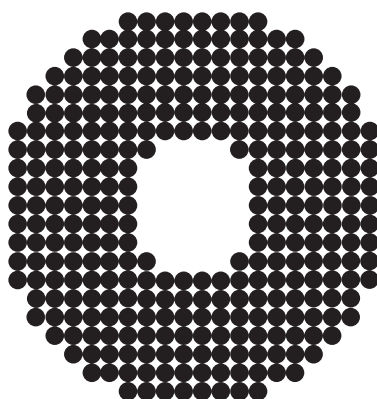
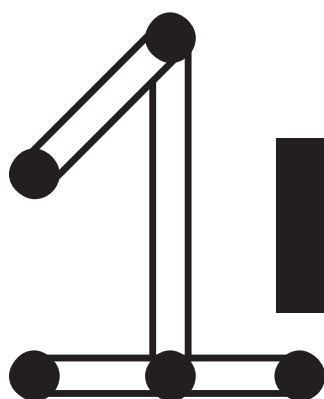
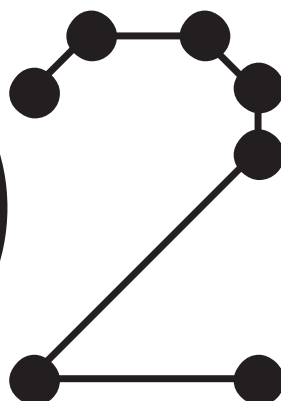
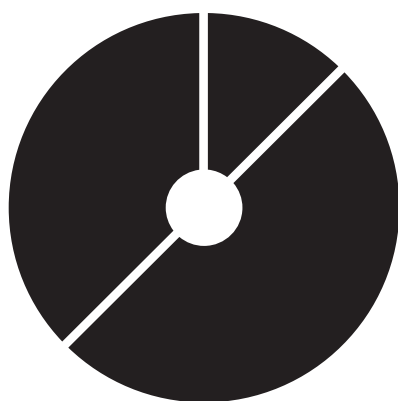
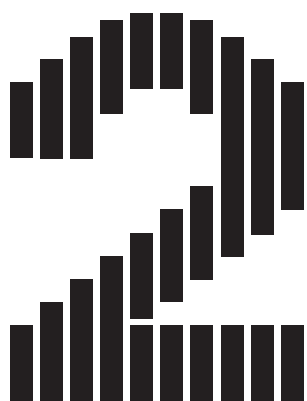


Banc Sabadell

Informe Anual



è

Exercici

Banc Sabadell
Informe anual 2021
140è Exercici



Banc Sabadell

Informe anual 2021

140è Exercici

Índex

3	1. Magnituds rellevants i claus de l'exercici 2021
8	2. Carta del president
13	3. Informe de gestió consolidat
14	Grup Banc Sabadell
15	Missió, valors i model de negoci
17	Pla estratègic 2021-2023
19	L'acció de Banc Sabadell i els accionistes
22	Govern corporatiu
28	El client
41	Resposta de Banc Sabadell a la crisi sanitària de la COVID-19
44	Entorn econòmic, sectorial i regulador
45	Entorn econòmic i financer
50	Entorn del sector financer
52	Visió 2022
53	Informació financera
54	Principals magnituds el 2021
55	Resultats de l'exercici
59	Evolució del balanç
65	Gestió de la liquiditat
67	Gestió del capital
70	Negocis
71	Negoci Bancari Espanya
90	Negoci Bancari Regne Unit
92	Negoci Bancari Mèxic
95	Riscos
96	Processos estratègics de gestió i control del risc
96	Principals fites 2021 en la gestió i el control de riscos
100	Altra informació rellevant
103	Estat d'Informació No Financera
219	Informe de verificació independent del Estat d'Informació no Financera
222	Informe anual de Govern Corporatiu
333	Informe d'auditor sobre el Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIIF)
336	Informe anual sobre Remuneracions dels Consellers
397	4. Comptes anuals consolidats i Informe d'auditoria
398	Comptes anuals consolidats
681	Informe d'auditoria
690	Mapa de ruta de la informació publicada
691	Contacte

Magnituds rellevants i claus de l'exercici 2021



Magnituds rellevants i claus de l'exercici 2021

Benefici atribuït al grup

530 M€

12,22%

CET1
fully-loaded
+20 pb YoY*

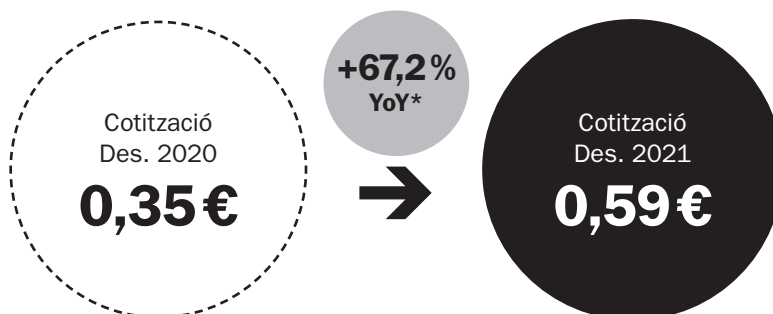
Creació de valor
per als accionistes

Payout¹
32 %

ROTE²
5,05 %

Generació orgànica de capital,
20 punts bàsics, i alhora el crèdit creix
en més de 6.000 milions d'euros.

Evolució de la cotització
de l'acció



Evolució del crèdit viu del grup per geografies³

Crèdit viu

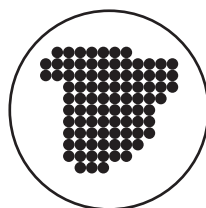
Total

155 MM€

+5,5 % YoY*

Des. 2021

Espanya⁴



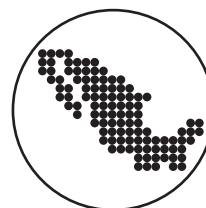
107 MM€
+2,3 % YoY*

Regne Unit (TSB)



44 MM€
+19,1 % YoY*

Mèxic



4 MM€
+5,6 % YoY*

* YoY (year-on-year): Creixement anual.

1 És el quocient entre els dividendes corresponents de l'exercici/benefici atribuït al grup.

2 Benefici atribuït al grup/fons propis mitjans. Al denominador s'exclou l'import dels actius intangibles i el fons de comerç de les participades.

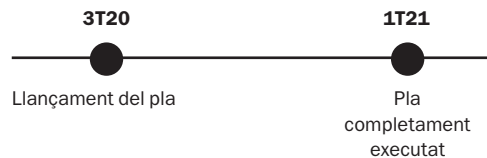
3 Inclou els préstecs i les bestretes a la clientela, sense tenir en compte les correccions de valor per deteriorament, l'adquisició temporal d'actius, els ajustaments per periodificació i els actius classificats com a stage 3.

4 A Negoci Bancari Espanya s'inclouen les Oficines a l'Exterior (OFEX) i les Oficines de Representació (OORR).

S'han complert tots els objectius financers de 2021 alhora que es reorganitzava el grup.

Pla d'eficiència el 2021 — Fase 1

Executat alhora que es milloren els resultats comercials



Estalvi obtingut
140 M€/any

Impactes totals

>20%
Reducció de la plantilla
vs.3T20

Pla d'eficiència el 2022 — Fase 2



Estalvi esperat
130 M€/any

c.25%
Tancaments totals d'oficines
vs.3T20

TSB

Rendibilitat

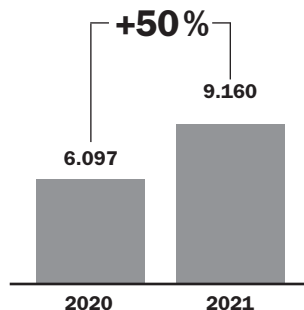


Contribució al benefici net del grup



Hipoteques

Nova producció anual d'hipoteques M€



Claus del canvi de tendència



Equip directiu



Plataforma tecnològica



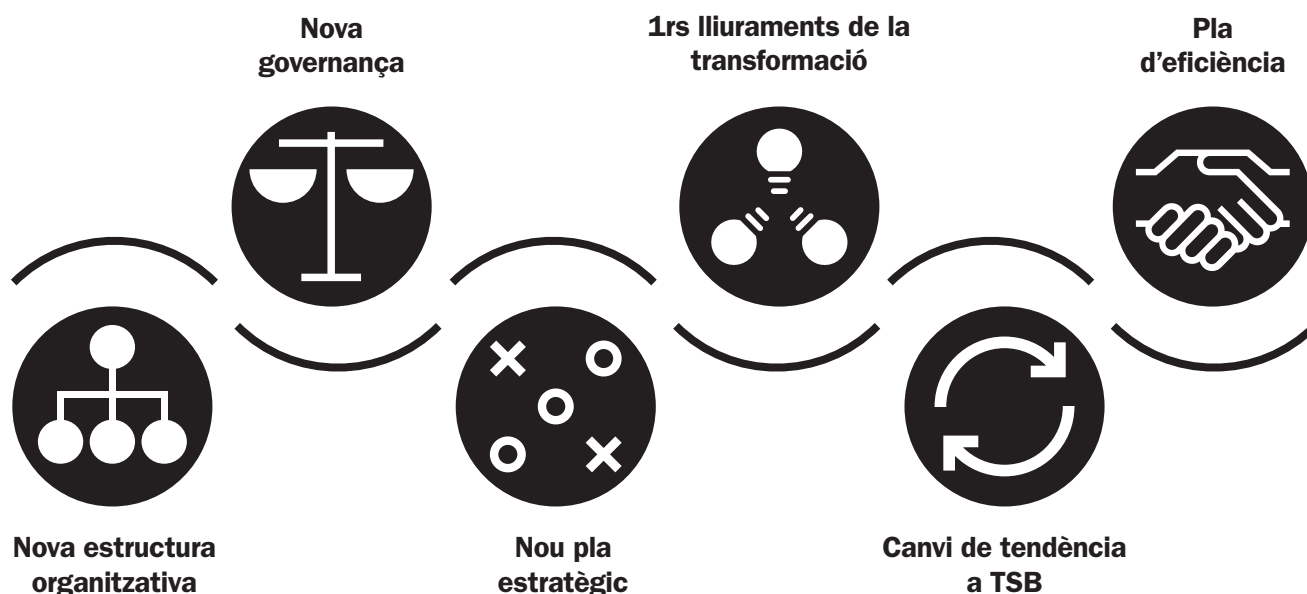
Perfil de risc



Pla d'eficiència

* YoY (year-on-year): Creixement anual.

La transformació està en marxa...



... sense perdre focus comercial.

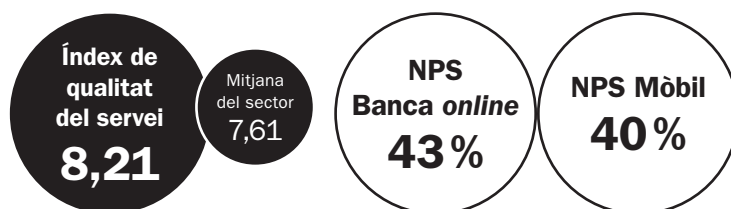
Quotes de mercat per producte a Sabadell Espanya (%)

● Des. 2021 ● Set. 2021 ● YtD

Facturació de targetes (YtD) ⁵	7,6 %	-8 pb
Facturació de TPV (YtD) ⁵	16,0 %	-91 pb
Primes protecció vida (YtD) ⁶	9,5 %	+69 pb
Fons d'inversió ⁷	5,6 %	+11 pb

Hipoteques (stock, crèdit viu) ⁸	6,6 %	+12 pb
Préstecs al consum (stock, crèdit viu) ⁸	3,7 %	+8 pb
Crèdit a empreses ⁹	9,8 %	+26 pb

Qualitat de servei i NPS¹⁰ Sabadell Espanya



Net Promoter Score (NPS)

Pimes	12 %	★ 1r
Empreses	35 %	★ 1r

⁵ Quotes de mercat segons dades de Servired.

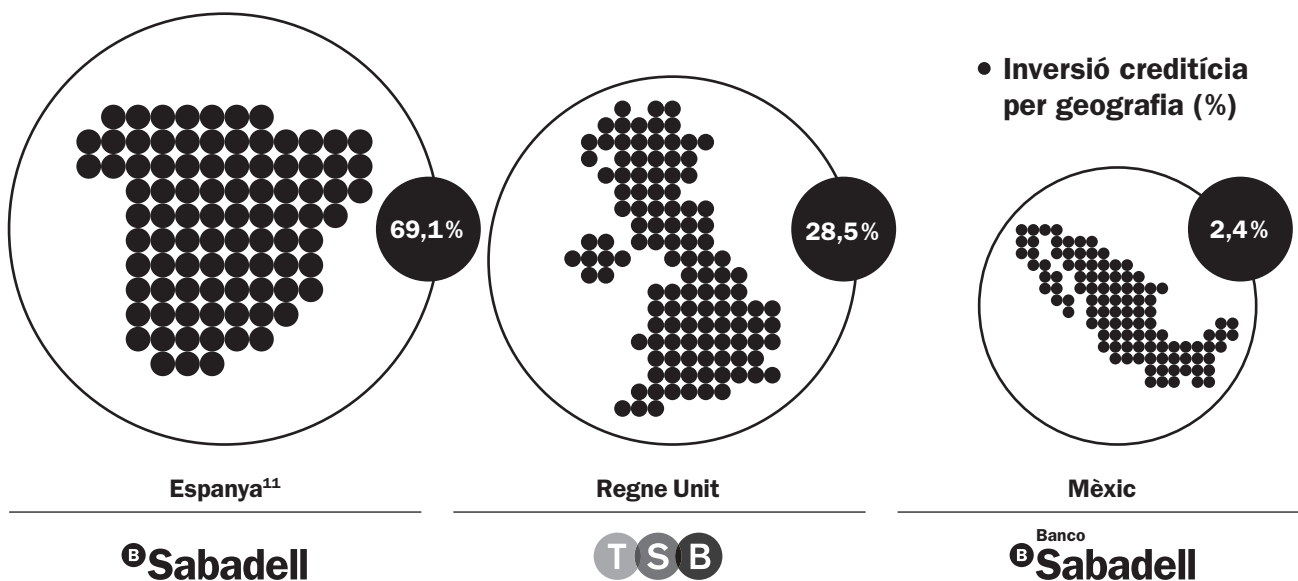
⁶ Quota de mercat d'assegurances de protecció segons ICEA.

⁷ Quota de mercat de fons d'inversió segons Inverco. La quota de mercat i la informació històrica de fons d'inversió segueix la metodologia d'Inverco, que exclou els fons d'inversió en els quals inverteixen els fons de fons. Per a Banc Sabadell exclou els fons d'inversió de tercers i les SICAVS (6.745 M€ a des-21).

⁸ Quotes de mercat segons dades del Banc d'Espanya.

⁹ Quota de mercat segons dades del Banc d'Espanya. Inclou Banca Corporativa i exclou el sector públic.

¹⁰ Font qualitat de servei: STIGA, EQUOS. Font de NPS: Benchmark NPS Accenture Report. NPS de Banca online es refereix al segment de pimes. NPS mòbil es refereix a la banca de particulars.



>12 M

Clients

>1.500

Oficines

>228.000

Accionistes

>20.000

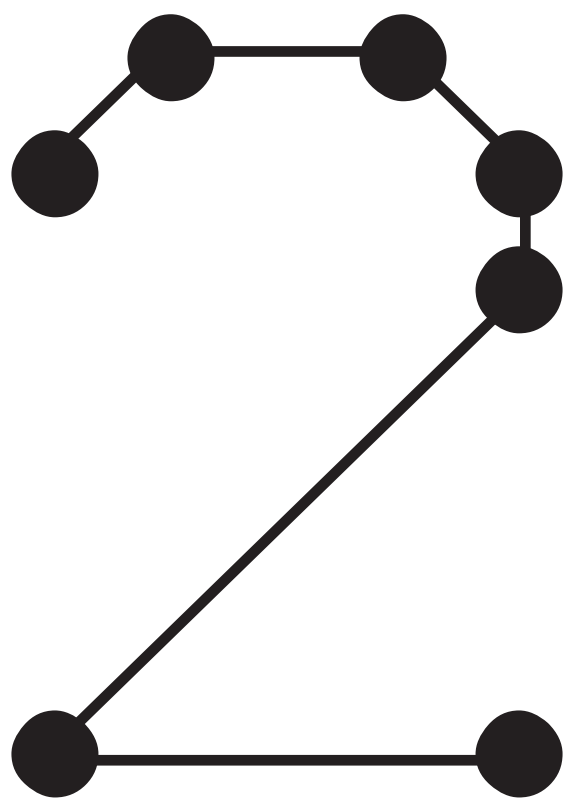
Empleats

Dades financeres (Grup)

	Milions d'euros / %	2021/2020 % var.
Balanc	Actius totals (M€)	251.947 6,9
	Crèdit viu (M€)	154.912 5,5
	Recursos gestionats i comercialitzats (M€)	224.968 7,3
	Fons propis (M€)	13.357 3,2
Resultats	Marge d'interessos (M€)	3.425 0,8
	Benefici net atribuït al Grup (M€)	530 264,0
Riscos	Actius problemàtics (M€)	7.565
	Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%)	53,1
	Actius problemàtics nets sobre total actiu (%)	1,4
Solvència	CET1 <i>phased-in</i> (%)	12,5
	CET1 <i>fully-loaded</i> (%)	12,2
Liquiditat	Loan to deposits ratio (LTD) (%)	96,3

11. A Negoci Bancari Espanya s'inclouen les Oficines a l'Exterior (OFEX) i les Oficines de Representació (OORR).

Carta del president





Josep Ollu Creus, President

Estimats/ades accionistes,

L'any 2021 ha transcorregut per a Banc Sabadell en un camí de recuperació de rendibilitat, segons els objectius que s'havia proposat des de finals de 2020 en el marc d'un Pla Estratègic a tres anys. En paral·lel, el banc ha adoptat el model de govern corporatiu que es va presentar a la darrera Junta General d'Accionistes i ha consolidat una estructura organitzativa focalitzada en els seus negocis i en estratègies de rendibilitat específiques per a cadascun d'ells. A més, s'ha donat per finalitzada la transició de TSB, que torna a contribuir positivament als resultats, i s'ha assolit un important acord laboral que estableix les bases d'uns costos més competitius en el negoci domèstic.

Tot i que a escala mundial, i també al nostre país, l'any ha seguit marcat per la COVID-19, el procés de vacunació ha permès millorar la gestió de la pandèmia i que aquesta hagi anat perdent centralitat com a condicionant de l'activitat econòmica i dels mercats financers, de manera que l'economia global ha mostrat, en general, una evolució favorable.

La ràpida recuperació de la demanda i l'escassetat energètica a Europa han provocat alces dels preus a la majoria dels països, amb risc de consolidar-se com a processos inflacionaris futurs. En conseqüència, s'han anunciat giris en la política monetària de la majoria de països del món desenvolupat.

Al Regne Unit, l'economia va mostrar un bon comportament. El Brexit va accentuar les disruptions en les cadenes de subministraments provocades per la pandèmia, però ha perdut protagonisme després d'assolir-se, a finals de 2020, l'acord comercial entre el Regne Unit i la Unió Europea. Tot i això, al llarg de l'any han persistit les tensions relacionades amb el protocol d'Irlanda del Nord.

L'economia espanyola també va mostrar una evolució positiva el 2021, amb un creixement al voltant del 5 % anual i la recuperació de l'ocupació, així com la facturació de la majoria de sectors fins a nivells precrisi. En l'àmbit de la política econòmica, destaca la posada en marxa d'una reforma laboral que pretén limitar la temporalitat i una reforma de les pensions que introdueix incentius per endarrerir l'edat de jubilació. A més, el desplegament del programa de fons *Next Generation EU* ofereix una oportunitat per a la transformació i modernització del teixit productiu.

