i>	<i>7.957</i>	<i>26.687</i>	<i>4.726</i>	<i>636</i>	<i>782</i>
<i>Dels quals: garantits per immobles comercials</i>	<i>183.349</i>	<i>182.628</i>	<i>6.918</i>	<i>46.762</i>	<i>721</i>	<i>574</i>	<i>721</i>

(*) Dels quals 289 milions d'euros 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 del 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>	<i>(68.361)</i>	<i>(36.007)</i>	<i>(11.158)</i>	<i>(31.758)</i>	<i>(32.354)</i>	<i>(29.847)</i>	<i>(30.949)</i>
<i>Dels quals: garantits per immobles residencials</i>	<i>(53.894)</i>	<i>(27.182)</i>	<i>(9.254)</i>	<i>(24.068)</i>	<i>(26.712)</i>	<i>(24.942)</i>	<i>(25.910)</i>
<i>Dels quals: societats no financeres</i>	<i>(8.169)</i>	<i>(6.215)</i>	<i>(3.040)</i>	<i>(4.500)</i>	<i>(1.954)</i>	<i>(49)</i>	<i>(107)</i>
<i>Dels quals: pimes</i>	<i>(7.636)</i>	<i>(5.681)</i>	<i>(3.040)</i>	<i>(4.275)</i>	<i>(1.954)</i>	<i>(49)</i>	<i>(107)</i>
<i>Dels quals: garantits per immobles comercials</i>	<i>(4.955)</i>	<i>(4.864)</i>	<i>(2.950)</i>	<i>(4.338)</i>	<i>(91)</i>	<i>(33)</i>	<i>(91)</i>

En milers d'euros

	31/12/2021							
	Import en llibres brut	Dels quals: subjectes a moratòria legal	Dels quals: vençuts	Temps restant fins al venciment de la moratòria				
				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 concedits per moratòria	8.544.562	5.641.866	8.347.428	171.892	25.243	—	—	—
<i>Dels quals: llars</i>	<i>8.021.621</i>	<i>5.258.623</i>	<i>8.013.520</i>	<i>8.100</i>	—	—	—	—
<i>Dels quals: garantits per immobles residencials</i>	<i>7.457.730</i>	<i>5.060.563</i>	<i>7.454.926</i>	<i>2.804</i>	—	—	—	—
<i>Dels quals: societats no financeres</i>	<i>522.591</i>	<i>382.892</i>	<i>333.557</i>	<i>163.791</i>	<i>25.243</i>	—	—	—
<i>Dels quals: pimes</i>	<i>451.817</i>	<i>343.018</i>	<i>293.606</i>	<i>132.967</i>	<i>25.243</i>	—	—	—
<i>Dels quals: garantits per immobles comercials</i>	<i>329.570</i>	<i>317.178</i>	<i>277.634</i>	<i>26.693</i>	<i>25.243</i>	—	—	—

En milers d'euros

	31/12/2020							
	Import en llibres brut	Dels quals: subjectes a moratòria legal	Dels quals: vençuts	Temps restant fins al venciment de la moratòria				
				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 concedits per moratòria	9.195.082	6.296.696	5.997.872	1.569.324	1.286.121	332.826	8.939	—
<i>Dels quals: llars</i>	<i>8.834.333</i>	<i>6.075.190</i>	<i>5.971.244</i>	<i>1.520.515</i>	<i>1.134.637</i>	<i>202.710</i>	<i>5.228</i>	—
<i>Dels quals: garantits per immobles residencials</i>	<i>8.118.259</i>	<i>5.792.984</i>	<i>5.513.482</i>	<i>1.370.350</i>	<i>1.045.157</i>	<i>184.732</i>	<i>4.539</i>	—
<i>Dels quals: societats no financeres</i>	<i>360.734</i>	<i>221.491</i>	<i>26.627</i>	<i>48.794</i>	<i>151.484</i>	<i>130.116</i>	<i>3.714</i>	—
<i>Dels quals: pimes</i>	<i>248.083</i>	<i>177.384</i>	<i>20.652</i>	<i>48.794</i>	<i>86.588</i>	<i>88.337</i>	<i>3.713</i>	—
<i>Dels quals: garantits per immobles comercials</i>	<i>194.538</i>	<i>194.211</i>	<i>11.190</i>	<i>43.635</i>	<i>24.080</i>	<i>115.516</i>	<i>117</i>	—

