



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

<i>Qüestió clau de l'auditoria</i>	<i>Com es va abordar la qüestió en la nostra auditoria</i>
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 aconseguixen expressar la imatge fidel.
- Obtenim evidència suficient i adequada en relació amb la informació financera de les entitats o activitats empresarials dins del grup per expressar una opinió sobre els comptes anuals consolidats. Som responsables de la direcció, 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