El sector bancari espanyol ha consolidat el seu paper determinant en la sortida de la crisi i ha reforçat la seva solvència i liquiditat, que milloren respecte a la situació pre-COVID. Les cotitzacions dels bancs espanyols, i concretament la de Banc Sabadell, han mostrat una evolució favorable en el conjunt de l'any, recolzades per les expectatives d'un entorn de tipus d'interès més alts i la fi de les restriccions imposades pel Banc Central Europeu al repartiment de dividends.

A diferència d'anteriors crisis, el deteriorament de la qualitat dels actius bancaris no ha estat acusat. Això ha estat possible gràcies a la millora de la gestió del risc de crèdit, a la favorable situació financera de partida del sector privat i a la resposta ràpida i contundent de la política econòmica. La fi dels ajuts públics no s'està materialitzant en un increment significatiu de les pèrdues creditícies. En aquest entorn, i després dels esforços realitzats el 2020, els bancs han anat alliberant provisions, encara que els espanyols es mantenen al grup dels bancs europeus més cauts.

Banc Sabadell ha tancat l'exercici 2021 amb un benefici net atribuït de 530 milions d'euros i ha avançat un any l'objectiu de rendibilitat del seu Pla Estratègic, proposant-se superar el 2022 el 6 % de rendibilitat mesurada com a *Return On Tangible Equity* (ROTE). La posada en marxa del pla, la reducció de costos, així com el creixement en volums impulsat pel bon comportament de tots els segments a Espanya i l'increment de la cartera hipotecària de TSB han contribuït a una millora substancial dels resultats i del marge recurrent en més d'un 12 % durant l'any. Addicionalment, Banc Sabadell ha incrementat la ràtio de capital, que es troba en una posició sòlida del 12,22% CET1 *fully-loaded*. Per tot això, el Consell d'Administració proposa a la Junta General d'Accionistes la distribució d'un dividend en efectiu de 3 cèntims d'euro per acció, fet que suposa un *payout* per sobre del 30 %.

En aquest context, l'acció de Banc Sabadell es va revalorar més d'un 67 % el 2021, i es va situar com el millor valor de l'IBEX-35 entre les companyies que conformaven l'índex des del començament de l'any. Aquesta bona acollida per part del mercat i els excel·lents resultats en l'execució del pla reforcen la confiança en la consecució dels objectius marcats per als pròxims anys.

El 2021 també destaca la formalització d'una aliança estratègica a llarg termini amb el Grup ALD Automotive per a l'oferta de productes de renting de vehicles, que va incloure la venda de Bansabadell Renting, i que permetrà al banc reforçar la proposta de valor als seus clients en matèria de solucions de mobilitat. Aquesta operació s'uneix a la transmissió el 2021 del negoci de dipositaria institucional, després de l'acord subscrit el 2020 i el compliment de totes les condicions a les quals estava subjecte. Aquestes operacions s'emmarquen en l'estratègia d'establir aliances per assolir l'excel·lència en els serveis que requereixen economies d'escala per a la seva rendibilitat i constant posada al dia. Així mateix, el banc va decidir vendre la seva participació en BancSabadell d'Andorra a Mora Banc Grup per facilitar la creació d'una entitat líder en el mercat andorrà després de la seva fusió.

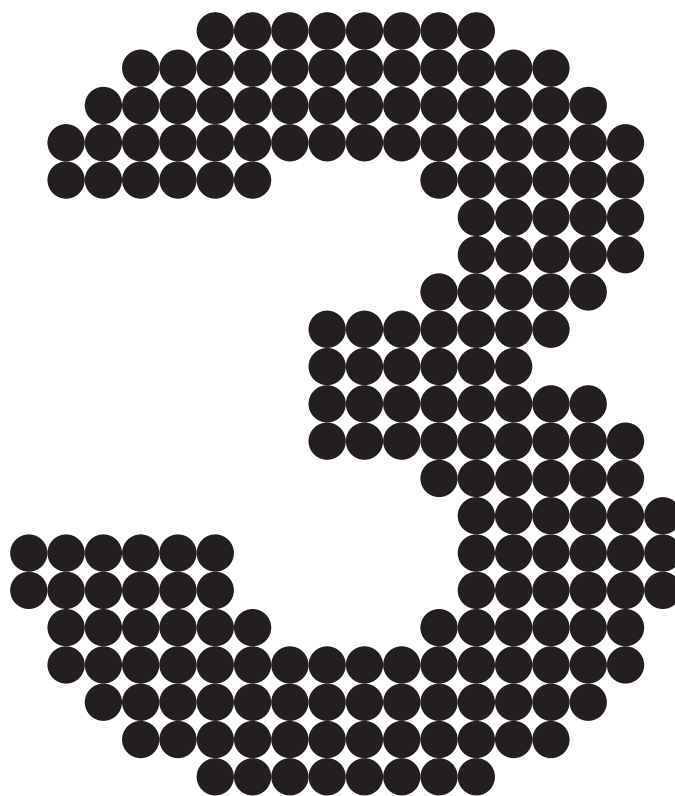
En el seu rol de dinamitzador de l'economia i canalitzador de recursos, Banc Sabadell continua orientant la seva activitat, organització i processos al propòsit de contribuir de manera ferma a la sostenibilitat i a la lluita contra el canvi climàtic. Per això, el banc ha integrat, en la seva estratègia i model de negoci, marcs de referència que revisa periòdicament per a una adequació i acceleració de les seves iniciatives en la consecució de l'Acord de París i l'Agenda 2030. L'estratègia ESG del banc es centra en quatre pilars fonamentals, que són: prioritzar l'acompanyament dels seus clients en les decisions per a la transició cap a l'economia sostenible, facilitar als inversors la contribució a la sostenibilitat, adaptar l'organització al nou paradigma i contribuir a la transició cap a una societat sostenible. Destaca en aquest àmbit l'adhesió, el 2021, a l'Aliança Bancària Zero Emissions Netes de l'Organització de les Nacions Unides, amb l'objectiu d'alinejar el finançament i la cartera d'inversió als objectius de zero emissions netes el 2050.

Un cop complert el 140è aniversari de Banc Sabadell, i havent establert les bases d'un model de negoci més rendible, el focus continua estant en el servei al client, l'acompanyament en la digitalització i el suport en la bona execució dels fons d'ajut a la recuperació econòmica. Banc Sabadell està convençut que continuar creixent en rendibilitat i aportació de valor a l'accionista, mantenint una sòlida posició de solvència i un nivell màxim de professionalitat, és la millor contribució al desenvolupament i la competitivitat del teixit empresarial, a la consecució dels projectes de vida de les famílies i, en definitiva, a la prosperitat econòmica de tota la societat en els pròxims anys.



Josep Oliu
President

Informe de gestió consolidat



14	Grup Banco Sabadell
44	Entorn econòmic, sectorial i regulador
53	Informació financera
70	Negocis
95	Riscos
100	Altra informació rellevant
103	Estat d'Informació No Financera
222	Informe anual de Govern Corporatiu
336	Informe anual sobre Remuneracions dels Consellers



15	Missió, valors i model de negoci
17	Pla estratègic 2021-2023
19	L'acció de Banc Sabadell i els accionistes
22	Govern corporatiu
28	El client
41	Resposta de Banc Sabadell a la crisi sanitària de la COVID-19

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

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

El 2021 el grup ha comptat amb una organització estructurada en els negocis següents:

- 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.
- 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 mitjà/llarg 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): és la unitat responsable de la gestió del segment de les grans corporacions que, per singularitat, requereixen un servei a mida, complementant la gamma de productes de banca transaccional amb els serveis de les unitats especialitzades, i ofereix així un model de solució global a les seves necessitats, tenint en compte les particularitats del sector d'activitat econòmica, així com dels mercats en què opera. Compte amb unitats que desenvolupen productes a mida per a les grans corporacions i institucions financeres. Les unitats

responsables del desenvolupament de productes a mida tenen vocació transversal per a tot el Grup Banc Sabadell i estenen les seves capacitats de la mateixa manera cap al segment de Banca d'Empreses i Institucional. A través de la seva presència a l'exterior a 17 països, amb oficines de representació i operatives, ofereix solucions financeres i d'assessorament a grans corporacions i institucions financeres espanyoles i internacionals. Disposa d'oficines operatives a Londres, París, Lisboa, Casablanca i Miami.

- Negoci Bancari Regne Unit: la franquícia de TSB inclou el negoci que es duu a terme al Regne Unit, el qual inclou comptes corrents i d'estalvi, crèdits, targetes i hipoteques.
- Negoci Bancari Mèxic: ofereix serveis bancaris i financers de Banca Corporativa i Banca Comercial.

Banc Sabadell és l'entitat dominant d'un grup de societats que el 31 de desembre de 2021 pujava a 96 entitats, de les quals, a part de la societat matriu, 73 són considerades entitats dependents i 22 associades (el 31 de desembre de 2020 eren 106 entitats, de les quals 85 eren considerades entitats dependents i 20 associades).

Missió, valors i model de negoci

Missió i valors

Banc Sabadell ajuda persones i empreses a fer realitat els seus projectes, anticipant-se i ocupant-se que prenguin les millors decisions econòmiques. Ho fa mitjançant una gestió responsable del medi ambient i la societat.

Aquesta és la raó de ser de Banc Sabadell: ajudar els seus clients perquè prenguin les millors decisions econòmiques que els permetin realitzar els seus projectes, ja siguin aquests personals o empresarials. Per això posa a disposició dels seus clients les oportunitats que li ofereix el *big data*, les capacitats digitals i el coneixement expert dels seus especialistes.

El banc i els que en formen part comparteixen els valors que ajuden a poder complir amb aquesta missió, com sigui, on sigui, quan sigui.

Banc Sabadell compleix la seva missió sent fidel als seus valors:

- Compromís i No Conformisme, valors que defineixen la manera de ser.
- Professionalitat i Eficàcia, valors que defineixen la manera de treballar.
- Empatia i Franquesa, valors que defineixen la manera de relacionar-se.

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

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

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

Des de la crisi financera de 2008, el sector bancari espanyol s'ha vist immers en un procés de consolidació sense precedents. Més nivells de capital, requeriments més estrictes de provisions, la recessió econòmica i la pressió dels mercats de capitals han estat alguns dels factors que han forçat les entitats espanyoles a fusionar-se i així guanyar escala, maximitzar l'eficiència i reforçar els seus balanços.

Durant els últims onze anys, Banc Sabadell ha expandit la seva presència geogràfica a Espanya i ha incrementat la seva quota de mercat a través d'un conjunt d'adquisicions. La més significativa és la de Banco CAM el 2012. El 2013, Banc Sabadell va ser capaç d'emprendre altres operacions corporatives en el marc de la reestructuració bancària en condicions econòmiques adequades, com ara l'adquisició de la xarxa de Caixa d'Estalvis del Penedès, Banco Gallego i Lloyds España.

A través d'aquestes adquisicions i del creixement orgànic experimentat en els últims exercicis, Banc Sabadell ha reforçat la seva posició en algunes de les regions més riques d'Espanya (Catalunya, Comunitat Valenciana i Illes Balears) i ha incrementat la seva quota en altres àrees clau. En base a la informació més recent disponible, Banc Sabadell posseeix una quota de mercat en l'àmbit nacional del 8 % en crèdit i del 7 % en dipòsits. A més, Banc Sabadell destaca en productes com ara el crèdit comercial, amb una quota de 9 %; finançament a empreses, amb un 10 %; fons d'inversió, amb un 6 %; contractació de valors, amb un 4 %, i facturació a través de TPV, amb un 16 %.

A més, Banc Sabadell continua mantenint un diferencial de qualitat respecte al sector i es posiciona com a líder entre els seus *peers* en experiència de client (Net Promoter Score) en els segments de Banca Pimes i Corporativa.

En el negoci internacional, Banc Sabadell s'ha posonat sempre com un referent. El 2021 ha continuat sent així i Sabadell ha continuat sent present en places estratègiques i acompanyant les empreses en la seva activitat internacional. En aquest sentit, durant aquests últims anys Banc Sabadell ha ampliat la seva presència internacional, i cal destacar com a fites principals: l'adquisició del banc

britànic TSB el 2015 i la creació d'un banc a Mèxic el 2016.

Amb tot, el grup ha esdevingut una de les entitats més grans del sistema financer espanyol, ha diversificat geogràficament el seu negoci (70 % a Espanya, 28 % al Regne Unit i el 2 % a Mèxic) i ha multiplicat per sis la seva base de clients des del 2008; tot això, salvaguardant la seva solvència i la seva liquiditat.

Després d'un 2020 fortament impactat per la crisi provocada per la COVID-19, 2021 ha estat un any de recuperació, especialment a països desenvolupats. Aquesta recuperació ha trobat suport en els efectes positius del major control de la pandèmia, la reobertura de les economies i els elevats estímuls fiscals introduïts. Les últimes onades de contagi van afectar de manera limitada la demanda. Per contra, les polítiques de COVID zero a Àsia -principalment a la Xina- van paralitzar parcialment processos productius i de transport, cosa que va afectar les cadenes de producció internacionals.

Per la seva part, el repunt de la inflació ha estat una de les sorpreses més destacades de l'any. Els elevats nivells aconseguits per la inflació van acabar provocant un gir en la política monetària, primer a països emergents i posteriorment als desenvolupats.

En aquest context, en termes interanuals, Banc Sabadell ha incrementat de manera significativa el seu resultat net, i ha trobat suport tant a TSB com a Espanya. Destaca la millora interanual dels ingressos bancaris (marge + comissions), la reducció del cost de risc, la bona dinàmica comercial i la materialització dels primers estalvis de costos derivats de la fase 1 del pla d'eficiència iniciat el 2020.

Adicionalment, Banc Sabadell ha llançat el 2021 la fase 2 del pla d'eficiència. Aquesta segona fase s'executarà abans del primer trimestre del 2022 i permetrà a l'entitat assolir uns estalvis anuals esperats d'aprox. 130 milions d'euros. Els costos associats a aquesta fase de reestructuració ascendien a 331 milions d'euros, es van registrar al tercer trimestre del 2021, i seguint l'estratègia implementada el 2020, es van finançar amb vendes de la cartera ALCO.

Durant l'any 2021 destaca també el tancament de la venda del negoci de dipositaria institucional, amb un benefici net de 59 milions d'euros, la venda a MoraBanc de la totalitat de la participació en Banc Sabadell d'Andorra (51,61 %) amb un benefici net de 2 milions d'euros i el tancament de la venda de Banc Sabadell Renting, que ha suposat un benefici net de 42 milions d'euros.

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

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

Les prioritats estratègiques del grup passen per un increment del focus als negocis *core* a Espanya i una millora significativa de la rendibilitat dels negocis internacionals.

El 28 de maig del 2021 es va presentar el pla estratègic 2023. En aquest pla s'han definit les prioritats estratègiques del grup, que passen per (i) un increment del focus en els negocis *core* a Espanya, amb diferents palanques d'actuació per a cada negoci que enfortiran la posició competitiva del banc al mercat domèstic, i (ii) una millora significativa de la rendibilitat dels nostres negocis internacionals, tant al Regne Unit com a la resta de geografies. A més, durant el pla es reduirà la base de costos per adequar-la a la realitat competitiva. Aquests canvis es duran a terme sobre la base d'una assignació més eficient del capital, fomentant el creixement del grup en aquelles geografies i negocis que ofereixen una rendibilitat més gran ajustada al capital.

D'aquesta manera, el Pla Estratègic estableix una aproximació estratègica específica per a cada negoci:

A Banca de Particulars, l'enfocament és emprendre una forta transformació que suposarà un canvi profund en l'oferta i el model de relació amb els clients.

En relació amb l'oferta, s'aprofundirà en què el *servicing* transaccional estigui disponible per als clients de manera senzilla i àgil en canals digitals. Pel que fa a l'oferta comercial de productes i serveis, es tindrà una oferta fonamentalment digital i remota en aquells productes en què el client vol autonomia, immediatesa i conveniència, com són els préstecs al consum, els comptes i les targetes. D'altra banda, en els productes més complexos com ara hipoteques, assegurances i productes d'estalvi/inversió, en els quals el client demanda acompanyament, es disposarà de gestors especialitzats per producte i s'oferirà un acompanyament multicanal.

L'objectiu en Banca de Particulars és donar una millor resposta a les necessitats dels clients i alhora reduir la base de costos del negoci.

A Banca d'Empreses es potenciarà la notable franquícia del banc en aquest segment i s'han establert unes palanques concretes per créixer de manera rendible: llançament de solucions sectorials per a negocis, acompanyament a clients en el procés d'internacionalització, ampliació de les solucions especialitzades per a pimes, i un pla d'acompanyament integral per als fons Next Generation EU. Això vindrà reforçat amb un marc de gestió de riscos òptim, complementant la visió dels experts de riscos i de negoci amb noves eines d'intel·ligència de negoci i *data analytics*.

L'objectiu a la Banca d'Empreses és impulsar el creixement, preservant la qualitat del risc i impulsant-ne la rendibilitat.

El plantejament en Banca Corporativa Espanya és desenvolupar plans de millora de la rendibilitat client a client i incrementar la contribució de les unitats de producte especialitzat en la generació d'ingressos.

L'objectiu en aquest negoci és obtenir una rendibilitat adequada en cada client i satisfer les seves necessitats.

TSB se centrarà en el que millor sap fer i que el mercat li reconeix: el negoci hipotecari a particulars. TSB compta amb una plataforma excel·lent, una elevada capacitat operativa per gestionar hipoteques i una xarxa d'intermediaris financers molt consolidada, aspecte clau en el mercat britànic on una bona part de les noves hipoteques es concedeixen per aquest canal.

L'objectiu de TSB és incrementar la seva contribució a la rendibilitat del grup, centrant-se en el negoci hipotecari a particulars.

Als altres negocis internacionals del grup, la prioritat és gestionar activament el capital que el grup assigna a aquests negocis. Complementàriament, hi ha altres prioritats específiques en cadascuna de les geografies: a Mèxic, focus en una rigorosa gestió de costos; a Miami s'enfortirà el negoci de Banca Privada, i a la resta d'oficines a l'exterior es prioritzarà l'acompanyament dels clients espanyols en la seva activitat internacional.

En només uns quants mesos després del llançament del pla ja s'han materialitzat avenços concrets. Per exemple, a Espanya s'ha realitzat la primera fase del desplegament dels gestors especialistes d'hipoteques i els d'estalvi-inversió, s'ha llançat sol·licitud 100 % digital de noves targetes i s'ha ampliat l'oferta de producte en consum, amb capacitat d'oferir un préstec més ajustat al perfil de risc i que permet una segmentació de preus. Complementàriament, s'han llançat noves ofertes verticals per a sectors específics, una oferta específica d'acompanyament per als fons *Next Generation EU* i nous serveis digitals per a empreses.

Pel que fa a la reducció de costos, en l'últim trimestre de l'any s'ha materialitzat la segona fase del pla d'eficiència previst, i s'ha acordat amb els sindicats un ajustament de plantilla amb el suport del 100 % de la taula negociadora. Aquest acord, juntament amb altres mesures de reducció de despeses implantades, suposarà un estalvi de 130 milions d'euros a l'any, que es suma a l'estalvi de 140 milions d'euros anuals que va reportar la primera fase del pla d'eficiència, executada el primer trimestre del 2021. La combinació d'ambdues fases suposa reduir en més d'un 20 % la plantilla i el tancament d'aproximadament el 25 % de les oficines.