31/12/2021			
	Import en llibres brut	Dels quals: refinançats	Límit màxim de les garanties financeres considerades
			Garanties financeres públiques rebudes
Nous préstecs i bestretes amb garantia pública	9362892 (*)	909.670	7.189.136
Dels quals: llars	1.014.618	—	—
<i>Dels quals: garantits per immobles residencials</i>	—	—	—
Dels quals: societats no financeres	8.345.090	859.706	6.371.037
<i>Dels quals: pimes</i>	6.345.176	—	—
<i>Dels quals: garantits per immobles comercials</i>	34.650	—	—

(*) Dels quals 341 milions d'euros corresponen a operacions en *stage* 3.

31/12/2020			
	Import en llibres brut	Dels quals: refinançats	Límit màxim de les garanties financeres considerades
			Garanties financeres públiques rebudes
Nous préstecs i bestretes amb garantia pública	8679922 (*)	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	—	—

(*) Dels quals 93 milions d'euros corresponen a operacions en *stage* 3.

A 31 de desembre del 2021, Banc Sabadell ha modificat, d'acord amb el Codi de Bones Pràctiques, un total de 718 operacions, que tenien un principal pendent de 127 milions d'euros a la data de la modificació. La totalitat de l'import es correspon a extensions de termini, i no s'han formalitzat conversions de préstecs de deute participatiu i/o quitaments.

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 la supervisió prudencial de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió 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 2021:

En milers d'euros

	Volum de negoci	Nre. empleats equivalents a temps complet	Resultat brut abans d'impostos	Impostos sobre el resultat
Espanya	3.613.484	13.368	364.677	(39.147)
Regne Unit	1.076.543	5.404	166.089	(31.084)
Mèxic	109.865	463	(14.118)	7.981
Estats Units	153.743	243	66.432	(13.084)
Resta	72.493	99	36.909	(5.948)
Total	5.026.128	19.577	619.989	(81.282)

A 31 de desembre de 2021, el rendiment dels actius del grup calculat dividint el resultat consolidat de l'exercici entre el total actiu del balanç consolidat és d'un 0,21 %.

La denominació, ubicació geogràfica i naturalesa de l'activitat de les societats que operen a cada jurisdicció es detallen a l'Annex I dels presents Comptes anuals consolidats.

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 al tancament de l'exercici 2021. 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 2021.

L'import de les subvencions o ajudes públiques rebudes no és significatiu.

Glossari de termes sobre mesures alternatives de rendiment

El grup, per presentar els seus resultats al mercat i per fer el seguiment del negoci i prendre les 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), en qualitat d'indicadors de seguiment de la gestió dels actius i passius, i de la situació financera i econòmica del grup, la qual cosa en 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.

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 stage 3.	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 balanç	Inclou dipòsits de clients (<i>ex-repos</i>) i altres passius col·locats per la xarxa comercial (bons simples de Banc Sabadell, pagarés i altres).	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, és a dir, la contribució al marge d'interessos de l'operativa exclusiva 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.
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 - Magnitud rellevant entre els principals comptabilitat de cobertures, canvis del valor indicators del negoci d'una entitat financera, raonable dels elements coberts d'una cartera amb sobre la qual se segueix la seva evolució. 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.
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 És un dels marges rellevants que reflecteix més les despeses d'administració i amortització. l'evolució dels resultats consolidats del grup.
Total provisions i deterioraments	Es compon de les partides comptables de: i) Agrupació de partides utilitzades per explicar deteriorament del valor o reversió del deteriorament part de l'evolució dels resultats consolidats del del valor d'actius financers no valorats a valor grup. 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 altres conceptes), i vi) els guanys o les pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets (només inclou els resultats per venda d'inversions immobiliàries).
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	Es compon de les partides comptables de: i) guanys Agrupació de partides utilitzades per explicar o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no part de l'evolució dels resultats consolidats del financers, nets (exclou els resultats per venda grup. 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 i altres conceptes).
ROA	Resultat consolidat de l'exercici / actius totals Mesura comunament utilitzada en el sector mitjans. Al numerador es considera l'annualització del financer per determinar la rendibilitat benefici obtingut fins a la data. Així mateix, en el comptable obtinguda dels actius del grup. 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. 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.