Per la seva part, en línia amb els objectius estratègics, TSB ha augmentat significativament la seva contribució al grup al llarg de l'any, amb un fort creixement en la producció de noves hipoteques, mentre que, d'altra banda, es registra despalanquejament en els altres negocis internacionals.

De cara a 2023, els principals objectius financers del pla estratègic són: un retorn sobre el capital tangible (ROTE) superior al 6 % el 2023, si bé s'espera assolir aquest objectiu ja el 2022 i mantenir una ràtio de capital CET1 *fully loaded* superior al 12 % al llarg del pla. Més enllà del 2023, la transformació escomesa continuarà aportant resultats i la rendibilitat continuarà millorant.

D'altra banda, les hipòtesis macroeconòmiques sobre les quals es basen les previsions financeres del pla han estat construïdes des d'un punt de vista conservador i en un context de control de la pandèmia, acompanyat per mesures fiscals i monetàries per part dels governs i els bancs centrals, respectivament.

Pel que fa al creixement del crèdit del sistema, a l'horitzó temporal dels propers tres anys, a Espanya i al

Regne Unit s'espera un creixement acumulat positiu en tots els segments. En aquest sentit, Banc Sabadell aspira a créixer per sobre del mercat al segment d'hipoteques, tant a Espanya com al Regne Unit, mentre que en crèdit al consum el comportament difereix geogràficament per raons estratègiques: creixement superior a la resta d'entitats a Espanya i menor apetit al Regne Unit reflectint una menor prioritat comercial en aquest segment específic. Pel que fa al segment d'empreses, l'aposta estratègica és continuar creixent a Espanya, mentre que, a les exposicions internacionals, la mida del llibre de crèdit decreixerà motivada per una assignació més eficient de capital per part de l'entitat.

Així mateix, en referència a l'evolució de les diferents línies del compte de resultats, al llarg del pla s'espera un increment del marge recurrent: un dígit baix del marge d'interessos i un dígit mitjà a les comissions. En ambdós casos, estarà impulsat per un major dinamisme comercial de Banc Sabadell tant a Espanya com a la franquícia britànica, TSB. Pel que fa als costos, gràcies als plans d'eficiència que s'estan duent a terme als negocis d'Espanya i el Regne Unit, s'espera una reducció de la base de costos a nivell grup fins a assolir els 2,9 mil milions d'euros en 2023. I, finalment, el cost del risc de crèdit s'espera que tingui una tendència descendent durant el pla, recolzat en una millor gestió del risc i una situació macroeconòmica favorable.

Per concloure, el Pla Estratègic es va dissenyar sobre la base d'un compliment immediat ja el 2021. En aquest sentit, tots els objectius establerts a final d'aquest any s'han complert: i) el marge d'interessos va créixer un +0,8 % l'any; ii) les comissions van augmentar un +8,7 %; iii) un cost del risc de crèdit de 49 punts bàsics que està en el rang del cost del risc de crèdit de 2019-20 i iv) finalment, un capital al 12,22 % amb un matalàs MDA de 398 p.b.

L'acció de Banc Sabadell i els accionistes

El capital social de Banc Sabadell és de 703.370.587,63 euros, representat per 5.626.964.701 accions d'una única classe de 0,125 euros de valor nominal. El nombre

d'accions del banc roman invariable des de fa més de 4 anys, en no comptar el grup amb polítiques retributives que puguin tenir un efecte dilutiu sobre el capital social actual i no s'ha exercit mai la conversió de les participacions preferents emeses contingentment convertibles en accions ordinàries del banc de nova emissió (AT1).

La bona evolució del marge recurrent i l'expectativa descendent del cost del risc permeten a Banc Sabadell avançar l'objectiu de rendibilitat mesurada sobre capital tangible per sobre del 6 % el 2022, mantenint un nivell de capital superior al 12 %.

L'exercici de 2021 ha seguit marcat per l'esdevenir de l'evolució de la pandèmia de la COVID-19. En aquest sentit, durant la primera meitat de l'any el to als mercats financers va ser més positiu gràcies a la perspectiva en els avenços de la vacunació contra el coronavirus, si bé paral·lelament els governs van continuar imposant diferents mesures per contenir la seva propagació i van estendre la vigència de les diferents ajudes financeres a l'economia real ja anunciades l'any anterior. A conseqüència d'aquesta millora de la perspectiva de l'evolució de la pandèmia, els indicadors macroeconòmics van tenir un comportament favorable apuntant a una forta recuperació imminent de l'economia mundial, deixant enrere la inestabilitat econòmicofinancera i la incertesa que la pandèmia havia generat durant el 2020.

Tot i així, a mesura que avançava l'any, van augmentar els temors davant d'un repunt de les expectatives d'inflació recolzades per l'increment en els preus de l'energia i les matèries primeres. A més, la major incertesa per les disruptions a la cadena de subministraments començava a deteriorar els indicadors de confiança dels consumidors i, en conseqüència, posava en dubte la ràpida recuperació econòmica que apuntaven els indicadors macroeconòmics mesos enrere.

Derivat d'aquestes expectatives d'inflació més grans, el sector bancari es va veure beneficiat en borsa davant d'un escenari de pujada de tipus d'interès més versemblant i el començament de la reducció dels diferents programes de compres d'actius.

Respecte a l'evolució de l'acció de Banc Sabadell, aquesta ha tingut un comportament diferencialment millor que la resta dels bancs espanyols, amb una revaloració del +67 % l'any, un +39 % per sobre dels comparables, que la converteixen en el millor valor de l'IBEX-35 el 2021 entre les companyies que conformaven l'índex des del començament de l'any. Els factors sistèmics que ja s'han esmentat anteriorment han influït de manera significativa en l'evolució de l'acció. Pel que fa als factors idiosincràtics

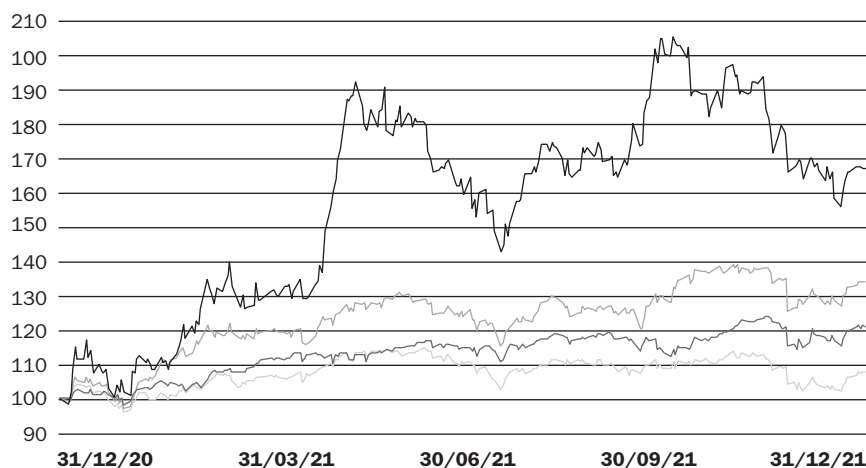
de Banc Sabadell, cal destacar el llançament del nou pla estratègic, un nou equip gestor, uns resultats anuals que han estat millor del que s'esperava i una contribució més gran de la franquícia britànica, TSB, als resultats del grup. Tot plegat ha tingut una bona acollida per part dels analistes financers i el mercat en general.

En aquest sentit, al tancament el 2021, el 77 % dels analistes de renda variable que cobreixen l'acció de Banc Sabadell recomanaven comprar o mantenir l'acció.

Per la seva banda, el 2021 els accionistes institucionals representaven el 48 % de l'accionariat, mentre que els accionistes minoristes representaven el 52 %. Dins l'accionariat del banc, a tancament de l'exercici 2021, tres grups inversors reportaven una participació superior al 3 % segons dades informades a la CNMV, representant la participació agregada dels tres un 9,94 % del total del capital social, i la resta de participacions és capital flotant o *free-float*, en la seva denominació en anglès. Per la seva banda, els membres del Consell d'Administració, un dels quals és titular indirecte dels drets de vot atribuïts a les accions d'un dels inversors abans indicats, tenen un 3,67 % del capital social del banc.

La capitalització borsària de Banc Sabadell al tancament de l'any era de 3.306 milions d'euros, i la ràtio preu-valor comptable (P/VC) es situava en 0,25.

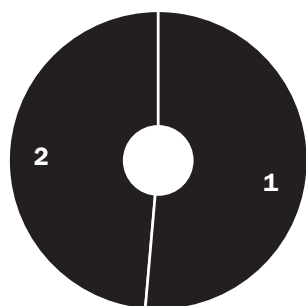
L'evolució de l'acció de Banc Sabadell ha tingut un comportament diferencialment millor que la resta dels bancs espanyols, amb una revaloració del 67% durant l'any, convertint-se en el millor valor de l'IBEX-35 el 2021.



Evolució comparada de la cotització de l'acció SAB
Font: Bloomberg.

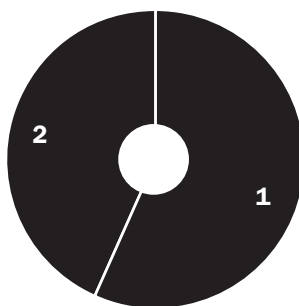
- Sabadell
- EURO STOXX 50
- STOXX Europe 600 Banks
- IBEX 35

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



Distribució d'accionistes
31/12/2021 (en %)

1	Accionistes minoristes	51,6
2	Inversors institucionals	48,4



Distribució d'accionistes
31/12/2020 (en %)

1	Accionistes minoristes	56,7
2	Inversors institucionals	43,3

Nombre d'accions	Accionistes	Accions per trams	% sobre el capital
De 1 a 12.000	179.459	573.130.438	10,19
De 12.001 a 120.000	45.899	1.427.423.280	25,37
De 120.001 a 240.000	1.866	307.959.112	5,47
De 240.001 a 1.200.000	1.039	469.333.426	8,34
De 1.200.001 a 15.000.000	139	433.432.171	7,70
Més de 15.000.000	30	2.415.686.274	42,93
TOTAL	228.432	5.626.964.701	100,00

Distribució d'accions per trams
a 31 de desembre de 2021

Nombre d'accions	Accionistes	Accions per trams	% sobre el capital
De 1 a 12.000	190.901	611.045.364	10,86
De 12.001 a 120.000	49.841	1.554.814.439	27,63
De 120.001 a 240.000	2.085	341.433.296	6,07
De 240.001 a 1.200.000	1.198	526.131.754	9,35
De 1.200.001 a 15.000.000	167	477.402.590	8,48
Més de 15.000.000	33	2.116.137.258	37,61
TOTAL	244.225	5.626.964.701	100

Distribució d'accions per trams a 31 de desembre de 2020

	En milions	En milions d'euros	En euros	En milions d'euros	En euros
	Nombre d'accions mitjanes	Benefici atribuït al grup	Benefici atribuït al grup per acció	Recursos propis	Valor comptable per acció
2018	5.565	328	0,050	12.545	2,25
2019	5.538	768	0,125	13.172	2,38
2020	5.582	2	—	12.944	2,32
2021	5.586	530	0,080	13.357	2,39

Benefici i valor comptable per acció 2018-2021

Informació borsària

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

	2021	2020	Variació (%) interanual
Accionistes i contractació			
Nombre d'accionistes	228.432	244.225	(6,5)
Nombre d'accions mitjanes (en milions)	5.586	5.582	0,1
Contractació mitjana diària (milions d'accions)	33	59	(44,2)
Valor de cotització (en euros)			
Inici	0,354	1,040	—
Màxima	0,743	1,080	—
Mínim	0,343	0,250	—
Tancament	0,592	0,354	—
Capitalització borsària (en milions d'euros)	3.306	1.976	—
Ràtios borsàries			
Benefici net atribuït per acció (BPA) (en euros)	0,08	(0,01)	—
Valor comptable per acció (en euros)	2,39	2,32	—
P/VC (valor de cotització s/ valor comptable)	0,25	0,15	—
PER (valor de cotització/BPA)	7,69	(27,75)	—

Informació borsària

Política de dividends

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

En l'exercici 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 realitzés 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, el Consell d'Administració, en la reunió celebrada el 26 de gener de 2022, ha acordat proposar a la Junta General d'Accionistes l'aprovació de la distribució d'un dividend brut de 0,03 euros per acció amb càrrec als resultats del 2021.

Es proposa la distribució d'un dividend brut de 0,03 euros per acció.

Gestió de qualificació creditícia

El 2021, les quatre agències que han avaluat la qualitat creditícia de Banc Sabadell han estat S&P Global Ratings, Moody's Investors Service, Fitch Ratings i DBRS Ratings GmbH.

Amb data 20 de maig de 2021, DBRS Ratings GmbH ha afirmat la qualificació creditícia a llarg i curt termini de Banc Sabadell en 'A (low)' i 'R-1 (low)' amb perspectiva negativa per la situació econòmica derivada de la COVID-19. Amb data 30 de setembre del 2021, DBRS ha publicat la qualificació creditícia completa ('A (low)' i 'R-1 (low)') amb perspectiva negativa.

Amb data 24 de juny de 2021, S&P Global Ratings ha revisat el ràting de Banc Sabadell a llarg termini, situant-lo a BBB-, amb perspectiva estable, des de BBB, per reflectir els reptes de rendibilitat, eficiència i digitalització a què el nou equip directiu haurà d'enfrontar-se. El ràting a curt termini passa de A-2 a A-3. Al novembre, S&P ha revisat novament el ràting de Banc Sabadell i ha publicat, el 29 de l'esmentat mes, un nou informe millorant la visió sobre Banc Sabadell, però mantenint la qualificació, perspectiva i reptes publicats el primer semestre.

Amb data 22 de setembre de 2021, Fitch Ratings ha afirmat el ràting a llarg termini de Banc Sabadell a 'BBB-', amb perspectiva estable, reflectint la correcta capitalització i diversificació del Grup i els seus reptes en rendibilitat i contenció del cost del risc. El ràting a curt termini s'ha mantingut en 'F3'.

El passat 15 de juliol, amb motiu d'una modificació en la seva metodologia de qualificació creditícia per a bancs, *Moody's Investors Service* ha confirmat els ràtings de dipòsits a llarg termini i de deute sènior a llarg termini de Banc Sabadell en Baa2 i Baa3, respectivament, amb perspectiva estable, i ha millorat la qualificació de les emissions júnior a llarg termini de Ba3 a Ba2. L'agència ha reiterat la millora de la qualitat dels actius a causa de la reducció significativa dels actius problemàtics i la posició de liquiditat folgada.

Durant el 2021, Banc Sabadell ha mantingut una interacció contínua amb les quatre agències. A les reunions virtuals amb els analistes de les agències s'han discutit temes com ara el pla estratègic 2021-2023, l'evolució de TSB, els resultats, el capital, la liquiditat, els riscos i la qualitat creditícia i la gestió d'actius problemàtics.

A la següent taula es detallen els ràtings actuals i la darrera data en què s'ha fet alguna publicació reiterant aquest ràting.

Agència	Llarg termini	Curt termini	Perspectiva	Última revisió
DBRS	A (low)	R-1 (low)	Negativa	30/09/2021
S&P Global Rating	BBB-	A-3	Estable	29/11/2021
Moody's Investors Service	Baa3	P-2	Estable	15/07/2021
Fitch Ratings	BBB-	F3	Estable	22/09/2021

Gestió de qualificació creditícia. Ràtings actuals i a la darrera data

Govern corporatiu

Banc Sabadell disposa d'una estructura de govern corporatiu sòlida que garanteix una gestió eficaç i prudent del banc. El marc de govern intern, en què es detallen, entre altres aspectes, la seva estructura accionarial, els òrgans de govern, l'estructura del grup, la composició i el funcionament del govern corporatiu, les funcions de control intern, les qüestions clau, el marc de gestió de riscos i les polítiques del grup, està publicat a la pàgina web corporativa www.grupbancsabadell.com (vegeu l'apartat del web "Govern corporatiu i Política de remuneracions – Marc de Govern Intern").

De conformitat amb el que estableix l'article 540 de la Llei de Societats de Capital, el Grup Banc Sabadell ha elaborat l'Informe anual de govern corporatiu relatiu a l'exercici 2021, que forma part, segons el que estableix l'article 49 del Codi de Comerç, de l'Informe de gestió dels

Comptes anuals consolidats de 2021, i en el qual s'inclou un apartat que fa referència al grau de seguiment del banc de les recomanacions de govern corporatiu existents a Espanya.

Banc Sabadell, seguint allò realitzat a l'exercici 2020, ha optat novament per elaborar l'Informe anual de govern corporatiu en format PDF lliure per tal d'explicar i donar a conèixer, amb la màxima transparència, els principals aspectes que conté i, en especial, els canvis substancials realitzats durant l'exercici 2021 per a la millora i el reforçament del govern corporatiu, en línia amb les millors pràctiques.

Junta General d'Accionistes 2021

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

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

En la Junta General d'Accionistes un accionista pot emetre un vot per cada mil accions que tingui o que representi. La Política de comunicació i contacte amb accionistes, inversors institucionals i assessors de vot, aprovada pel Consell d'Administració i adaptada al Codi de bon govern de les societats cotitzades després de la seva revisió el juny de 2020, té per objectiu fomentar la transparència en els mercats, generar confiança i preservar, en tot moment, l'interès legítim dels inversors institucionals, accionistes i assessors de vot, així com de qualsevol altre grup d'interès de Banc Sabadell.

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 26 de març del 2021, en segona convocatòria, va aprovar la totalitat dels punts de l'ordre del dia, entre ells, els comptes anuals i la gestió social de l'exercici 2020 i, en matèria de nomenaments, la ratificació i nomenament del Sr. César González-Bueno Mayer com a conseller executiu i de la Sra. Alicia Reyes Revuelta com a consellera independent, així com la reelecció com a membres del Consell d'Administració del Sr. Anthony Frank Elliott Ball i el Sr. Manuel Valls Morató amb la consideració de consellers independents.

Així mateix, el Consell d'Administració va sotmetre a la Junta General d'Accionistes una proposta de modificació de determinats preceptes dels Estatuts Socials que va ser aprovada el 26 de març del 2021, i que ha suposat fonamentalment el següent:

- Un president amb la condició de no executiu, en línia amb les principals entitats bancàries internacionals i les millors pràctiques de govern corporatiu.
- Una Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat que augmenti el focus d'atenció sobre elements estratègics, la sostenibilitat i el compromís amb els aspectes ESG (*Environmental, Social & Governance*).
- S'ha suprimit la Comissió Delegada i s'ha constituït la Comissió Delegada de Crèdits, amb la qual es fa un seguiment i una supervisió setmanal dels riscos de crèdit.
- La Comissió de Nomenaments ha assumit totes les funcions en matèria de govern corporatiu i passa a anomenar-se Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu, incidint també en el compromís des de la perspectiva ESG.

- S'han actualitzat i revisat les competències de la Comissió d'Auditoria i Control.
- S'ha introduït la possibilitat de celebrar la Junta General d'Accionistes telemàticament, en línia amb les principals entitats cotitzades espanyoles.

La informació relativa a la Junta General d'Accionistes 2021 està publicada a la pàgina web corporativa www.grupobancosabadell.com (vegeu apartat del web "Accionistes i inversors - Junta General d'Accionistes").

Composició del Consell d'Administració

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

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

Al Consell d'Administració celebrat el 18 de març de 2021, el Sr. César González-Bueno Mayer va acceptar el càrrec de conseller delegat, una vegada rebudes les corresponents autoritzacions regulatòries, i el seu nomenament com a conseller delegat va ser ratificat pel Consell d'Administració després de la seva ratificació i nomenament com a conseller per la Junta General d'Accionistes de 26 de març de 2021.

En el marc del nou esquema de govern corporatiu reflectit a la modificació estatutària aprovada per la Junta General d'Accionistes, el Consell d'Administració, a la seva sessió celebrada el 26 de març de 2021, després de la celebració de la Junta General d'Accionistes, va prendre raó de la condició del President, el Sr. Josep Oliu Creus, com a Conseller Altre Extern, d'acord amb la Llei de Societats de Capital, així com de la condició de la Consellera Sra. María José García Beato com a Consellera Altra Externa, d'acord amb la Llei de Societats de Capital, amb efectes a 31 de març del 2021. Així mateix, el Consell d'Administració va designar Vicesecretari del Consell d'Administració el Sr. Gonzalo Baretino Coloma.

El Consell d'Administració, en la seva reunió de 28 de juliol de 2021, va nomenar el Sr. Luis Deulofeu Fuguet com a conseller independent per substituir el Sr. Javier Echenique Landiribar. A la mateixa reunió, el Consell va acordar nomenar el Sr. Pedro Fontana García com a Vicepresident del Consell, en substitució del Sr. Javier Echenique Landiribar. Un cop rebudes les autoritzacions regulatòries corresponents, el Sr. Luis Deulofeu Fuguet va acceptar el càrrec en data 26 d'octubre de 2021.

El Consell d'Administració estava format, a 31 de desembre de 2021, per quinze membres: el seu president amb la condició de no executiu, deu consellers independents, dos consellers executius, una consellera altra externa i un conseller dominical. La composició del Consell manté un adequat equilibri entre les diferents categories de conseller que el formen.

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

Banc Sabadell compta des de 2019 amb una Matriu de competències i diversitat, revisada anualment pel Consell d'Administració, l'última revisió de la qual és del 18 de novembre de 2021, amb motiu de l'últim nomenament i dels canvis produïts en el si del Consell. El Consell ha augmentat la seva diversitat, en relació amb la categoria dels consellers i els coneixements, competències i experiències, que s'han reforçat en les matèries següents: banca *retail* i transformació digital.

La Política de selecció de candidats a consellers, aprovada pel Consell d'Administració el 2016 i l'última actualització de la qual s'ha realitzat en la reunió del Consell de 30 de setembre de 2021, estableix que els procediments de selecció de candidats procurin un equilibri i una diversitat adequats en la composició del Consell, facilitin la selecció de conselleres i, en general, que no pateixin biaixos implícits que puguin implicar discriminació.

En tancar l'exercici 2021, el nombre de Conselleres és de quatre, tres Conselleres Independents d'un total de deu Consellers Independents, i una Consellera Altra Externa.

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

El Consell d'Administració compta amb un conseller independent coordinador al qual, de conformitat amb els Estatuts Socials, podrà sol·licitar la convocatòria

Composició del Consell d'Administració el 31 de desembre de 2021

President

Josep Oliu Creus

Vicepresident

Pedro Fontana García

Conseller delegat

César González-Bueno Mayer

Conseller independent coordinador

Anthony Frank Elliott Ball

Conselleres

Aurora Catá Sala

María José García Beato

Mireya Giné Torrens

Alicia Reyes Revuelta

Consellers

Luis Deulofeu Fuguet

George Donald Johnston III

David Martínez Guzmán

José Manuel Martínez Martínez

José Ramón Martínez Sufrategui

Manuel Valls Morató

Conseller Director General

David Vegara Figueras

Secretari no conseller

Miquel Roca i Junyent

Vicesecretari no conseller

Gonzalo Baretino Coloma

del Consell d'Administració, la inclusió de nous punts en l'ordre del dia de les reunions, coordinar i reunir els consellers no executius, fer-se ressò de les opinions dels consellers externs i dirigir, si s'escau, l'avaluació periòdica del president del Consell d'Administració. A més, coordina el pla de successió del president i del conseller delegat aprovat el 2016 i actualitzat el gener de 2022 i lidera en la pràctica les reunions amb inversors i *proxy advisors*.

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

- les que es derivin de les normes de bon govern corporatiu d'aplicació general;
- aprovació de les estratègies generals de la companyia;
- nomenament i, si s'escau, cessament d'administradors a les diferents societats filials;
- identificació dels principals riscos de la societat i implantació i seguiment dels sistemes de control intern i d'informació adequats;
- determinació de les polítiques d'informació i comunicació amb els accionistes, els mercats i l'opinió pública;
- fixació de la política d'autocartera dins del marc que, si s'escau, determini la Junta General d'Accionistes;
- aprovació de l'Informe anual de govern corporatiu.
- autorització d'operacions de la societat amb consellers i accionistes significatius que puguin presentar conflictes d'interessos; i
- en general, la decisió d'operacions empresarials o financeres de particular transcendència per a la companyia.

Comissions del Consell d'Administració

Després de la modificació dels Estatuts Socials, es va constituir una Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat i una Comissió Delegada de Crèdits i, així mateix, es van actualitzar les competències de la Comissió d'Auditoria i Control i es van atribuir a la Comissió de Nomenaments competències addicionals en matèria de govern corporatiu, per la qual cosa ha passat a denominar-se Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu.

A més de la constitució de les noves Comissions del Consell, amb data 26 de març de 2021 el Consell d'Administració va nomenar la Sra. Mireya Giné Torrens com a presidenta de la Comissió d'Auditoria i Control i com a vocal de la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu, va nomenar la Sra. Alicia Reyes Revuelta com a vocal de la Comissió de Riscos i va designar el Sr. Gonzalo Baretino, secretari general i vicesecretari del Consell, com a secretari no conseller de la Comissió Delegada de Crèdits, la Comissió de Retribucions i la Comissió de Riscos.

En data 28 de juliol de 2021, el Consell d'Administració va nomenar el Sr. Pedro Fontana García president de la Comissió Delegada de Crèdits i el Sr. Luis Deulofeu Fuguet vocal de la Comissió Delegada de Crèdits i de la Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat, càrrecs que va acceptar en data 26 d'octubre.

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

- La Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat.
- La Comissió Delegada de Crèdits.
- La Comissió d'Auditoria i Control.
- La Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu.
- La Comissió de Retribucions.
- La Comissió de Riscos.

L'organització i l'estructura de les comissions del Consell estan recollides als Estatuts Socials i als seus respectius Reglaments, que estableixen les seves normes de composició, funcionament i responsabilitats (vegeu l'apartat del web corporatiu "Govern Corporatiu i Política de Remuneracions – Reglaments de les Comissions"), i desenvolupen i completen les normes de funcionament i les funcions bàsiques previstes als Estatuts Socials i al Reglament del Consell d'Administració.

Les Comissions disposen de recursos suficients per poder complir les seves funcions, i poden comptar amb assessorament professional extern i informar-se sobre qualsevol aspecte de l'entitat. També tenen lliure accés tant a l'Alta Direcció i directius del grup com a qualsevol tipus d'informació o documentació de què disposi l'entitat relativa a les qüestions que són de les seves competències.

Composició comissions

Càrrec	Estratègia i Sostenibilitat	Delegada de Crèdits	Auditoria i Control	Nomenaments i Govern Corporatiu	Retribucions	Riscos
President	Josep Oliu Creus	Pedro Fontana García	Mireya Giné Torrens	José Manuel Martínez Martínez	Aurora Catá Sala	George Donald Johnston III
Vocal	Luis Deulofeu Fuguet	Luis Deulofeu Fuguet	Pedro Fontana García	Anthony Frank Elliott Ball	Anthony Frank Elliott Ball	Aurora Catá Sala
Vocal	Pedro Fontana García	María José García Beato	José Ramón Martínez Sufrategui	Aurora Catá Sala	George Donald Johnston III	Alicia Reyes Revuelta
Vocal	María José García Beato	César González-Bueno Mayer	Manuel Valls Morató	Mireya Giné Torrens	José Ramón Martínez Sufrategui	Manuel Valls Morató
Vocal	César González-Bueno Mayer (*)	Alicia Reyes Revuelta	—	—	—	—
Vocal	José Manuel Martínez Martínez	—	—	—	—	—
Secretari no vocal	Miquel Roca i Junyent	Gonzalo Baretino Coloma	Miquel Roca i Junyent	Miquel Roca i Junyent	Gonzalo Baretino Coloma	Gonzalo Baretino Coloma
Nombre de reunions el 2021	9	21	12	16	12	14

(*) Membre en temes d'estratègia únicament.

La Comissió Delegada va celebrar 18 reunions el 2021 fins a la seva dissolució.

Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat

La Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat, de la qual en formen part cinc consellers, dos altres externs i tres independents, està presidida pel president del Consell d'Administració. En matèria d'estratègia, el conseller delegat participarà en les reunions amb veu i vot, i a aquest efecte s'entén constituïda per sis membres.

En matèria d'estratègia, la Comissió té com a competències principals avaluar i proposar al Consell d'Administració estratègies de creixement, desenvolupament, diversificació o transformació del negoci de la societat; informar i assessorar el Consell d'Administració en matèria d'estratègia a llarg termini de la societat; identificant noves oportunitats de creació de valor i elevat al Consell d'Administració les propostes d'estratègia corporativa en relació amb noves oportunitats d'inversió o desinversió, operacions financeres amb impacte material comptable i transformacions tecnològiques rellevants; estudiar i proposar recomanacions o millores als plans estratègics i les seves actualitzacions que, a cada moment, s'elevin al Consell d'Administració; i emetre i elevar al Consell d'Administració, amb caràcter anual, un informe que contingui les propostes, les avaluacions, els estudis i els treballs realitzats durant l'exercici.

En matèria de sostenibilitat, la Comissió té les competències següents: revisar les polítiques de sostenibilitat i de medi ambient de l'entitat; informar el Consell d'Administració les possibles modificacions i actualitzacions periòdiques de l'estratègia en matèria de sostenibilitat; revisar la definició i modificació de les polítiques de diversitat i integració, drets humans, igualtat d'oportunitats i conciliació i avaluar-ne periòdicament el seu grau de compliment; revisar l'estratègia per a l'acció social del banc i els seus plans de patrocini i mecenatge; revisar i informar

l'estat d'informació no financera de l'entitat amb caràcter previ a la seva revisió i l'informe per la Comissió d'Auditoria i Control i a la seva posterior formulació pel Consell d'Administració; i rebre informació relativa a informes, escrits o comunicacions d'organismes supervisors externs en l'àmbit de les competències d'aquesta Comissió.

Comissió Delegada de Crèdits

La Comissió Delegada de Crèdits, de la qual formen part cinc consellers, un executiu, una altra externa i tres independents, té com a principals funcions analitzar i, si escau, resoldre les operacions de crèdit d'acord amb els supòsits i límits establerts per delegació expressa del Consell d'Administració, i l'elaboració d'informes sobre aquelles matèries pròpies del seu àmbit d'actuació que li siguin requerits pel Consell d'Administració. A més, té totes aquelles funcions que li assignin la Llei, els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració.

Comissió d'Auditoria i Control

La Comissió d'Auditoria i Control, de la qual formen part quatre consellers independents i la Presidenta, experta en Auditoria, es reuneix com a mínim trimestralment i té com a objectiu principal supervisar l'eficàcia del control intern del banc, l'auditoria interna i els sistemes de gestió de riscos, supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada, informar dels comptes anuals i semestral del banc, les relacions amb els auditors externs, així com assegurar que es prenguin les mesures oportunes davant conductes o mètodes que puguin resultar incorrectes. També vetlla perquè les mesures, les polítiques i les estratègies definides en el Consell d'Administració s'implantin degudament.

Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu

La Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu, de la qual formen part quatre consellers independents, té com a principals competències vetllar pel compliment de la composició qualitativa del Consell d'Administració, avaluant la idoneïtat, les competències i l'experiència necessàries dels membres del Consell d'Administració; elevar les propostes de nomenament dels consellers independents i informar de les propostes de nomenament de la resta de consellers; informar les propostes de nomenament i separació d'alts directius i del Col·lectiu Identificat; informar sobre les condicions bàsiques dels contractes dels consellers executius i dels alts directius; i examinar i organitzar la successió del president del Consell i del primer executiu del banc i, si escau, formular propostes al Consell perquè aquesta successió es produeixi de forma ordenada i planificada. Així mateix, cal establir un objectiu de representació per al sexe menys representat en el Consell d'Administració i elaborar orientacions sobre com es pot assolir aquest objectiu.

En matèria de govern corporatiu, té com a competències informar el Consell d'Administració sobre les polítiques i normes internes corporatives de la societat, llevat que siguin competència d'altres comissions; supervisar el compliment de les regles de govern corporatiu de la societat, excloent-ne les corresponents a aquells àmbits que siguin competència d'altres comissions; informar el Consell d'Administració, per a la seva aprovació i publicació anual, sobre l'Informe anual de govern corporatiu; supervisar, en l'àmbit de la seva competència, les comunicacions que la societat faci amb accionistes i inversors, assessors de vot i altres grups d'interès, i informar sobre aquestes el Consell d'Administració; i qualssevol altres actuacions que siguin necessàries per vetllar pel bon govern corporatiu en totes les actuacions de la societat.

Comissió de Retribucions

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

Comissió de Riscos

La Comissió de Riscos, de la qual formen part quatre consellers independents, té com a principals competències supervisar i vetllar per una assumpció, un control i una gestió adequats de tots els riscos de l'entitat i el seu grup consolidat i reportar el Ple del Consell sobre

el desenvolupament de les funcions que li corresponen, d'acord amb el que estableixen la llei, els Estatuts Socials i els Reglaments del Consell d'Administració i de la mateixa Comissió.

Presidència del banc

L'article 55 dels Estatuts Socials estableix que el president exercirà la seva funció en condició de conseller no executiu. És el màxim representant del banc i li corresponen els drets i les obligacions inherents a aquesta representació. El president, en exercici de les seves funcions, és el responsable principal del funcionament eficaç del Consell d'Administració i, com a tal, haurà de portar en tot cas la representació del banc i ostentar-ne la signatura social, convocarà i presidirà les sessions del Consell d'Administració, fixarà l'Ordre del dia de les reunions, dirigirà les discussions i deliberacions de les reunions del Consell d'Administració i vetllarà pel compliment dels acords del Consell d'Administració.

Conseller delegat

D'acord amb l'article 56 dels Estatuts Socials, el conseller delegat és el màxim responsable de la gestió i la direcció del negoci, i li correspon la representació del banc en absència del president. El Consell d'Administració delegarà permanentment al conseller delegat, a més, totes aquelles facultats legalment delegables que consideri convenient.

Unitats de control

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

El banc publica l'Informe anual de govern corporatiu que inclou informació detallada sobre el govern corporatiu del banc, l'Informe Anual sobre Remuneracions dels Consellers i l'Estat d'informació no financera, que formen part d'aquest informe de gestió, així com a la pàgina web de la Comissió Nacional del Mercat de Valors i a la pàgina web corporativa de Banc Sabadell www.grupobancosabadell.com.

El client

Marca

«A Banc Sabadell ajudem persones i empreses a fer realitat els seus projectes, tot anticipant i ocupant-nos que prenguin les millors decisions econòmiques. Ho fem mitjançant una gestió responsable i compromesa amb el medi ambient i amb la societat. Som no conformistes i compromesos. Treballem amb professionalitat i eficàcia. I ens relacionem des de l'empatia i la franquesa.»

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

Aquest any 2021 Banc Sabadell ha tornat a demostrar que, malgrat les circumstàncies, la seva vocació continua tan vigent com sempre, i ha estat fidel als seus valors per continuar ajudant els clients a prendre les millors decisions econòmiques. Perquè en els moments d'incertesa hi ha decisions que s'han de prendre, però n'hi ha una que, sobretot, s'ha de mantenir: Ser al costat dels clients.

Acompanyant els nostres clients

La manera com els clients parlen de Banc Sabadell, de com el banc els ha acompanyat al llarg del temps i de la qualitat del servei que reben, és el resultat d'un model de negoci on el client és sempre el principal focus d'atenció.

La crisi de la COVID-19 ha accelerat canvis en el comportament dels clients, sobretot pel que fa a l'adopció de noves formes de relacionar-se, i ha consolidat un entorn on la digitalització i els canals remots cobren cada vegada més rellevància. El context actual posa de manifest la necessitat de transformació i és per això que, a Banc Sabadell, s'ha redefinit i accelerat el model de relació amb els clients, donant resposta als seus nous hàbits de consum.

Amb un control més gran de la pandèmia, el context macroeconòmic està millorant i compta amb un important paquet d'estímul i mesures per a la recuperació econòmica, i Banc Sabadell vol seguir recolzant i acompanyant els clients en aquest camí.

A més, la societat té cada vegada més una consciència social i mediambiental més gran i per això Banc Sabadell ha pres la ferma decisió d'acompanyar els nostres clients en la seva transició cap a l'economia sostenible.

Clients Particulars

A Banca de Particulars avancem cap a un model de relació que combina el suport personal de gestors especialitzats en oficines amb l'accés a l'oferta digital dels nostres productes, i ofereix així una proposta de valor diferencial al client, que dona resposta a la demanda actual i accedeix a un nombre més gran de clients d'aquest segment.

Clients Empreses

La capacitat de la nostra xarxa per establir relacions fructíferes i duradores amb les empreses —l'antiguitat mitjana dels clients és d'11 anys— és una les fortaleces de la nostra Banca d'Empreses, que potenciarem encara més. Banc Sabadell té un bon coneixement dels clients, cosa que permet aportar-los solucions especialitzades i acompanyar-los en el desenvolupament del seu negoci.

Un impuls cap a la digitalització

Banc Sabadell continua desenvolupant un pla de digitalització per garantir una experiència d'usuari tan completa i satisfactòria com sigui possible. Aquest pla implica la incorporació de noves capacitats i serveis digitals i l'acompanyament als clients en el seu camí cap a la digitalització. Alguns exemples de les millores implantades són la unificació de transferències, l'eliminació de la verificació manual de nous comptes i la simplificació contractual de fons i comptes vista, la capacitat de consultar liquidacions de targetes de mesos anteriors i de reclamar càrrecs incorrectes a través de canals digitals i les millores de capacitats i usabilitat en la gestió de fitxers.

Acompanyar els clients en aquest camí és vital per assegurar que els clients coneixen les solucions als canals a distància i les operatives en autoservei que el banc té habilitades i que disposen de la informació suficient per utilitzar-les. Per ser al costat del client en el procés de digitalització, Banc Sabadell ha implementat un Pla d'Acompanyament personalitzat, segmentat per tipologia i adaptat a cada client, amb comunicacions simples i orientades a l'usuari, que ajuda el client a familiaritzar-se amb l'ús dels canals a distància i realitzar operatives en autoservei de manera còmoda, àgil i segura. Un pla amb una continuïtat en el temps, de manera que el client percebi que som al seu costat en tot moment i el motivem per anar evolucionant en el seu camí cap a la digitalització.

Alguns dels eixos de comunicació que s'han dut a terme són:

- Acompanyament a nous clients des de l'inici potenciant l'ús dels canals remots.
- Comunicacions a clients segons el seu grau de digitalització i una *newsletter* periòdica per informar-los de les noves capacitats digitals i facilitar-los les existents.
- Comunicacions específiques per a sèniors, informant-los de com realitzar les operatives més freqüents a través de canals a distància.
- Videotutorials de les principals operatives a distància

amb l'objectiu de mostrar d'una manera visual i simple el flux de pantalles per realitzar la transacció, així com fitxes per lliurar a clients per ajudar-los a operar en els caixers, l'*App* i BS Online.

Gràcies a totes les accions realitzades a Banc Sabadell, un 60 % dels nostres clients ja són digitals, un increment del 5 % respecte a l'any anterior.