RORWA	Benefici atribuït al grup / actius ponderats per risc (APR). Al numerador es considera l'anualització del benefici obtingut fins a la data. 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. 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.	Mesura comunament utilitzada en el sector financer per determinar la Rendibilitat comptable obtinguda sobre els actius ponderats per risc.
ROE	Benefici atribuït al grup / fons propis mitjans. Al numerador es considera l'anualització del benefici obtingut fins a la data. 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. 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.	Mesura comunament utilitzada en el sector financer per determinar la rendibilitat comptable obtinguda sobre els fons propis del grup.
ROTE	Benefici atribuït al grup / fons propis mitjans. Al numerador es considera l'anualització del benefici obtingut fins a la data. 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. En el denominador s'exclou l'import dels actius intangibles i el fons de comerç de les participades. 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.	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 sobre marge brut ajustat. El denominador inclou la periodificació lineal de les contribucions als fons de garantia i de resolució, i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit, a excepció del tancament de l'any.	Principal indicador d'eficiència o productivitat de l'activitat bancària.
Riscos classificats en <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 <i>stage 3</i> amb total provisions	Mostra el percentatge de riscos <i>stage 3</i> 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> (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 <i>stage 3</i> .

Ràtio de cobertura de riscos classificats en <i>stage 3</i>	Mostra el percentatge de riscos <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 <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 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 dels riscos classificats com a <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 de crèdit (pb)</i>	És el quocient entre les dotacions a insolvències / préstecs a la clientela i garanties concedides. El numerador considera l'anualització lineal de les dotacions a insolvències. A més, 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 deposits 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 a 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 a data de tancament del període. Al numerador es considera l'anualització lineal del benefici (o pèrdua) obtingut fins a la data ajustat per l'import del cupó de l'Additional Tier I, després d'impostos, registrat en fons propis. Així mateix, en el numerador es periodifica fins a la data la despesa relativa a les contribucions als fons de garantia i de resolució (FGD i FUR), i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC), a excepció del tancament de l'any.	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 a data de tancament del període. Per valor comptable es considera la suma dels fons propis, ajustat per la meritació relativa a les contribucions als fons de garantia i de resolució (FGD i FUR), i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC), a excepció del tancament de l'any.	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, així com per la meritació relativa de les contribucions als fons de garantia i de resolució (FGD i FUR), i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC), tret de tancament d'any.	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.

Equivalència d'epígrafs del compte de resultats de negocis i gestió que apareixen en la nota 38 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 i altres conceptes).
- 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 i altres conceptes).
- 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 i altres conceptes).

(*) Els noms dels epígrafs del compte de pèrdues i guanys consolidat expressats entre parèntesis indiquen xifres negatives.

Conciliació de MAR (dades en milions d'euros, excepte percentatges).

BALANÇ	31/12/2021	31/12/2020
<u>Inversió creditícia bruta de clients / Inversió creditícia bruta viva de clients</u>		
Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària	90.718	83.573
Préstecs i crèdits amb altres garanties reals	3.596	3.698
Crèdit comercial	6.050	4.991
Arrendament financer	2.106	2.230
Deutors a la vista i diversos	52.443	52.386
Inversió creditícia bruta viva de clients	154.912	146.878
Actius a <i>stage</i> 3 (clientela)	5.698	5.320
Ajustos per periodificació	58	3
Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal d'actius	160.668	152.201
Adquisició temporal d'actius	—	63
Inversió creditícia bruta de clients	160.668	152.265
Correccions de valor per deteriorament	(3.302)	(3.081)
Préstecs i bestretes a la clientela	157.366	149.183
<u>Recursos de clients en balanç</u>		
Passius financers a cost amortitzat	235.179	217.391
Passius financers sense naturalesa minorista	73.159	66.612
Dipòsits de bancs centrals	38.250	31.881
Dipòsits d'entitats de crèdit	8.817	10.083
Emissions institucionals	21.270	20.905
Altres passius financers	4.822	3.743
Recursos de clients en balanç	162.020	150.778
<u>Recursos en el balanç</u>		
Dipòsits de la clientela	162.239	151.270
Comptes a la vista	147.268	130.295
Dipòsits a termini incloent disponibles i passius financers híbrids	14.813	20.805
Cessió temporal d'actius	60	13
Ajustos per periodificació i cobertura amb derivats	98	157
Emprèstits i altres valors negociables	16.822	17.510
Passius subordinats (*)	4.229	2.903
Recursos en el balanç	183.290	171.683
<u>Recursos de clients fora del balanç</u>		
Fons d'inversió	24.593	21.366
Gestió de patrimonis	3.795	3.298
Fons de pensions	3.525	3.349
Assegurances comercialitzades	9.765	10.051
Recursos de clients fora del balanç	41.678	38.064
<u>Recursos gestionats i comercialitzats</u>		
Recursos en el balanç	183.290	171.683
Recursos de clients fora del balanç	41.678	38.064
Recursos gestionats i comercialitzats	224.968	209.748