Millora de l'experiència de client

Millora continua

A Banc Sabadell es treballa des de la perspectiva de la millora contínua, per això s'ha desenvolupat una metodologia que permet escoltar la veu del client, mesurar i valorar quins són els principals motius de satisfacció i insatisfacció i com de prop o lluny s'està de complir amb les expectatives dels nostres clients. La finalitat última és la d'implementar línies d'actuació que permetin no només millorar la seva experiència sinó també intentar superar les seves expectatives.

Aquesta metodologia ha permès transformar i millorar els processos, fer-los molt més *customer centric* i aconseguir, per tant, que l'experiència viscuda pels clients sigui molt més satisfactòria.

BS Idea: el cervell col·lectiu per a la Transformació de Banc Sabadell

BS Idea és un programa d'innovació col·laborativa gamificat, inspirat en la metodologia *design thinking*, que permet a tots els empleats de Banc Sabadell proposar idees de millora sobre qualsevol àmbit de l'organització. Es tracta d'un model adaptat a l'estratègia de Banc Sabadell on el talent dels participants ajuda les Direccions a assolir els seus objectius.

BS Idea s'instrumenta a través de Reptes, que són concursos focalitzats en aquells projectes prioritaris per a l'entitat, seleccionats pel Comitè de BS Idea, compost per directius de l'entitat. El 2021 s'han llançat 12 reptes diferents amb temàtiques tan rellevants i diverses com ara la reducció de tasques no comercials a oficines, les noves formes de treballar (SmartWork), els Fons Europeus, l'impuls del negoci de renda variable, el negoci hipotecari del

futur o l'increment d'ús dels nostres canals digitals, entre d'altres. La participació en aquests concursos ha estat un èxit, i ha demostrat una vegada més la importància de sentir la veu dels empleats.

Un jurat específic per a cada repte premia aquelles idees que tenen un major alineament amb l'estratègia del banc, amb la millora de l'experiència de client i el procés de transformació. A més, és un excel·lent canal d'innovació i comunicació entre els equips, que poden transmetre la seva opinió i compartir experiències.

Com a novetat, aquest any s'ha llançat una nova secció dedicada al *testing* amb usuaris interns.

En un entorn de digitalització i canvis constants, sorgeix la necessitat de disposar d'un espai únic en el qual dur a terme tota mena de proves amb usuaris, abans de llançar els productes, serveis i processos. BS Idea ofereix a les Direccions i equips de projectes la possibilitat de millorar la usabilitat i l'experiència d'usuari mitjançant la realització de test amb empleats del banc.



1.459
Idees Publicades



7.208
Usuaris actius

Mesurament de
l'experiència de
client



484
Idees Seleccionades



538
Nous usuaris

Mesurament de l'experiència de client

A Banc Sabadell, el mesurament de l'Experiència de Client es focalitza en l'obtenció d'*insights* que ajuden en la presa de decisions i que impulsen una cultura cada vegada més *customer centric*.

El mesurament es realitza a terme a través d'una entesa del mercat, el consumidor i el client, i per fer-ho es fan servir diverses metodologies d'anàlisi, tant qualitatives com quantitatives.

Anàlisi qualitativa

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

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

Entre les metodologies utilitzades podríem destacar des d'entrevistes convencionals en profunditat o els *focus group* per segments, fins a metodologies més noves basades en l'economia del comportament i la detecció de les emocions i motivacions més profundes dels consumidors.

Anàlisi quantitativa

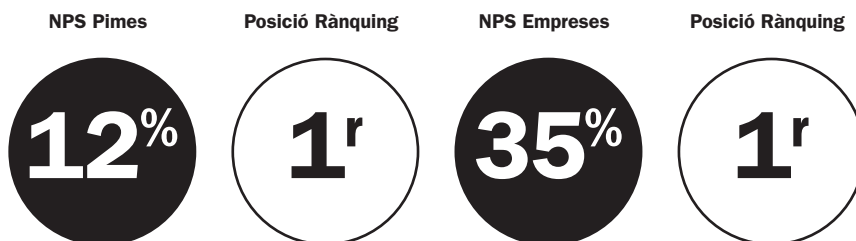
Banc Sabadell Espanya analitza també l'experiència dels seus clients a través d'estudis quantitius. Alguns són més propers al concepte tradicional de satisfacció i d'altres incorporen aspectes més emocionals del client: per conscienciar l'organització sobre la importància de tenir el client present en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

1. Net Promoter Score (NPS)

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

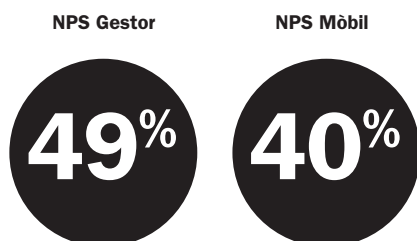
El mesurament es realitza per als principals segments de clients, productes i canals de relació. En aquest sentit, cal destacar els resultats en els segments d'empreses i pimes, segments en què Banc Sabadell històricament ha desenvolupat una major especialització, que l'ha portat a ser el banc més recomanat per les empreses.

Banc Sabadell és el banc més recomanat per les empreses.



Font: *Benchmark Accenture* (dades acumulades 2021). NPS Gestor i NPS Mòbil es refereix a banca *retail*.

En aquests darrers anys, fruit de la transformació digital, ha guanyat importància el mesurament dels canals digitals, que complementa el canal tradicional d'atenció (gestor):



Posició Rànquing de les entitats que formen part del *peer group* de l'estudi BchK NPS d'Accenture (BBVA, La Caixa, Santander i Banc Sabadell).

2. Estudis de satisfacció

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

En aquest sentit, Banc Sabadell a Espanya escolta la veu dels seus clients a través d'unes 300 mil enquestes anuals i més de 20 punts de contacte.

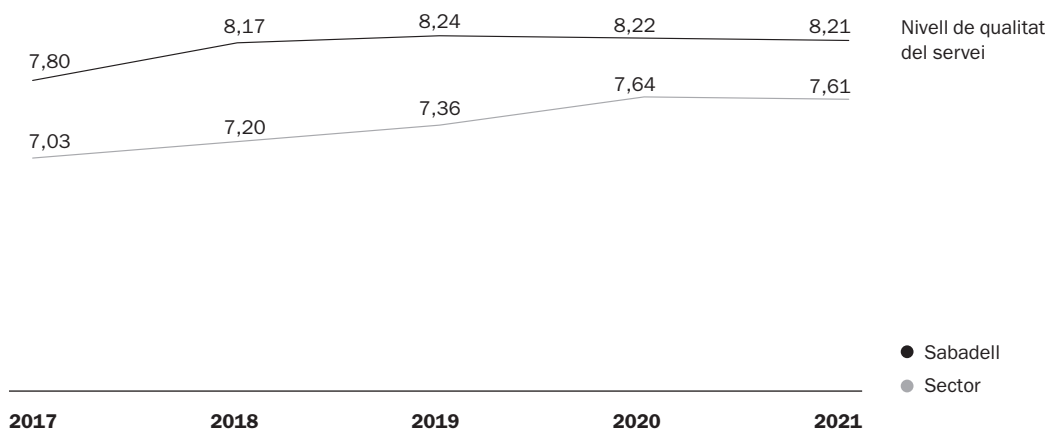
En el context actual, marcat per la pandèmia i la digitalització, guanyen rellevància tots els estudis relacionats amb l'àmbit digital. Per a Banc Sabadell, l'ús dels canals digitals és un Moment de la Veritat, per la qual cosa ha focalitzat els seus esforços en el mesurament de la satisfacció i la millora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

3. Estudis de qualitat comercial

A més d'analitzar la percepció de clients, Banc Sabadell també fa estudis objectius com ara el *Mystery Shopping*, on una consultora independent avalua, mitjançant la tècnica de pseudocompra, la qualitat de servei i la sistemàtica comercial oferta per l'equip comercial.

EQUOS RCB (Stiga) és el *benchmark* de mercat que avalua la qualitat de servei oferta pel sector financer espanyol mitjançant la tècnica del *Mystery Shopping*.

Banc Sabadell continua mantenint un diferencial de qualitat respecte al sector, que a més s'ha vist incrementat el darrer any.



Reconeixements

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

És l'única entitat financera a Espanya que ha obtingut més de 700 punts EFQM (European Foundation for Quality Management) a tres avaluacions consecutives (2014, 2016, 2018), cosa que li atorga el màxim grau de mèrit en el Segell d'Excel·lència EFQM i confirma la robustesa i el grau d'excel·lència del seu model de gestió. Aquesta puntuació EFQM també ha permès ostentar, des de la seva creació, el títol d'Ambaixador de l'Excel·lència Europea amb menció especial.

Per a Banc Sabadell, el reconeixement de l'excel·lència en l'àmbit intern és molt important. En aquest sentit, fa gairebé 20 anys que va crear uns premis a través dels quals reconeix l'excel·lència d'aquelles oficines (fruit del resultat de les enquestes de satisfacció a clients), adreces corporatives i projectes, que són un referent per a la resta de l'entitat.

Un dels premis interns que el banc va crear el 2020, com a resultat del seu ferm compromís amb la sostenibilitat, va ser el reconeixement als millors projectes de sostenibilitat implantats a l'organització, amb impacte en la contribució del banc als Objectius de Desenvolupament Sostenible i sota criteris ESG (Environmental, Social & Governance). El 2021, s'ha experimentat un increment exponencial de candidatures presentades, una de les quals ha obtingut un reconeixement extern. Es tracta del Programa d'Acompanyament per a la millora socioeconòmica de famílies vulnerables, guanyador del primer premi a les Bones Pràctiques en Gestió, atorgat pel Club Excel·lència en Gestió, a la categoria de Gran Organització.

El 2021, malgrat el context de restriccions per la COVID-19, Banc Sabadell ha continuat premiant i visibilitzant l'excel·lència interna, adaptant els reconeixements a

formats virtuals o híbrids, segons les restriccions sanitàries del moment. En aquestes situacions adverses, pren encara més importància el reconeixement, ja que suposa un motor motivacional per als empleats, que es reflecteix també als resultats a nivell extern.

Servei d'Atenció al Client (SAC)

L'activitat del SAC de Banco de Sabadell, S.A. s'ajusta al que s'estableix en l'Ordre del Ministeri d'Economia 734/2004, d'11 de març, en les directrius de l'EBA (European Banking Authority), en l'ESMA (European Securities Market Authority) i en el Reglament per a la defensa dels clients i usuaris financers de Banc Sabadell. L'última modificació del Reglament ha estat aprovada pel Banc d'Espanya el juny de 2021.

El SAC de Banc Sabadell, d'acord amb el seu Reglament, atén i resol les queixes i les reclamacions dels clients i usuaris financers de Banc Sabadell i 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 SAC és independent de les línies operatives i de negoci del banc per tal de garantir la seva autonomia de decisió, i està dotat dels mitjans necessaris que li permetin una gestió adequada de les reclamacions i les queixes que li siguin plantejades segons els principis de transparència, independència, eficàcia, coordinació, rapidesa i seguretat. Així mateix, el SAC disposa de l'autoritat suficient per tenir accés a tota la informació i documentació necessària

per poder analitzar cada cas, i les unitats operatives i de negoci estan obligades a col·laborar diligentment en aquest sentit. El Reglament per a la Defensa dels Clients i Usuaris Financers de Banc Sabadell assegura el compliment dels requisits indicats.

L'any 2021 s'han rebut 49.720 queixes i reclamacions, un 16,9 % més que el 2020, a les quals s'afegeixen els 1.143 expedients pendents el 31 de desembre de 2020. D'aquest volum, durant el 2021 s'han gestionat 49.949 expedients.

Vegeu-ne més detalls en la nota 42 dels comptes anuals consolidats del 2021.

Estratègia multicanal

Banc Sabadell disposa d'un conjunt de canals de comunicació amb els seus clients tant físics (xarxa d'oficines nacional i internacional i xarxa de caixers) com digitals (BS Online, Sabadell Mòbil, Oficina directa i Xarxes socials), responen a la demanda actual dels seus clients.

El banc continua buscant unir el millor de la banca de sempre, com és la relació personal, amb el millor del món digital.

L'oficina ha deixat de ser el punt neuràlgic d'operacions per obrir-se a una àmplia gamma de punts de contacte, on el client és el protagonista. Això requereix simplificar al màxim els processos i canviar el model de distribució, cosa a què el banc li està dedicant un gran esforç per així poder donar resposta a la ubicuitat dels nostres clients i oferir-los les millors experiències.

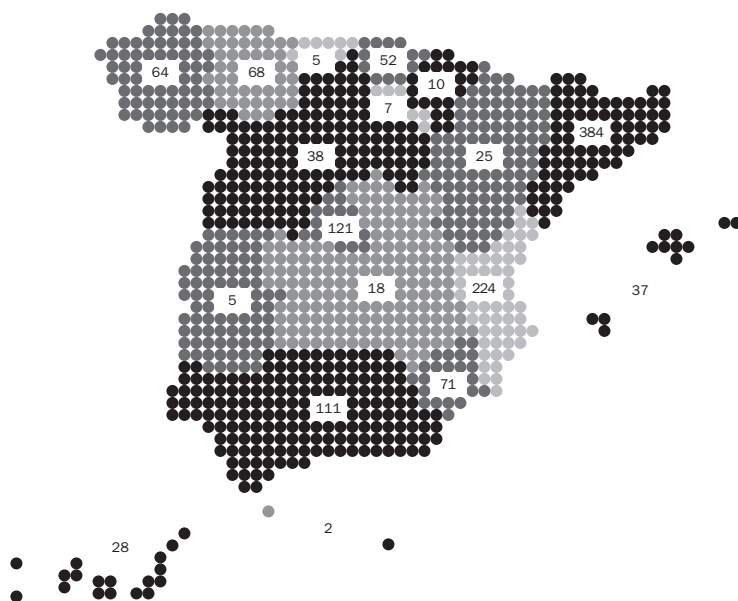
85 oficines, com a SabadellHerrero a Astúries i Lleó (amb 3 de banca d'empreses); 66 oficines com a SabadellGuipuzcoano (amb 5 de banca d'empreses); 11 oficines com a SabadellUrquijo; 89 oficines corresponen a Solbank, i 323 oficines configuren la xarxa internacional, de les quals 290 oficines corresponen a TSB i 15 oficines a Mèxic.

Xarxa d'oficines

Banc Sabadell va concloure l'any 2021 amb una xarxa de 1.593 oficines (290 oficines de TSB), amb una disminució neta de 490 oficines en relació amb el 31 de desembre de 2020 (disminució de 326 oficines sense considerar TSB).

Del total de la xarxa d'oficines de Banc Sabadell i el seu grup, 955 oficines operen com a Sabadell (amb 25 oficines de banca d'empreses i 2 de banca corporativa); 64 com a SabadellGallego (amb 3 de banca d'empreses);

Nombre d'oficines
per comunitat autònoma





● **Societats filials i participades**

Mèxic DF (Mèxic)
Londres (Regne Unit)

● **Sucursals**

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

● **Oficines de representació**

Alger (Algèria)
São Paulo (Brasil)
Pequín (Xina)

Shanghai (Xina)
Bogotà (Colòmbia)
Dubai (EAU)
Nova York (EUA)
Nova Delhi (Índia)

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

Xarxa de caixers

El parc de dispositius de la xarxa d'autoservei a Espanya el desembre del 2021 és de 2.645 unitats, distribuït en 1.922 caixers d'oficines i 723 caixers desplaçats. El decrement de caixers d'oficines i l'increment del nombre de caixers desplaçats deriva del tancament d'oficines que s'ha realitzat al llarg de l'exercici.

Pel que fa a les transaccions realitzades durant l'any 2021, s'observa una tendència a la baixa; s'han efectuat un total de 87.407.601 operacions, una disminució del 2 % en el nombre total d'operacions. Pel que fa a les tipologies de transaccions més utilitzades, per a la dispensació d'efectiu es registren volums similars a l'exercici anterior i els ingressos d'efectiu mantenen una tendència alcista, el nombre de transaccions augmenta en un 21 %.

Durant l'any 2021, s'han centrat els esforços en la millora contínua de la disponibilitat global del parc i en la millora de l'experiència dels clients.

Per poder assolir aquesta millora durant l'any 2021 s'han posat en funcionament una sèrie d'iniciatives de les quals destaquen l'assistència dels caixers fora de l'horari laboral d'oficina, incloent-hi caps de setmana i festius, la millora de la monitorització dels caixers creant nous indicadors i panells de control de seguiment, la nova funcionalitat de reciclatge i modificacions a la interacció dels clients amb les operatives més crítiques i utilitzades.

D'altra banda, altres de les iniciatives abordades en el transcurs de l'any han estat l'anàlisi i el seguiment dels caixers desplaçats per garantir una major rendibilitat i eficiència operativa i el disseny del *footprint* de caixers automàtics que tindrà impacte en l'organització i la distribució d'aquests.

L'any 2021 s'ha assolit a la ràtio del 60 % de clients digitals, un increment d'un 5 % en el nombre de clients digitals respecte a l'exercici 2020.

Els clients digitals del segment de particulars han augmentat un 5 % respecte al 2020, i els clients del segment d'empreses un 2 % durant el mateix període.

Sumat a aquest creixement de la base de client digitals, la freqüència de connexió per client, l'ús i la contractació a través dels canals digitals també han continuat creixent com es detallarà més endavant.

El 2021 s'ha continuat empenyent la creació de noves capacitats digitals i remotes per oferir als clients un millor servei des dels canals digitals i proporcionar més comoditat sense haver de desplaçar-se a la xarxa d'oficines. Tant el web com el mòbil han contribuït a millorar l'experiència de client i alhora a complir l'eficiència del pla estratègic.

Sabadell Online (la web [bancosabadell.com](https://www.bancosabadell.com))

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

El nombre de transaccions que es realitzen a través de Sabadell Online continua creixent tant en capacitats de contractació com en operatives de *servicing*, les quals s'han reduït al voltant del 62 % a oficines a favor dels canals remots respecte al 2020. En concret, l'operativa de

transferències s'ha incrementat un 4 % a Sabadell Online respecte a l'any anterior.

L'any 2021, l'indicador de satisfacció de clients a Sabadell Online Empreses ha augmentat a 7,3 punts (+0,15 davant de l'exercici anterior) gràcies a una sèrie de millores en aquest canal digital. A partir d'enquestes de satisfacció i entrevistes amb clients, s'ha posat el focus a perfeccionar l'operativa diària i millorar l'experiència digital dels clients de Banca d'Empreses al voltant de quatre grans línies d'actuació:

- Perfeccionar les funcionalitats que els clients utilitzen de forma quotidiana (p. ex., simplificació de l'operativa de transferències i més facilitat per gestionar fixers);
- Millorar la usabilitat per augmentar la qualitat del servei (p. ex. menús més funcionals i intuïtius i nous accessos entre Sabadell Online Particulars i Sabadell Online Empreses);
- Facilitar la interacció entre client-gestor per reforçar la relació (p. ex. videotrucades segures entre clients i gestors i gestió online de cites prèvies);
- Ampliar l'oferta digital per sorprendre els clients (p. ex. nova interfície a Sabadell Online Empreses per accedir al servei d'assessorament de PwC per tramitar ajuts del Fons de Recuperació Europeu).

Sabadell Mòbil, adopció i hàbit d'ús creixent

L'adopció per part dels usuaris de Banc Sabadell de la solució App de banca a distància continua sent creixent, i passa de 2,8 a 2,9 milions d'usuaris, fet que suposa un augment del 7 % en comparació de l'exercici anterior.

A aquest increment d'usuaris s'ha de sumar un increment de la freqüència d'accés del 5 % a *logins* mensuals per usuari davant de l'exercici anterior, que passa a una mitjana de 20 *logins* mensuals per client al segment de particulars.

És per això que al llarg d'aquest any s'ha posat el focus en reduir les barreres d'entrada i fricció als *journeys* d'accés als canals digitals, habilitant noves funcionalitats per a l'obtenció de credencials de banca a distància sense necessitat d'acudir a la xarxa d'oficines, així com l'optimització en la recuperació d'aquestes en cas de pèrdua o oblit.

Sumat a aquest esforç de facilitar l'entrada a la nostra oficina *online*, s'ha posat el focus en millorar la profunditat d'informació disponible, habilitant la consulta de moviments de comptes fins a 10 anys. A més, per facilitar la comprensió i la identificació de moviments en comptes, s'han afegit els logotips dels principals venedors que originen els pagaments. Així, d'una ullada el client pot reconèixer l'origen d'un pagament sense haver de llegir o aprofundir.

També s'han millorat operatives com ara el flux de bloqueig de targeta de dèbit/crèdit o el pagament d'imposos per oferir als clients més claredat, senzillesa i facilitat en el procés, aconseguint una reducció de la taxa d'abandonament de l'operativa *online* i, alhora, un descens de trucades a Oficina Directa.

Pel que fa a l'adopció d'ús de les operatives relacionades amb productes financers, destaquen les evolucions següents:

En concret, a nivell d'inversió i estalvi, l'operativa de

compra i venda de valors augmenta un 5 % el seu ús en canals digitals respecte al 2020, i l'increment de les subscripcions remotes de fons d'inversió acumulades al llarg d'aquest exercici és d'un 42 % respecte al període anterior. Pel que fa a les aportacions extraordinàries a Plans d'Estalvi en remot, s'han incrementat en un 13 %, i les aportacions extraordinàries a Plans de Pensions en remot en un 4 % en comparació del 2020.

L'evolució en productes de finançament ha estat la següent:

Als préstecs preconcedits, s'està tornant finalment a nivells de venda pre-COVID. El focus el 2021 ha estat habilitar majors imports de concessió disponibles de forma immediata i en un clic per als usuaris, incrementant-se l'import mitjà de contractació *online*.

En matèria de finançament hipotecari, l'esforç s'ha concentrat a continuar desplegant eines de simulació per tal de permetre que els usuaris avancin en la decisió de compra i finançament del seu habitatge. Es tracta de la primera part d'un pla de desenvolupament d'eines que facilitin la contractació de crèdits hipotecaris en remot, que s'està desplegant al llarg del quart trimestre i el primer semestre del 2022.

Finalment, a la gamma de mitjans de pagaments, s'ha habilitat la capacitat de contractar, per part dels nostres clients, les targetes de dèbit i crèdit digitalment. Aquest procés consta d'un catàleg digital, selecció i comparació de productes, contractació 100% *online* i activació *online* de la targeta.

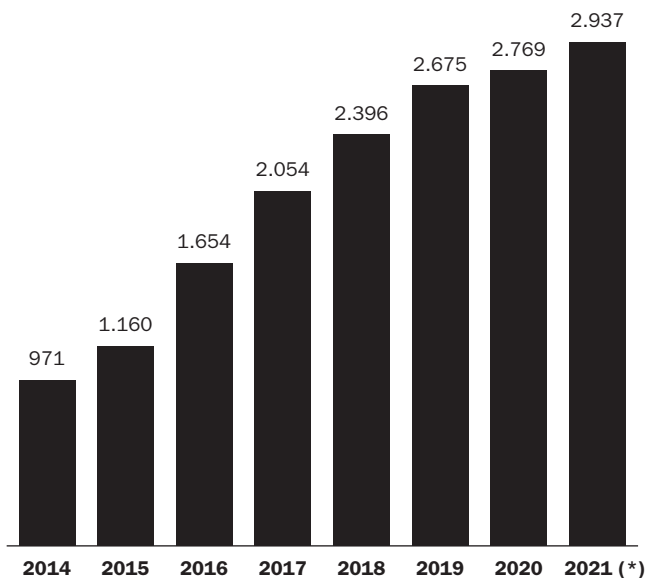
Sabadell Wallet

La tendència d'ús de l'App de pagaments per mòbil de Sabadell segueix en vies positives de creixement.

S'ha registrat un augment del 58 % als *logins* respecte a l'any anterior amb una mitjana de 6 *logins* mensuals per client.

Les operatives més freqüentment utilitzades es concentren en:

L'enviament de Bizum, que creix un 142 % en comparació respecte de l'any anterior. L'ús d'Instant Money (servei que permet habilitar la recollida de diners en efectiu en caixer sense necessitat de targeta, tan sols amb un codi de 6 dígits) creix un 30 %. L'última operativa que cal destacar és l'adopció i l'ús del pagament mòbil, que registra un increment del 86 % davant l'any anterior en volum d'operacions.



Evolució de clients actius a Sabadell Mòbil (en milers de clients)

(*) Última informació disponible a novembre de 2021.

Oficina directa

Durant l'any 2021 s'han reduït els contactes a l'Oficina Directa en més d'un 24 % respecte als registrats el 2020, i s'han arribat als 4,9 milions de contactes.

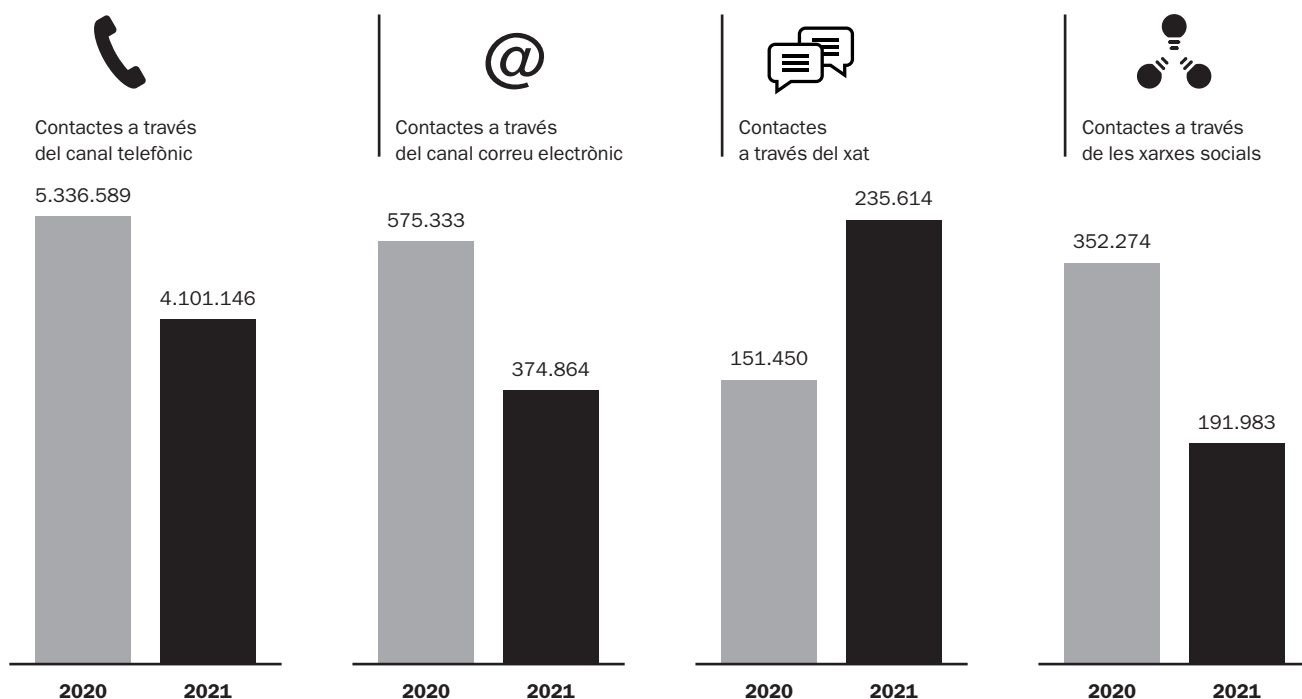
El canal d'atenció que ha experimentat més creixement durant aquest any ha estat el xat. Les consultes telefòniques representen el 84 % dels canals per sobre dels contactes pel canal de correu electrònic, el xat i les xarxes socials. En el gràfic següent s'informa de les volumetries per tipus de canal.

Pel que fa als nivells de servei, la ràtio SLA (*Service level agreement*) en atenció telefònica es va posicionar per damunt del 93 %, seguida per una SLA en el xat del 94,9

% i una SLA en el canal correu electrònic del 91 %. A les xarxes socials es van rebre més de 192.000 mencions, i la SLA va ser 98 %.

El decrement de volumetries durant el 2021 està motivat per:

- 290.000 trucades s'han reduït per la millora de processos i iniciatives d'eficiència, com per exemple:
 - L'activació de locucions d'autoservei al canal telefònic, que ajuden a fer les operatives diàries als nostres clients.
 - Implantació de l'assistent virtual.
- Restricció horària d'operatives no crítiques (de 19.00 hores a 8.00 hores).



Xarxes socials

Banc Sabadell va iniciar el 2007 la seva marxa a través de les xarxes socials. L'objectiu: conèixer el client digital, les seves necessitats, els seus suggeriments, i analitzar la millor manera d'ajudar-lo. Tres anys més tard, el 2010, Banc Sabadell va començar a participar activament en espais de conversa social a través de les xarxes socials més populars, Facebook i Twitter. Actualment, Banc Sabadell té presència a cinc canals de *Social Media*: Twitter, Facebook, LinkedIn, YouTube i Instagram, amb 20 perfils diferents a escala nacional, i es posiciona com una de les entitats financeres amb millor reputació digital del sector.

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

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

Avui en dia, Banc Sabadell té una audiència que ronda els 600 mil seguidors. En tancar el 2021, s'han monitorat o atès més de 350 mil mencions a la marca.

Una de les claus de l'èxit rau en l'atenció continuada i el seguiment constant de les gestions que generen els seguidors i clients. Un dels indicadors (KPI, per les seves sigles en anglès) més destacats en els informes de posicionament del món del *Social Media* és la ràtio de resposta per interacció, i Banc Sabadell hi està valorat de manera molt positiva. A més, el contingut corporatiu i institucional ha trobat a través de les xarxes socials un gran altaveu i una font de prescripció interna i externa, sobretot durant el període de confinament i, en general, durant la pandèmia de la COVID-19. A través de les xarxes socials es difonen i retransmeten en directe un gran nombre d'esdeveniments patrocinats i jornades en les quals Banc Sabadell participa activament, també amb una especial importància aquest any totes aquelles difusions a través de les plataformes digitals. En són una mostra les presentacions de resultats, la Junta General d'Accionistes, el Barcelona Open Banc Sabadell – Trofeu Comte de Godó, la cobertura del qual ha estat eminentment digital, igual que ho han estat el South Summit o els Premis a la Investigació de la Fundació Banc Sabadell. A més, aquest 2020 ha marcat un abans i un després en el compromís de l'entitat amb la Sostenibilitat i la forta consolidació d'una comunitat digital amb els *hashtags* #SomSabadell i #SerOnSiguís.

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

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

Transformació digital i experiència de client

Enfocament i prioritats de transformació digital de Banc Sabadell

Les prioritats en transformació digital, en línia amb el nou Pla Estratègic presentat el 2021, comprenen la implantació de nous models remots de venda per a productes sofisticats, l'evolució de la compra en autoservei de productes d'adquirència i continuar amb la millora i la incorporació de noves operatives, també en autoservei, perquè els clients siguin més autònoms al seu dia a dia. L'acceleració requerida per impulsar aquestes tres palanques de transformació ha generat l'oportunitat de revisar les capacitats organitzatives, metodològiques i tecnològiques per millorar la productivitat i l'experiència d'usuari.

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

InnoCells

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

InnoCells afegeix capacitats clau per al grup:

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

capacitats organitzatives del banc adoptant noves metodologies de treball àgils que potencïin la capacitat de lliurament i l'aprenentatge continuat en els projectes.

- Aliances estratègiques: combinar la innovació interna amb capacitats externes i participar activament en l'ecosistema d'innovació. Col·laborar amb *startups* a gran escala que complementin la proposta de valor de Banc Sabadell i permetin accelerar el *time-to-market* i l'oferta de nous serveis o funcionalitats als clients.
- Impulsar les capacitats de l'arquitectura tecnològica: desenvolupar noves capacitats tecnològiques que permetin millorar la productivitat i la connexió amb tercers a gran escala.
- Multiplicador de capacitats: dissenyar, executar i lliurar projectes de negoci claus per al grup.

Principals lliuraments el 2021

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

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

- Increment de la profunditat de la consulta de moviments a 10 anys: el març de 2021 vam habilitar la visualització de moviments de més de 24 mesos i fins a 10 anys a BS Online (BSO) i BS Mòbil (BSM), cosa que permet al client consultar els moviments corresponents sense necessitat d'acudir a canals assistits.
 - Millores en l'operativa d'impostos: el primer trimestre del 2021 es va millorar l'operativa d'impostos en donar més visibilitat tant al web com al mòbil i millorar l'experiència al formulari d'impostos.
 - Contractació *online* de targetes: des del juliol del 2021 es permet al client contractar una targeta a través de BSO i BSM. Es crea, a més, un catàleg que facilita als nostres clients conèixer millor les targetes que ofereix el banc i veure quines s'adapten millor a les seves necessitats.
 - Millores en l'operativa de targetes: entre juliol i setembre del 2021 millorem el servei i l'experiència en operatives de targetes amb diferents iniciatives, com ara permetre al client reclamar operacions des dels canals digitals amb signatura digital, proporcionar més detalls quan se li rebutja un pagament, consultar liquidacions de targetes o millorar la visibilitat d'informació sobre targetes a BSO i BSM.
 - Integració Web i mòbil amb Adobe Target: tant per al contingut informatiu com per al transaccional, habilitem la integració amb Adobe Target que permetrà al banc un grau més alt de personalització de les ofertes i promocions que presentem als clients, permetent a més canvis en la informació presentada sense necessitat d'intervenció dels equips d'IT.
 - Reducció SMS: durant tot l'any 2021 s'ha anat reduint el total d'SMS que s'envien a clients des de diferents
- operatives de BSM, reemplaçant els missatges SMS per notificacions *push* i fomentant la migració de clients a signatura Digital, cosa que ha suposat un estalvi de costos significatiu per al banc.
 - DDC – KYC BSO: amb el marc de la implantació de la Deguda Diligència Continuada, es crea un espai a BSO on el client pot identificar clarament la documentació que se li requereix per poder seguir tenint un compte operatiu. De la mateixa manera, s'ha planificat un conjunt de comunicacions, que faran que el client sàpiga en tot moment les accions pendents i quan se'l requereix dur-les a terme.
 - Assistent Virtual: nou assistent virtual de Banc Sabadell, recolzat a la plataforma conversacional i l'Oficina Virtual, llest per incorporar els fluxos conversacionals necessaris per reduir el volum de trucades a Oficina Directa i fomentar l'autoservei.
 - Millora de servei i operativa de préstecs preconcedits augmentant el límit contractable a canals digitals perquè el client pugui disposar d'un préstec de fins a 30.000 euros al moment. Es milloren els fluxos de contractació tant en autoservei com als canals assistits, oferint més informació al client sobre el qual es requerirà per formalitzar l'operació i optimitzant la informació als equips d'atenció per millorar els temps de gestió de sol·licituds.
 - Millorar l'accés als fluxos de contractació, oferint un espai específic en la posició global per a la contractació de productes com ara assegurances i targetes que, a més, és personalitzable (preu, contingut...) per màrqueting de forma autònoma.
 - Hipoteca Digital: desplegades noves capacitats per iniciar el procés de captació i gestió de la demanda de producte hipotecari en canal digital, mitjançant el desplegament a l'octubre d'un simulador hipotecari que permetrà als clients valorar la seva capacitat de finançament i una primera aproximació a les quotes resultants, així com permetre al banc qualificar els *leads* digitals en funció de la seva maduresa per assignar recursos comercials a la gestió d'aquells amb més possibilitat de conversió, així com el desembre de 2021 d'una prova pilot d'un portal d'acompanyament que habilitarà i guiarà el client per poder aportar *online* la documentació necessària per a l'estudi de solvència, alhora que automatitzem la consulta a *bureaus* i donem una millor visibilitat al gestor de la situació de les operacions en aquesta fase del procés. Tot això haurà de redundar en un increment de la demanda de producte hipotecari, un millor acompanyament als nostres clients, especialment en canals remots, i una conversió més gran de les oportunitats (reduint l'esforç comercial i, per tant, millorant l'eficiència).
 - DDC – Actualització de DNI amb Onfido: el desembre del 2021 i dins del marc de la Deguda Diligència Continuada, s'ha millorat l'accés a informació disponible de client i l'accés als fluxos d'actualització d'aquesta. Aquest any, s'habilita la possibilitat d'actualitzar el DNI des del web a través del proveïdor Onfido, millorant l'experiència i la conversió del procés actual amb el

proveïdor Veridas (la possibilitat d'actualitzar el DNI a BS Mòbil està disponible des de gener de 2022).

- *Onboarding* Digital: obertura al desembre de 2021 del nou servei d'alta de client 100 % digital, recolzat en la solució d'identificació i validació d'identitats d'Onfido, confirmat amb la signatura digital i complint els requisits legals i normatius, que permetrà als usuaris donar-se d'alta com a nous clients del banc sense necessitat de desplaçar-se a una oficina. A més, dins del procés també pot donar d'alta un Compte Expansió. També s'ha aprofitat per simplificar el conjunt de documentació contractual per a una sèrie de productes contractables.
- Programa 5 Star: la iniciativa de millora de l'experiència de Sabadell Mòbil ha aconseguit moure els principals KPI a través de les palanques d'estabilitat, rendiment i usabilitat amb el lliurament continu de millores durant el 2021. Algunes de les iniciatives destacades són la millora de la visualització de la informació i el detall dels moviments de comptes i targetes, accés a la consulta de moviments de més de 90 dies sense necessitat d'una signatura addicional, nova versió de l'*App* per a dispositius Huawei sense serveis de Google, millora de la conversió del procés de recuperació de PIN (del 24 % al 54 % de conversió), reducció del temps de *login* de l'app i solució dels principals errors.

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

- Millores en l'operativa de fitxers: desplegades noves capacitats per dotar de més facilitat d'ús en una de les operatives més importants i recurrents per als clients d'empreses i així poder millorar la satisfacció dels usuaris de BSO Empreses. A més, amb aquestes iniciatives es millor l'eficiència incrementant l'autoservei gràcies a una millora d'experiència i servei. A continuació, el detall de les iniciatives més rellevants:
 - Signatura múltiple de fitxers: més eficiència en la funcionalitat, en permetre que es signin diversos lots sense necessitat d'anar un per un. Això genera estalvi de temps i esforç als clients.
 - Facilitar la creació de fitxers: permetre als clients poder recuperar la informació de les remeses de fitxers enviades anteriorment i permetre'n la seva edició, generació i enviament per reduir els temps des gestió i oferir-los més comoditat.
 - Millores d'importació de fitxers: augmentar la visibilitat a la iniciativa d'importació de fitxers per millorar l'*onboarding* als usuaris que vulguin fer aquesta operativa.
 - Centre de control de fitxers: creació d'una nova interfície que centralitza la informació més rellevant en la gestió de fitxers; disposa d'un nou espai de consulta i seguiment dels estats de fitxers i dona accés directe a la signatura, anul·lació, reutilització i detall del fitxer.
- Empreses transaccional - Nous menús de navegació: redisseny dels menús de navegació de BS Online Empresa i nova organització dels menús per facilitar la localització i ús de les operatives. Amb aquesta iniciativa es

pretén millorar l'índex de satisfacció dels clients per ser més competitiu respecte als *peers* del banc i reduir el nombre de clients que afirmen abandonar BSO sense trobar l'operativa que cercaven.