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

BALANÇ	31/12/2021	31/12/2020
<u>Altres actius</u>		
Derivats - comptabilitat de cobertures	525	550
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	(4)	459
Actius per impostos	7.027	7.152
Altres actius	620	908
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	778	976
Altres actius	8.946	10.044
<u>Altres passius</u>		
Derivats - comptabilitat de cobertures	512	783
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	19	372
Passius per impostos	205	206
Altres passius	768	883
Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	—	—
Altres passius	1.505	2.244
<u>RESULTATS</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>Marge de clients</u>		
Crèdit a la clientela (net)		
Saldo mitjà	152.176	144.207
Resultat	3.513	3.628
Tipus (%)	2,31	2,52
Dipòsits de la clientela		
Saldo mitjà	162.749	152.495
Resultat	(88)	(223)
Tipus (%)	(0,05)	(0,15)
Marge de clients	2,26	2,37
<u>Altres productes i càrregues d'explotació</u>		
Altres ingressos d'explotació	155	225
Altres despeses d'explotació	(467)	(509)
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	(313)	(284)

	31/12/2021	31/12/2020
Marge abans de dotacions		
Marge brut	5.026	5.302
Despeses d'administració	(2.781)	(2.938)
De personal	(1.777)	(1.885)
Altres despeses generals d'administració	(1.004)	(1.054)
Amortització	(527)	(523)
Marge abans de dotacions	1.719	1.841
Total provisions i deterioraments		
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades	(9)	—
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers ajustat	(106)	(37)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers	(106)	(40)
Resultat vendes inversions immobiliàries	—	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	(63)	(217)
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	(7)	103
Resultat per venda de participacions i altres conceptes	(55)	(320)
Altres dotacions i deterioraments	(178)	(254)
Provisions o reversió de provisions	(88)	(275)
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	(960)	(1.745)
Dotacions per a insolvències i dotacions a altres actius financers	(1.047)	(2.020)
Total provisions i deterioraments	(1.225)	(2.275)
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats		
Guany o pèrdua en donar de baixa en comptes actius no financers, nets	71	(3)
Resultat per venda de participacions i altres conceptes	55	320
Resultat vendes inversions immobiliàries	—	(4)
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	126	313

RENDIBILITAT I EFICIÈNCIA	31/12/2021	31/12/2020
<u>ROA</u>		
Actius totals mitjans	245.313	227.639
Resultat consolidat de l'exercici	539	3
ROA (%)	0,22	0,00
<u>RORWA</u>		
Actius ponderats per risc (APR)	80.646	78.858
Benefici net atribuït al grup	530	2
RORWA (%)	0,66	0,00
<u>ROE</u>		
Fons propis mitjans	13.106	13.151
Benefici net atribuït al grup	530	2
ROE (%)	4,05	0,02
<u>ROTE</u>		
Fons propis mitjans (sense actius intangibles)	10.508	10.558
Benefici net atribuït al grup	530	2
ROTE (%)	5,05	0,02
<u>Ràtio d'eficiència</u>		
Marge brut	5.026	5.302
Despeses d'administració	(2.781)	(2.938)
Ràtio d'eficiència (%)	55,33	55,41

GESTIÓ DEL RISC	31/12/2021	31/12/2020
<u>Riscos classificats en stage 3</u>		
Préstecs i bestretes de la clientela	5.729	5.351
Garanties concedides en stage 3	475	457
Riscos classificats en stage 3	6.203	5.808
<u>Ràtio de cobertura de riscos classificats en stage 3 amb total provisions</u>		
Provisions insolvències	3.495	3.279
Riscos en classificats en l'stage 3	6.203	5.808
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'stage 3 amb total provisions (%)	56,3 %	56,5 %
<u>Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'stage 3</u>		
Provisions insolvències stage 3	2.553	2.272
Riscos en classificats en l'stage 3	6.203	5.808
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'stage 3 (%)	41,2 %	39,1 %
<u>Actius problemàtics</u>		
Riscos en classificats en l'stage 3	6.203	5.808
Actius immobiliaris problemàtics	1.362	1.373
Actius problemàtics	7.565	7.182
<u>Ràtio de cobertura d'actius problemàtics</u>		
Provisions d'actius problemàtics	4.014	3.781
Actius problemàtics	7.565	7.182
Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%)	53,1 %	52,6 %
<u>Ràtio de cobertura d'immobles problemàtics</u>		
Provisions actius immobiliaris problemàtics	520	502
Actius immobiliaris problemàtics	1.362	1.373
Ràtio de cobertura d'immobles problemàtics (%)	38,2 %	36,6 %
<u>Ràtio de morositat</u>		
Riscos classificats en stage 3	6.203	5.808
Préstecs a la clientela i garanties concedides	169.937	161.474
Ràtio de morositat (%)	3,7 %	3,6 %
<u>Cost of risk de crèdit</u>		
Préstecs a la clientela i garanties concedides	169.937	161.474
Dotacions per a insolvències	(950)	(1.832)
Despeses NPL	(118)	(117)
Provisions de les vendes de carteres institucionals	—	(325)
Cost of risk de crèdit (pb)	49	86

GESTIÓ DE LA LIQUIDITAT	31/12/2021	31/12/2020
<u>Loan to deposits ratio</u>		
Crèdit net sense ATA ajustat per crèdits de mediació	156.076	147.143
Recursos de clients en balanç	162.020	150.778
Loan to deposits ratio (%)	96,3 %	97,6 %

ACCIONISTES I ACCIONS	31/12/2021	31/12/2020
Nombre d'accions mitjanes (en milions)	5.586	5.582
Valor de cotització	0,592	0,354
Capitalització borsària (en milions d'euros)	3.306	1.976
Benefici atribuït al grup ajustat	430	(71)
Benefici atribuït al grup	530	2
Ajustament AT1 meritat	(101)	(73)
Nombre d'accions mitjanes (en milions)	5.586	5.582
Benefici net atribuït per acció (en euros)	0,08	(0,01)
Fons propis	13.357	12.944
Nombre d'accions mitjanes (en milions)	5.586	5.582
Valor comptable per acció (en euros)	2,39	2,32
Fons propis	13.357	12.944
Actius intangibles	2.607	2.622
Valor comptable tangible (Fons propis ajustats)	10.750	10.322
Nombre d'accions mitjanes (en milions)	5.586	5.582
TBV per acció (en euros)	1,92	1,85
Valor de cotització	0,592	0,354
Valor comptable per acció (en euros)	2,39	2,32
PVC (valor de cotització s/ valor comptable)	0,25	0,15
Valor de cotització	0,592	0,354
Benefici net atribuït per acció (en euros)	0,08	(0,01)
PER (valor de cotització/BPA)	7,69	(27,75)



Informe d'Auditoria de Banco de Sabadell, S.A. y societats dependentes

Juntament amb els comptes anuals consolidats i
l'informe de gestió consolidat de Banco de
Sabadell, S.A. y societats dependents,
corresponents a l'exercici finalitzat el 31.12.2021)



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

Als accionistes de Banco de Sabadell, S.A.

INFORME SOBRE ELS COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

Opinió

Hem auditat els comptes anuals consolidats de Banco de Sabadell, S.A. (el Banc) i les seves societats dependents que composen, juntament amb el Banc, el Grupo Banco Sabadell (el Grup), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2021, 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 anual 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 Banc a 31 de desembre de 2021, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data, de conformitat amb les Normes Internacionals de Informació Financera, adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE), y altres disposicions del marc normatiu d'informació financera que resulten d'aplicació a Espanya.

Fonament de la 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 en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals consolidats* del nostre informe.