- Fons de Recuperació Europeu: creació d'una nova pàgina a BSO Empreses que proporciona ajudes personalitzades a clients sobre els Fons de Recuperació Econòmic Europeu personalitzat. A més, aquesta pàgina proporciona als clients un accés al servei extern de PwC que ajuda amb la tramitació de la convocatòria en què estiguin interessats.
- Validacions addicionals de transferències internacionals: aquest projecte consisteix a aplicar una sèrie de millores a les pantalles de transferències internacionals per minimitzar el nombre d'incidències per errors en aquest tipus de transferències.
- MVP: Espai Gestor: l'estratègia a Empreses passa per enfortir la comunicació client-gestor, especialment en clients de valor. Amb aquest projecte s'ha creat un nou flux de cita prèvia digital accessible a la *Home* i al nou apartat Espai Gestor. Amb la solució proposada es podrà sol·licitar cita prèvia (comercial), torn de caixa (*servicing*) i gestió de cites.
- *Login Dual*: funcionalitat que permet fer *switch* de particular a empresa i a la inversa de forma àgil, sense penalitzar l'usuari fent-lo sortir fora per tornar a accedir-hi. D'aquesta manera, el client tindrà una millor experiència digital amb l'objectiu d'augmentar el percentatge dels *logins* a BSO Empreses i influir positivament en la millora del NPS.

Adicionalment, InnoCells ha executat des de l'àrea de Col·laboració tant pilots i proves de concepte amb tercers (buscant accelerar la transformació digital del negoci mitjançant la incorporació de productes, serveis i tecnologies diferencials de tercers, amb focus principal a l'ecosistema Fintech), així com la participació en projectes emmarcats dins de la línia estratègica de Finançament.

Podem destacar els següents:

- Participació a la *Request For Proposal* de selecció de plataforma d'un tercer (companyies a la RFP: Cobee, participada pel Grup, i Compensa) per a la digitalització del producte de Pla de Previsió Col·lectiu ofert a clients Empreses del banc a través de les entitats d'assegurances del grup Zurich en les quals hi participa el banc. Actualment ja desplegada en producció la solució desenvolupada juntament amb Compensa i activa per a la contractació per part de clients empresa.
- Desplegament de capacitats internes de *Speech Analysis*: sistema de transcripció i interpretació amb capacitats cognitives dels enregistraments de trucades telefòniques gestor-client amb diferents casos d'ús (des de normatius fins a comercials). El pilot es va realitzar amb Predictiva (companyia participada pel grup) i les Direccions de Cognitiu i Compliment Normatiu, i va oferir *insights* de comparació de solució vs. solució actual i altres proveïdors (Telefònica Recordia).
- Desplegament en entorn productiu de canals digitals Banco (BS Mòbil i BS Online, inicialment a empleats i

a posteriori a clients finals) de capacitats de detecció de càrrecs recurrents o subscripcions, oferint la capacitat de canvi i cancel·lació. El pilot es va realitzar en col·laboració amb la *startup* Minna Technologies i va oferir *insights* per a la presa de decisions en el projecte de *Daily Banking*.

- Participació en pilot de *SmartPayments / SmartMoney*, mitjançant una acció de col·laboració entre diferents entitats en el marc d'Iberpay (BBVA, Caixabank, Banco Santander, Banc Sabadell i Bankia abans de la fusió) per dinamitzar mitjançant tokenització el traspàs de diners dins de la CCEE.
- Orquestració i col·laboració activa en dos projectes impulsats per la línia estratègica de Finançament (en curs):
 - Préstec Digital Reactiu: oferir a clients identificats de segment particular la sol·licitud d'un préstec reactiu en un procés de contractació 100 % digital. Participació a la *Request For Proposal* de selecció de plataforma de tercer (companyia seleccionada Indra-Minsait) i continuïtat en el projecte com a orquestrador de la iniciativa.
 - Sabadell Consumer Finance – Instant Credit: definició de l'estratègia, l'evolució i la potenciació de l'operativa de finançament digital en el punt de venda (tant *e-commerce* com físic).

A més, l'àrea de Col·laboració amb tercers manté interacció contínua amb l'ecosistema *startup* (col·laboració amb BStartup i Sabadell Venture Capital i participació a diferents esdeveniments: SouthSummit, 4YFN, Seminaris web, etc.) i disposa d'un portal específic (www.partnerships.innocells.io) per centralitzar i rebre de manera ordenada les propostes de valor que puguin ser interessants per al grup. El 2021 s'han gestionat 27 contactes i executat algunes iniciatives QuickWin per a la seva validació (p. ex., col·laboració amb la *startup* TaxDown, amb una proposta de creació de declaració de renda optimitzada).

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

La crisi sobrevinguda de la COVID-19 ha suposat un canvi de paradigma pel que fa a les formes de treballar i la manera com el grup es relaciona diàriament amb els seus clients. En aquest sentit, la resposta del grup ha estat molt eficaç, atès que s'ha assegurat en tot moment la continuïtat operativa de l'entitat sense menyscar el servei al client i mentre es tenia en consideració la salut dels clients i empleats.

Durant la pandèmia, Banc Sabadell s'ha mantingut al costat dels seus clients i del conjunt de la societat oferint mesures de suport econòmic.

El banc segueix oferint al col·lectiu empresarial mesures per mitigar la falta de liquiditat per la pandèmia, com ara la renovació de pòlisses i la pròrroga de diferents productes ja contractats. Així mateix, a través del Pla d'Acompanyament ICO s'han gestionat les sol·licituds de crèdits avalats per l'Estat a través de l'Institut de Crèdit Oficial.

Addicionalment, el banc ha sumat forces amb el Banc Europeu d'Inversions amb l'objectiu d'incrementar la seva capacitat de prestar a petites i mitjanes empreses (pimes) i a empreses de mitjana capitalització (*mid-caps*) afectades per l'impacte econòmic de la pandèmia de la COVID-19.

Banc Sabadell ha seguit prioritzant la protecció d'empleats i clients com a eix principal d'actuació aquest primer semestre. Els protocols establerts a la xarxa comercial s'han activat en funció de la incidència a cada territori, encara que, gràcies a l'elevat nivell de responsabilitat personal dels nostres empleats i l'eficàcia de les mesures activades, han estat poques les ocasions en què ha calgut.

Respecte als centres corporatius, han continuat oberts en gran mesura i, encara que el teletreball ha continuat sent el protagonista, han respost a una necessitat creixent de realitzar dinàmiques presencials necessàries per desenvolupar tot el potencial del treball híbrid. En aquest sentit, ha estat decisiva la culminació del lliurament de dispositius portàtils a gairebé el 100 % de la plantilla el mes de febrer del 2021 que, juntament amb el desplegament de les capacitats de la plataforma Office 365, estan configurant una organització més segura, àgil, flexible i connectada.

Pel que fa a les mètriques financeres del grup, després d'un any 2020 els resultats del qual van estar marcats per la pandèmia, Banc Sabadell ha estat capaç de generar 530 milions d'euros de beneficis a l'exercici 2021. A més, va continuar augmentant el seu nivell de solvència i enfortint el balanç, per la qual cosa el grup disposa d'uns nivells de solvència per sobre dels seus requeriments, una liquiditat folgada i un balanç sanejat.

En aquest sentit, la ràtio de capital CET 1 fully-loaded se situa en el 12,22 %. Cal destacar que aquesta ràtio ha augmentat 20 punts bàsics en termes interanuals, fet que demostra el compromís del grup de tenir una àmplia posició de solvència amb una ràtio per sobre del 12 %. Així mateix, el grup té d'una posició de capital folgada respecte als requeriments regulatoris, situant-se 395 punts bàsics

per sobre d'aquests. A consolidar aquesta ràtio de capital total van contribuir les emissions de capital Tier 1 i Tier 2 dutes a terme en els mesos de gener (Tier 2), març i novembre d'aquest any (AT1), per un import agregat de 1.750 milions d'euros.

El grup compta amb una robusta posició de liquiditat, ja que posseeix uns 57.000 milions d'euros d'actius líquids, cosa que suposa més del 23 % del balanç i una ràtio de cobertura de liquiditat (*Liquidity Coverage Ratio*) del 221 %. A més, compta amb un balanç equilibrat entre préstecs i dipòsits (*Loan-to deposits ratio*) del 96 %.

Finalment, el grup disposa d'un balanç sanejat. Arran de les vendes de carteres d'actius problemàtics realitzades en els últims anys i de la contínua evacuació orgànica d'actius problemàtics, el perfil de risc del grup ha millorat notablement, de manera que compta a tancament de 2021 amb d'una ràtio d'actius problemàtics nets sobre total d'actius del 1,4 % i una ràtio de morositat del 3,7 %.

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

Espanya

Sobre això, a Espanya, algunes mesures adoptades en el context de la pandèmia van continuar estant vigents durant el 2021 i es van impulsar altres de noves. Destaquem: (i) les moratòries de pagaments, legislatives o sectorials —desenvolupades ambdues el 2020— es van reactivar mitjançant el Reial Decret llei 3/2021, de 2 de febrer, que va prorrogar fins al 30 de març de 2021 el termini de sol·licitud d'aquestes, estipulant-se una durada màxima de 9 mesos; (ii) les 2 línies ICO d'aval COVID-19 llançades el 2020 (de 100.000 i 40.000 milions, respectivament, per a liquiditat i inversió), el termini de sol·licitud del qual es va ampliar primer amb l'aprovació del Reial Decret llei 05/2021, al març, fins al 31 de desembre de 2021 i va tornar a prorrogar-se 6 mesos més, fins al 30 de juny de 2022, mitjançant el Reial Decret llei 27/2021, de 23 de novembre; i (iii) el Codi de Bones Pràctiques, aprovat el maig de 2021, i que contempla principalment 3 possibilitats a què els deutors, si complien una sèrie de condicions específiques (quantitat d'ajudes públiques rebudes, etc.), es podien acollir: extensions del termini de venciment —fins a 10 anys— (podien ser sol·licitades fins al 15 d'octubre de 2021), conversió de deute en préstecs participatius (podia ser sol·licitat també fins al 15 d'octubre de 2021) i quitaments (el termini màxim d'execució dels quals comprèn fins al 1 de desembre del 2022).

Adicionalment, el Reial Decret llei 5/2021 aprovat pel govern d'Espanya contemplava una sèrie de mesures extraordinàries de suport a la solvència empresarial en resposta a la pandèmia de la COVID-19, pel qual es va aprovar una inversió pública de fins a 11.000 milions d'euros a través de tres fons: un fons de 7.000 milions d'euros destinat a ajuts

directes a autònoms i empreses per reduir l'endeutament subscrit des del març del 2020; un fons de 1.000 milions d'euros destinats a aquelles empreses viables que no poden accedir al fons gestionat per la Societat Estatal de Participacions Industrials (SEPI); i, finalment, un fons de 3.000 milions d'euros per a la reestructuració del deute financer COVID. Aquest darrer fons s'aplica dins del marc d'un Codi de Bones Pràctiques, aprovat per l'Acord del Consell de Ministres d'11 de maig del 2021. Aquest marc permet estendre el termini d'amortització dels préstecs avalats, ampliar els períodes de carència, convertir els préstecs en préstecs participatius mantenint l'aval públic i concedir transferències directes per reduir el principal pendent dels préstecs avalats. Banc Sabadell amb data 3 de juny del 2021 es va adherir al Codi de Bones Pràctiques.

Pel que fa a les moratòries a Espanya, la moratòria legal consistia en oferir 3 mesos de carència en hipoteques i préstecs al consum, tant en el pagament d'interessos com de principal, a clients que complien uns determinats criteris de vulnerabilitat. D'altra banda, la moratòria sectorial consistia en oferir fins a 12 mesos de carència en hipoteques i 6 mesos de carència per a préstecs al consum a persones afectades per la COVID-19. En aquest cas, la carència era només per al capital, de manera que el client seguia pagant interessos. Aquesta moratòria era aplicable també a persones que s'havien acollit a una moratòria legal i que, una vegada expirat el termini d'aquesta, complien les condicions establertes a la moratòria sectorial. El 3 de febrer de 2021 es va aprovar el RDL 3/2021 que prorroga fins al 30 de març de 2021 el termini de sol·licitud de les moratòries, la durada de les quals era per un termini màxim de 9 mesos, incloent-hi si escau el termini de moratòria ja gaudit.

Per a Banc Sabadell, la moratòria total concedida, tenint en compte tant la moratòria legal com la sectorial, ha assolit al voltant dels 3.500 milions d'euros. A 31 de desembre del 2021, la moratòria total pendent d'amortitzar ascendeix al voltant dels 3.000 milions d'euros. Cal destacar que, del total de moratòria, més d'un 75 % correspon a préstecs hipotecaris. A més, al voltant d'un 12 % del total de la moratòria concedida està en *stage 3*.

Sota les línies ICO d'aval COVID-19, que arriben a 140.000 milions d'euros, l'ICO atorga una garantia de l'estat d'entre el 60 % i el 80 % dels préstecs, depenent de si el client és autònom, pime o gran empresa. Banc Sabadell ha concedit, fins al 31 de desembre de 2021, uns 13.700 milions d'euros en aquest tipus de préstecs (beneficiant-se d'uns 10.500 milions d'euros d'aval), dels quals s'ha disposat al voltant d'uns 8.600 milions d'euros amb una garantia mitjana de més del 75 %.

Regne Unit

Al Regne Unit també s'han implementat diverses mesures per part del govern i del regulador amb l'objectiu d'ajudar l'economia i protegir els clients de les entitats que han estat afectats per la COVID-19. A més de les mesures sectorials, TSB ha dut a terme una sèrie d'accions dissenyades per protegir els clients afectats per la COVID-19.

Pel que fa referència al regulador britànic, la *Financial Conduct Authority* (FCA), les mesures preses són: (i) una moratòria legal hipotecària i de consum, (ii) exempció del pagament d'interessos en descoberts; (iii) un esquema de garantia pública per a préstecs de negocis que hagin vist la seva activitat interrompuda per la COVID-19 i que tinguin una facturació de fins a 45 milions de lliures (CBILS), (iv) un esquema de garantia pública per a préstecs de negocis més grans que també hagin vist la seva activitat interrompuda per la COVID-19 (CLBILS) i (v) un pla de finançament accelerat per totes les empreses (*Bounce back loan scheme*, BBLS), que no és acumulable a altres esquemes.

En relació amb la moratòria legal hipotecària anunciada pel govern britànic el març de 2020 amb una durada de 3 mesos per a qualsevol client que hagi tingut dificultats financeres a causa de la COVID-19, la FCA va publicar les seves expectatives supervisores especificant que la moratòria eximeix els clients dels pagaments de principal i interessos. Al final del període de moratòria, les entitats i els clients han d'acordar com pagar les quotes pendents, en general incrementant les quotes mensuals restants o estenent el termini del préstec. Amb data 2 de juny del 2020 es va estendre el termini de sol·licitud d'aquesta moratòria fins al 31 d'octubre del 2020. Posteriorment, al novembre del 2020 la FCA va anunciar una ulterior extensió del termini de sol·licitud fins al 31 de març del 2021.

En relació amb la moratòria legal de productes de crèdit (préstecs personals i targetes de crèdit) anunciada pel govern a l'abril de 2020 amb una durada de 3 mesos per a qualsevol client que hagi tingut dificultats financeres degut a la COVID-19, la FCA va publicar les seves expectatives supervisores especificant que la moratòria eximeix els clients dels pagaments de principal i interessos. Al final del període de moratòria, les entitats i els clients havien d'acordar com pagar les quotes pendents, en general incrementant les quotes mensuals restants o estenent el termini del préstec. Així mateix, l'1 de juliol del 2020 la FCA també va estendre el termini de sol·licitud d'aquesta moratòria fins al 31 d'octubre del 2020. Posteriorment, al novembre del 2020 la FCA va anunciar una ulterior extensió del termini de sol·licitud fins al 31 de març del 2021.

En aquest sentit, el 31 de desembre de 2021, la totalitat dels 4.442 milions de lliures de moratòries concedides a TSB han vençut, tant d'hipoteques com de productes de crèdit (préstecs personals i targetes de crèdit).

Pel que fa a l'exempció d'interessos per descobert, la FCA ha publicat la guia especificant que estan exempts d'interessos i comissions aquells clients que tinguin descoberts per un import de fins a 500 lliures per a un termini de fins a 3 mesos. Aquesta mesura aplicava, en un principi, a tots els clients fins al 9 de juliol de 2020. Així mateix, el termini d'aquesta ajuda es va estendre fins al 31 d'octubre del 2020 per a aquells clients que ho sol·licitessin. Finalment, s'ha actualitzat la guia el setembre del 2020 perquè les entitats segueixin proporcionant suport a aquells clients que estan en situació de dificultat després del 31 d'octubre del 2021.

L'esquema de garantia pública a préstecs per a negocis (*Coronavirus Business Interruption Loans Scheme*, CBILS)

amb una facturació anual inferior a 45 milions de lliures permet a les entitats sol·licitar fins a 5 milions de lliures en forma de préstecs, descoberts, *invoice finance* i *asset finance* amb un termini màxim de 6 anys. En aquest esquema, el govern proporciona una garantia del 80 % de cada préstec i fa front als primers 12 mesos del pagament d'interessos.

El pla de finançament accelerat per a totes les empreses (*Bounce Back Loan Scheme*, BBLS) és no acumulable a altres esquemes i és independent de la facturació anual. Aquest esquema permet sol·licitar préstecs de fins al 25 % de la facturació amb un límit de 50.000 lliures. El govern proporciona una garantia del 100 % i es fa càrrec dels interessos dels primers 12 mesos. L'empresa comença a pagar el préstec al cap d'un any, i el tipus d'interès és del 2,5 % determinat pel govern. Així mateix, no es faran reemborsaments durant els primers 12 mesos.

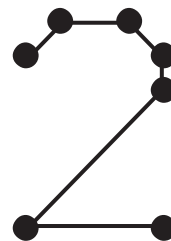
Al *Winter Economy Plan*, anunciat el 24 de setembre de 2020, s'introdueixen una sèrie de canvis respecte a aquests programes de garanties, fonamentalment la modalitat *Pay As You Grow*, que permet retardar el pagament de 6 a 10 anys, optar pel pagament de només interessos per un període de fins a 6 mesos i suspendre els pagaments en la seva totalitat fins a sis mesos (aquesta opció es pot fer servir un cop al llarg del préstec i només després haver realitzat 6 pagaments). Així mateix, el febrer del 2021, el Govern del Regne Unit va anunciar un pla que introduïa més flexibilitat a la modalitat *Pay As You Grow*, que permet ara acollir-se a la tercera opció directament a la primera quota, sense necessitat de realitzar els 6 primers pagaments.

A la presentació del *Budget* el 3 de març de 2021 es va anunciar el llançament del *Recovery Loan Scheme* que substitueix els esquemes BBL i CBIL. Aquest permet, a partir del 6 d'abril del 2021, a les empreses de qualsevol mida sol·licitar fins a final d'any préstecs d'entre £25.000 i £10 milions amb una garantia del 80 %.

TSB ha concedit, fins al 31 de desembre de 2021, un total de 546 milions de lliures tant del pla de finançament accelerat per a totes les empreses (BBLS) com de l'esquema de garantia pública a préstecs per a negocis (CBILS).