Som independents del Grupo de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats a España, 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 hi han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat 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 que, segons el nostre judici professional, han estat considerades com els més significatius en la nostra auditoria dels comptes anuals del període actual. Aquestes qüestions han estat tractats en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals 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 1.3.4.1, 4.4.2 i 11 dels comptes anuals consolidats

Qüestió clau de l'auditoria	Com es va abordar la qüestió en la nostra auditoria
La cartera de préstecs i bestretes a la clientela del Grup presenta un saldo net al 31 de desembre de 2021 de 112.994 mil·lions d'euros, ascendint l'import de les provisions per deteriorament constituïdes en aquesta data a 3.302 mil·lions d'euros. La classificació dels actius financers valorats a cost amortitzat a efectes de l'estimació del seu deteriorament es realitza en tres categories (Stage 1, 2 o 3) en funció de si s'ha identificat un increment significatiu de risc de crèdit des del seu reconeixement inicial (stage 2), si aquest actiu financer presenta un deteriorament creditici (stage 3) o si no es donen aquestes circumstàncies (stage 1). 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'inclogui l'actiu financer. Per la seva banda, el procés de càlcul del deteriorament es basa en un model de pèrdues esperades, que el Banc estima tant de forma individual com col·lectivament. Aquest càlcul requereix un judici considerable en tractar-se d'una estimació significativa i complexa. Les provisions individualitzades tenen en consideració les estimacions de l'evolució futura dels negocis i del valor de mercat de les garanties existents sobre les operacions creditícies.	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 s'ha centrat en l'avaluació de la metodologia aplicada en el càlcul de les pèrdues esperades, especialment en relació amb els mètodes i hipòtesis utilitzats en l'estimació de l'exposició en cas d'incompliment, probabilitat d'incompliment i pèrdua en cas d'incompliment, així com en la determinació dels escenaris macroeconòmics futurs. Així mateix, hem avaluat l'exactitud matemàtica dels càlculs de la pèrdua esperada i la fiabilitat de les dades utilitzades. Per a això hem involucrat els nostres <i>especialistes en risc de crèdit</i>. <i>Els nostres procediments relatius a l'entorn de control s'han centrat en les àrees clau següents:</i> — Identificació del marc de gestió del risc de crèdit 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 als criteris definits pel Grup, especialment en relació amb els criteris establerts per identificar i classificar les operacions de refinançament i reestructuració. — Avaluació dels controls rellevants relacionats amb el procés de seguiment d'operacions. — Avaluació del correcte funcionament dels models interns d'estimació de provisions per pèrdua esperada, tant individualitzades com col·lectives, així com de la gestió i valoració de les garanties. — Avaluació de la consideració dels aspectes observats per la Unitat de Validació Interna en 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 1.3.4.1, 4.4.2 i 11 dels comptes anuals consolidats

Qüestió clau de l'auditoria

En el cas del càlcul col·lectiu les estimacions de les pèrdues esperades es realitzen a través de models interns que incorporen voluminoses bases de dades, diferents escenaris macroeconòmics, paràmetres d'estimació de provisions, criteris de segmentació i processos automatitzats, de complex disseny i implementació, que requereixen la consideració d'informació present, passada i futura. Periòdicament el Grup realitza requalificacions i proves de contrast dels seus models interns amb el propòsit de millorar la seva capacitat predictiva a partir de l'experiència històrica real.

La pandèmia del virus COVID-19 continua afectant l'economia i activitats empresarials dels països on opera el Grup. Amb l'objectiu de mitigar els impactes del COVID-19, els governs dels diferents països durant l'exercici 2021 han continuat activant iniciatives d'ajuda als sectors i clients més afectats a través de diverses mesures relacionades amb 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 Banc al 31 de desembre de 2021 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.), incrementant les incerteses associades a l'estimació dels mateixos.

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 per tant de la seva corresponent provisió, com en la rellevància del procés de classificació d'aquests actius financers a efectes de l'estimació del seu deteriorament i la subjectivitat i complexitat del càlcul de les pèrdues esperades, tenint en consideració, addicionalment, la situació generada per la pandèmia del COVID-19.

Com es va abordar la qüestió en la nostra auditoria

- Avaluació de la integritat, exactitud i actualització de les dades utilitzades i del procés de control i gestió establert sobre aquestes

Les nostres proves de detall sobre l'estimació de les pèrdues esperades han estat, entre d'altres, les següents:

- Pel que fa al deteriorament d'operacions individualment significatives, hem avaluat la idoneïtat dels models de descompte de fluxos d'efectiu utilitzats 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, duent 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.
- Avaluació dels mètodes i hipòtesis utilitzats en l'estimació de l'exposició en cas d'incompliment, de la probabilitat d'incompliment i de la pèrdua en cas d'incompliment.
- En l'execució dels nostres procediments d'auditoria, hem tingut en consideració els impactes del COVID-19 i de les ajudes governamentals en els paràmetres utilitzats per al càlcul de la pèrdua esperada. Per a això, hem involucrat els nostres especialistes en valoració de negocis corporatius per avaluar les variables dels escenaris macroeconòmics utilitzats pel Grup en els seus models interns per a l'estimació de la pèrdua esperada.

Així mateix, hem analitzat si la informació detallada en les notes de la memòria ha estat preparada de conformitat amb els criteris establerts en el marc d'informació financera aplicable al Grup.

Recuperabilitat dels fons de comerç

Vegeu notes 1.3.12 i 16 dels comptes anuals consolidats

<i>Qüestió clau de l'auditoria</i>	<i>Com es va abordar la qüestió en la nostra auditoria</i>
A 31 de desembre de 2021 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. Aquests fons de comerç estan assignats al grup d'unitats generadores d'efectiu (UGEs) que componen el segment operatiu negoci bancari a Espanya. Al 31 de desembre de 2021 l'avaluació realitzada pel Grup ha determinat que no hi ha deteriorament en els fons de comerç registrats. L'anàlisi per deteriorament dels fons de comerç requereix la determinació de les unitats (o grups d'unitats) generadores d'efectiu a les quals s'assignen els mateixos, la identificació d'indicis de deteriorament en cadascuna de les UGEs que componen un grup d'UGEs, el càlcul del seu valor en llibres i l'estimació de l'import recuperable de les UGEs (o grups d'UGEs). 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 les UGEs (o grups d'UGEs), les circumstàncies internes del Grup i dels competidors i l'evolució dels tipus de descompte. A causa de l'elevat component de judici i subjectivitat de les hipòtesis i tècniques de valoració utilitzades en la seva estimació, s'ha considerat la recuperabilitat dels fons de comerç una qüestió clau de la nostra auditoria.	Com a part dels nostres procediments d' auditoria hem realitzat una anàlisi dels processos i controls clau establerts per la Direcció relatius al procés seguit pel Grup per a la identificació del grup d'UGEs a les quals s' assigna el fons de comerç i a l'avaluació del potencial deteriorament del fons de comerç realitzada per la Direcció, la qual ha estat objecte de revisió per part d' un expert independent contractat pel Grup. Adicionalment, hem dut a terme, amb la col·laboració dels nostres especialistes en valoració de negocis corporatius i projeccions financeres, procediments de detall que inclouen, entre d'altres, els següents: – Avaluació de l'existència d'indicis de deteriorament de cadascuna de les UGEs que componen el grup d'UGEs en el qual s'assigna el fons de comerç. – Avaluació de la raonabilitat de la metodologia utilitzada per la Direcció en la seva anàlisi del deteriorament del fons de comerç, realitzant procediments sobre la fiabilitat de la informació emprada en el càlcul del valor recuperable del grup d'UGEs que componen el segment operatiu negoci bancari a Espanya. Així mateix, hem realitzat procediments per avaluar la raonabilitat de les principals hipòtesis considerades, incloent-hi les projeccions financeres utilitzades pel Grup. Anàlisi de la sensibilitat de determinades hipòtesis ante cambios que pueden considerarse razonables. Així mateix, hem analitzat si la informació detallada en les notes de la memòria consolidada ha estat preparada de conformitat amb els criteris establerts en el marc d' informació financera aplicable al Grup.

Riscos associats a la tecnologia de la informació

<i>Qüestió clau de l'auditoria</i>	<i>Cóm es va abordar la qüestió en la nostra auditoria</i>
El Grupo 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 pel que fa al processament de la informació financera i comptable del Gru, fa que s'hagi d'assegurar un correcte funcionament d'aquests sistemes. En aquest entorn, és crític assegurar una adequada coordinació i homogeneïtzació de la gestió dels riscos tecnològics que puguin afectar els 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 utilitzats 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.	Amb l'ajut dels nostres especialistes en sistemes d'informació, hem realitzat, en cadascuna de les entitats del Grup considerades rellevants a efectes de l'auditoria, proves relacionades amb el control intern dels processos i sistemes que intervenen en la generació de la informació financera en els àmbits següents: – Entesa dels fluxos d'informació i identificació dels controls clau que garanteixen l'adequat processament de la informació financera. – 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.

Altres informació: Informe de gestió consolidat

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió consolidat de l'exercici 2021, la formulació del qual és responsabilitat dels administradors del Banc, i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats.

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

- Comprovar únicament que l'estat de la informació no financera consolidada, i determinada informació inclosa en l'Informe Anual de Govern Corporatiu i l'Informe Anual de Remuneracions dels Consellers, a què es refereix la Llei d'Auditoria de Comptes, s'ha facilitat en la forma prevista a la normativa aplicable i en cas contrari, informar sobre aquesta qüestió.
- 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 Grupo 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 allò descrit anteriorment, hem comprovat que la informació esmentada en l'apartat a) anterior es facilita en la forma prevista en la normativa aplicable i que la resta de la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2021 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

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

Els administradors del Banc són responsables de formular els comptes anuals consolidats, 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 altres 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 lliures d'incorrecció material, deguda a frau o error.

En la preparació dels comptes anuals consolidats, els administradors del Banc 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 a funcionament excepte si els administradors esmentats del Banc tenen intenció de liquidar el Grup o de cessar les seves operacions, o bé no hi hagi una altra alternativa realista.

La Comissió d'Auditoria i Control del Banc és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i de 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 conjunt estan lliures d'incorrecció material, deguda a 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 n'hi ha. Les incorreccions poden ser degudes a frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixin 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 als comptes anuals consolidats, degut a 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 deguda a frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material deguda a 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 per 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 del Grup.
- Avaluem si les polítiques comptables aplicades són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la informació corresponent revelada pels administradors del Banc.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, pels administradors del Banc, del principi comptable d'empresa en funcionament i basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o condicions que poden generar dubtes significatives sobre la capacitat del Grup per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que hi ha una incertesa material, cal que cridem l'atenció al 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. Això no obstant, 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 els fets subjacents d'una 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, la supervisió i la realització de l'auditoria del Grup. Som els únics responsables de la nostra opinió de auditoria.
- Ens comuniquem amb la Comissió d'Auditoria i Control del Banc 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 al transcurs de l'auditoria.

Ens comuniquem amb la Comissió d'Auditoria i Control del Banc 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 al transcurs de l'auditoria.

També proporcionem a la Comissió d'Auditoria i Control del Banc una declaració que hem complert els requeriments d'ètica aplicables, inclosos els d'independència, i ens hi hem comunicat per informar d'aquelles qüestions que puguin suposar raonablement 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 del Banc, determinem les que han estat de la major significativitat a l'auditoria dels comptes anuals consolidats del període actual i que són, en conseqüència, les qüestions clau de l'auditoria.

Descrivim aquestes qüestions al 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 fitxers digitals del format electrònic únic europeu (FEUE) de Banc de Sabadell, S.A. i societats dependents de l'exercici 2021 que comprenen l'arxiu XHTML on s'inclouen els comptes anuals consolidats de l'exercici i els fitxers XBRL amb l'etiquetatge realitzat pel Banc, que formaran part de l'informe financer anual.

Els administradors de Banc de Sabadell, S.A. són responsables de presentar l'informe anual de l'exercici 2021 de conformitat amb els requeriments de format i marcatge establerts al Reglament Delegat UE 2019/815, de 17 de desembre de 2018, de la Comissió Europea (d'ara endavant "Reglament FEUE").

La nostra responsabilitat consisteix a examinar els fitxers digitals preparats pels administradors del Banc, 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 als arxius digitals esmentats es correspon íntegrament amb el dels comptes anuals consolidats que hem auditat, i si el format i marcat d'aquestes i dels arxius abans referits s'ha realitzat en tots els aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts al Reglament FEUE.

En 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 aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts al Reglament FEUE.

Informe adicional per a la Comissió d'Auditoria i Control del Banc

L'opinió expressada en aquest informe és coherent amb allò que s'ha manifestat al nostre informe adicional per a la Comissió d'Auditoria i Control del Banc de data 17 de febrer de 2022.

Període de contractació

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

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

Francisco Gibert Pibernat
Inscrit en el R.O.A.C. nº 15.586

17 de febrer de 2022