D'altra banda, TSB recolza els clients minoristes i les empreses per mitjà de les mesures de suport reglamentàries esmentades anteriorment en oferir descoberts amb interessos eximits o reemborsats i, també, mitjançant una sèrie de millores en l'atenció al client. Com a exemple, els empleats de TSB s'han posat en contacte amb els clients més vulnerables per oferir-los assistència i s'han emès targetes de caixer automàtic a clients que anteriorment només feien servir una llibreta d'estalvis per permetre'ls accedir millor a l'efectiu sense haver de visitar una sucursal. Addicionalment, s'han establert formes innovadores perquè els empleats de telefonia de TSB treballin de manera remota per permetre que realitzin grans volums de trucades per evitar operacions de frau transaccional i trucades telefòniques d'operativa bancària. Finalment, en associació amb IBM, TSB ha desenvolupat l'*Smart Agent*, que ha millorat el web en oferir assistència als clients amb una sèrie de serveis sense que el client hagi de trucar per telèfon o acudir a una sucursal.

Entorn econòmic, sectorial i regulador



45	Entorn econòmic i financer
50	Entorn del sector financer
52	Visió 2022

L'any 2021 ha seguit marcat per la COVID-19, encara que aquesta ha perdut centralitat per a l'economia gràcies a la vacunació.

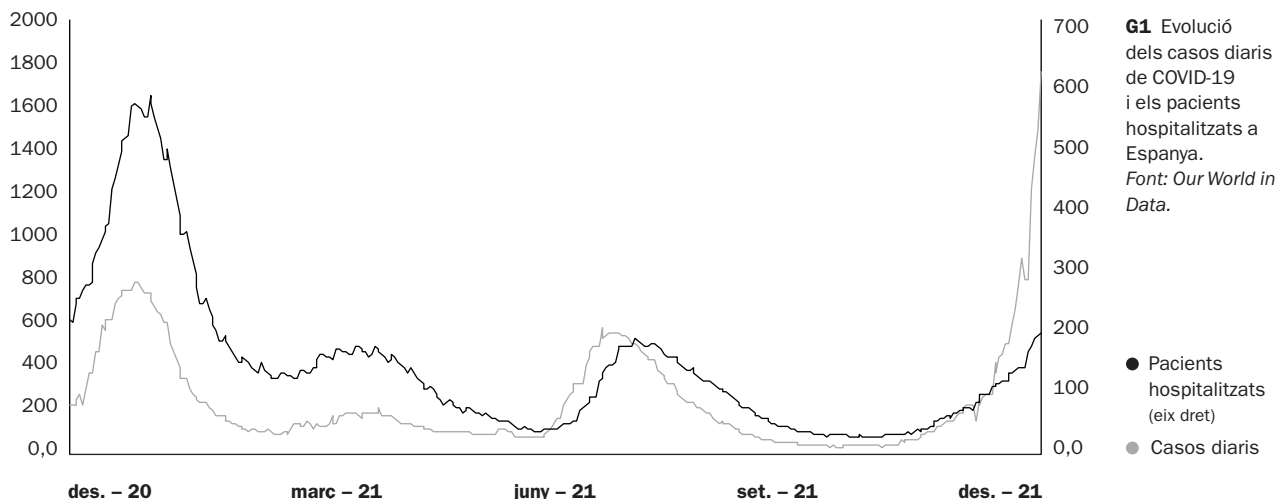
Entorn econòmic i financer

L'any 2021 ha seguit marcat per la pandèmia de la COVID-19, des de l'expansió de la variant Alfa a principis d'any fins a l'Òmicron al tram final de l'exercici. En qualsevol cas, la COVID-19 ha anat perdent centralitat com a condicionant de l'activitat econòmica i dels mercats financers. En termes d'activitat, l'evolució ha estat favorable gràcies al procés de reobertura econòmica, encara que desacompassada i desigual a nivell global. Per part seva, el repunt de la inflació ha estat una de les sorpreses més destacables de l'any i un dels factors més importants de mercat. Els elevats nivells aconseguits per la inflació van acabar provocant un gir en la política monetària, primer a molts països emergents i posteriorment als països desenvolupats. En conjunt, el 2021 ha estat un any positiu per als mercats financers.

Evolució de la COVID-19

La pandèmia ha continuat sent present al llarg del 2021. Els països es van enfrontar a onades successives de contagis i a l'aparició de noves variants del virus, que van afegir incertesa sobre l'evolució futura de la pandèmia. L'avenç en el procés de vacunació, que va guanyar impuls a partir del primer trimestre, no va aconseguir erradicar la pandèmia, però sí que va tenir efectes positius per aconseguir reduir la taxa d'hospitalitzacions i morts, fent-ne més gestionables les conseqüències. Així, les mesures de contenció imposades van ser més limitades a mesura que es produïen noves onades, encara que algunes adreçades a la població no vacunada sí que van ser més restrictives els darrers mesos de l'any, amb l'objectiu d'incrementar el percentatge de població vacunada.

L'efectivitat de les vacunes va fer que esdevinguessin la principal eina per al control de la pandèmia, encara que la seva distribució al món ha estat molt desigual. Així, mentre que a les economies desenvolupades ja s'estaven distribuint terceres dosis de reforç a finals d'any, a molts països emergents no s'havien assolit percentatges satisfactoris de població amb la pauta de vacunació inicial de dues dosis.



Això va deixar aquests països en una situació vulnerable, i van ser l'origen de variants del virus que després es van propagar a nivell global, com ara la Delta (Índia) o l'Òmicron (Sudàfrica). Aquesta darrera variant va ser la causant d'una nova onada de contagis a nivell global al tram final del 2021, que va dur el nombre de nous casos diaris detectats a nivells màxims de tota la pandèmia, encara que la

pressió sobre el sistema sanitari aconseguia mantenir-se a tancament d'any més continguda que a les onades prèvies.

La inflació ha sorprès l'alça i s'ha situat a nivells elevats en molts països.

Activitat econòmica i inflació

L'evolució econòmica global ha estat, en general, favorable el 2021, i destaquen en positiu els països desenvolupats. Això ha estat així pels efectes positius del major control de la pandèmia, la reobertura de les economies i els elevats estímuls fiscals introduïts. Les últimes onades de contagi van afectar de manera limitada la demanda. Per contra, les polítiques de COVID zero a Àsia -principalment a la Xina- van paralitzar parcialment processos productius i de transport, cosa que va afectar les cadenes de producció internacionals.

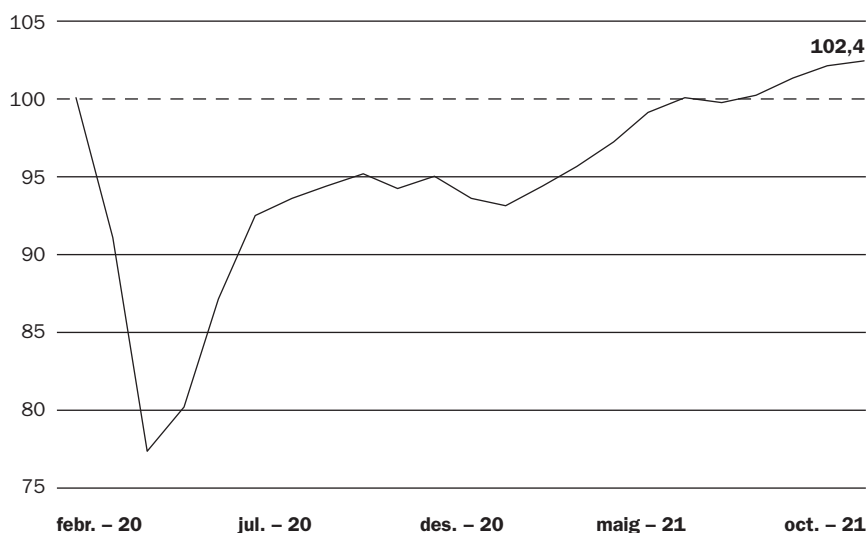
A la zona euro, el PIB haurà crescut al voltant d'un 5,0% el 2021, situant-se al voltant dels nivells pre-COVID. L'activitat s'ha vist recolzada, a més de per la campanya de vacunació, per unes condicions de finançament favorables i el to expansiu de la política fiscal, afavorida aquesta per la posada en marxa del programa Next Generation EU (NGEU). Per la seva banda, els problemes a les cadenes de producció globals i les diferents onades de contagis van limitar el creixement econòmic. A l'àmbit polític, va destacar l'arribada al poder a Itàlia de M. Draghi, ex-president del Banc Central Europeu (BCE), i la formació a

Alemanya d'un nou govern de coalició integrat per l'SPD, Els Verds i els liberals, amb un enfocament més constructiu en termes d'integració europea que l'executiu anterior. Al Regne Unit, l'economia també va mostrar un creixement important en el conjunt de l'any, destacant el bon comportament del mercat laboral i del sector immobiliari. El Brexit va accentuar les disrupcions a les cadenes de subministraments provocades per la pandèmia. Després de l'acord comercial aconseguit a finals del 2020 entre el Regne Unit i la Unió Europea (UE), les tensions sobre la part que afecta el protocol d'Irlanda del Nord van requerir una certa flexibilització dels termes de l'acord. La problemàtica sobre aquest protocol no s'ha tancat. Als Estats Units, el suport extraordinari de la política fiscal i monetària va permetre que l'economia experimentés una recuperació robusta i que l'activitat tornés al nivell pre-COVID el segon trimestre. A l'àmbit fiscal es va aprovar un nou paquet d'estímul el primer trimestre, equivalent a gairebé un 9% del PIB i que incloïa, entre altres coses, ajudes directes a famílies i petites empreses. Posteriorment, es va posar focus a promoure la inversió en infraestructures per tal d'impulsar el creixement potencial.

L'economia espanyola ha mostrat una evolució favorable, amb el nombre d'ocupats situant-se per sobre del nivell previ a la crisi.

A Espanya, el PIB haurà crescut el 2021 al voltant d'un 5%, després de reular més d'un 10% l'any previ. Als primers compassos d'any, l'economia va mostrar debilitat per les mesures restrictives adoptades per combatre la tercera onada de la COVID. La situació va millorar posteriorment amb l'avenç en el procés de vacunació i l'obertura progressiva de l'economia. Al tram final de l'any, l'increment dels preus energètics, els colls d'ampolla a les cadenes de valor globals i l'expansió de la variant Òmicron del coronavirus van limitar el creixement de l'activitat. Pel que fa al mercat laboral, l'ocupació va mostrar una evolució favorable durant l'any i va recuperar els nivells previs a la pandèmia. En matèria de política econòmica, al mes de març es van aprovar mesures per reforçar la solvència de les empreses per un import d'11 mil milions d'euros (ajuts directes,

ajudes per a la reestructuració del deute financer avalat i creació d'un fons de recapitalització de pimes). A mitjan any, la Comissió Europea (CE) va aprovar el Pla de Recuperació d'Espanya associat als fons NGEU, a partir del qual es preveu rebre uns 70 mil milions d'euros en forma de transferències en els propers anys. Per acabar, destaca la nova reforma laboral, que incorpora un nou sistema d'ERTO permanent i que pretén limitar la temporalitat. També hi va haver una reforma del sistema de pensions, a partir de la qual es torna a fer servir l'IPC com a mecanisme de revaloració i s'hi introdueixen incentius per endarrerir l'edat de jubilació.



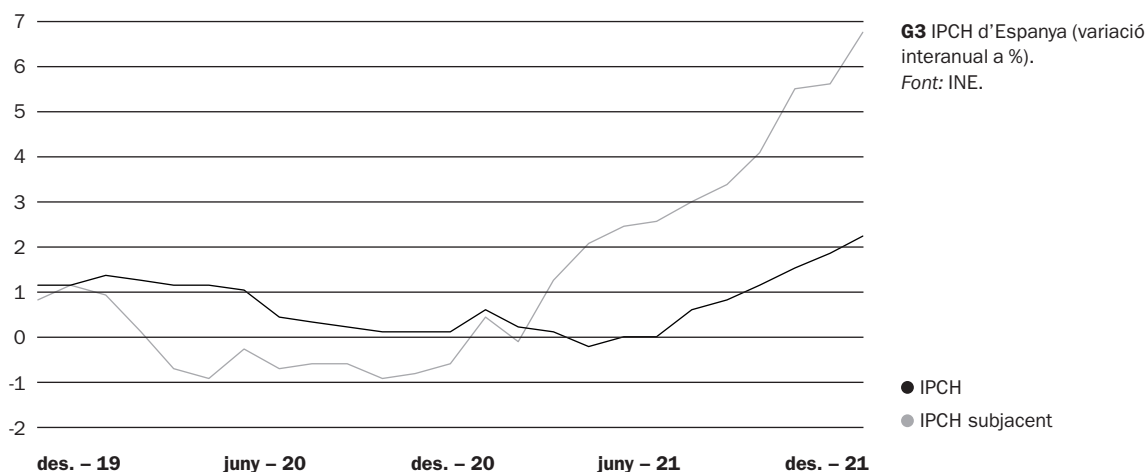
G2 Afiliació efectiva (sense ERT) a la Seguretat Social a Espanya. Febrer 2020 = 100.
Font: Ministeri d'Inclusió, Seguretat Social i Migracions.

A les economies emergents, alguns països van recuperar els nivells de PIB pre-COVID -entre ells alguns de llatino-americans- després que la Xina ho fes ja a finals del 2020. En tot cas, l'evolució econòmica a molts d'aquests països ha estat feble. Això és així per les pitjors condicions sanitàries, l'impacte de la pandèmia al sector turístic global, la menor capacitat de perpetuar els estímuls econòmics d'aquests països i l'impacte que hi ha hagut en termes de pobresa i desigualtat. A més, en el cas de la Xina, el consum ha continuat feble per les polítiques de COVID zero, i s'hi ha sumat l'impacte negatiu de l'ajustament del sector immobiliari i el reforç regulador promogut per les autoritats i dirigit a reduir els desequilibris econòmics i financers. Davant de l'amenaça que aquests desenvolupaments poguessin afectar de forma sistèmica l'economia xinesa, i atesa la important desacceleració patida a l'últim tram de l'any, les autoritats van adoptar un discurs més lax amb l'objectiu d'"estabilitzar" l'economia el 2022. Finalment, Mèxic ha destacat en positiu per les escasses vulnerabilitats fiscals, financeres i politicosocials en comparació amb altres països de Llatinoamèrica, així com per la seva elevada vinculació amb els Estats Units.

La inflació va adquirir durant el 2021 un creixent protagonisme. Aquesta va sorprendre a l'alça i es va situar a cotes molt elevades en alguns casos. El repunt de preus va ser el resultat de diverses forces. En primer lloc, la ràpida recuperació de la demanda, canalitzada més envers l'adquisició de béns, es va trobar amb una oferta relativament inelàstica i amb dificultats per ajustar-se, fet que va provocar a l'aparició de colls d'ampolla en alguns sectors (p. ex. transport naval i semiconductors). D'altra banda, les disruptions d'oferta provocades pels tancaments de producció a Àsia, l'escassetat de mà d'obra en alguns àmbits (com ara el sector logístic i el primari) i determinats esdeveniments climàtics van propiciar problemes d'abastament i van contribuir al repunt de preus. Finalment, cal destacar la contribució de les matèries primeres a la inflació després d'haver experimentat el major avenç en els seus preus en 40 anys. A la segona part de l'any, Europa va experimentar un xoc energètic derivat d'una demanda

elevada d'energia i de qüestions geopolítiques. D'aquesta manera, el preu del gas natural a Europa va assolir nivells sense precedents històrics. Per la seva banda, el petroli va destacar amb un increment del 50% anual, el major avenç des del 2016, mentre que els metalls industrials van tenir el millor comportament des de la crisi financera. Les matèries primeres agrícoles també van registrar avenços màxims en una dècada, fet que va impulsar el preu dels aliments a nivell global.

A la zona euro, la inflació va augmentar de forma gairebé ininterrompuda al llarg de l'any i, al desembre, l'IPCH es va situar al 5,0% interanual, màxim des de l'inici de la sèrie el 1997. La major part de la pujada es va explicar pel component energètic, arran del fort increment del preu del gas natural. La reversió de la baixada de l'IVA a Alemanya també va ser un factor que va contribuir a mantenir la inflació a nivells elevats. El component subjacent també va augmentar, encara que en molta menor mesura. A Espanya, el repunt de la inflació també va estar molt determinat per l'energia i, en particular, per l'augment del preu de l'electricitat. L'electricitat va representar al voltant del 40% de l'augment experimentat per l'IPCH el 2021 i el va impulsar a taxes màximes des del 1992 (des-21: 6,6% interanual). Als Estats Units, la inflació es va situar al desembre en nivells màxims en 40 anys. Les pressions inflacionistes han estat molt generalitzades per partides, i en destaquen algunes amb efectes més persistents com ara els lloguers. A més, s'han començat a observar pressions salarials destacades arran de l'escassetat de mà d'obra.



Política monetària

El context de més inflació ha propiciat un gir en la política monetària dels bancs centrals.

Els principals bancs centrals han mantingut una política monetària acomodaticia, tot i que han començat a avançar en la seva estratègia de sortida de les mesures d'estímul aplicades durant la pandèmia, especialment a la segona meitat d'any amb l'entorn d'elevada inflació.

A la zona euro, el BCE va reduir el ritme de compra d'actius a través del PEPP (programa implementat durant la pandèmia) i va confirmar que el finalitzarà el març del 2022. Després de la fi del PEPP, el BCE incrementarà temporalment el QE tradicional. D'altra banda, va assenyalar que les condicions especials aplicades a les TLTRO III (tipus mínim del -1,00 %) no es prolongaran més enllà de juny de 2022. En relació amb la inflació, el banc central ha mantingut que el repunt té un caràcter temporal, encara que es va observar una creixent preocupació per part dels seus membres. D'aquesta manera, el BCE ha insistit que és poc probable que pugi els tipus d'interès el 2022. Finalment, el banc central va presentar la nova estratègia de política monetària. El BCE va adoptar un objectiu d'inflació del 2% a mig termini i va reconèixer que pot permetre, de manera temporal, inflacions moderadament per sobre. L'objectiu és simètric, cosa que vol dir que el BCE "considera les desviacions per sota i per sobre del 2% com a igual d'indesitjables". El banc central també va indicar que l'estabilitat financera és una condició indispensable per a l'estabilitat de preus.

Als Estats Units, la Reserva Federal (Fed), després d'haver complert amb el seu objectiu d'inflació i atesa la robusta recuperació del mercat laboral, va iniciar el *tapering* de les seves compres d'actius al novembre. A més, va anunciar una acceleració d'aquest en la seva última reunió de l'any i va passar a pronosticar tres pujades de tipus el 2022 i un total de vuit fins a finals del 2024. Tot això en

un context en què la Fed va deixar de qualificar la inflació com a un fenomen "transitori".

Al Regne Unit, el Banc d'Anglaterra (BoE) va pujar el tipus d'interès de referència al desembre en 15 punts bàsics (p.b.), fins al 0,25%, en resposta a l'important repunt de la inflació i al tensionament del mercat laboral. A més, el BoE va finalitzar al desembre la implementació del seu programa de compra d'actius. Finalment, va anunciar que deixarà de reinvertir els venciments del seu programa d'actius quan el tipus rector es situï al 0,50% i que començarà amb vendes actives quan el tipus rector es situï a l'1,00%.

Als països emergents, les pujades de tipus van ser agressives i generalitzades, a ritmes de més de 100 pb en alguns països. Això va respondre al repunt de la inflació i als temors d'un desancoratge de les expectatives sobre aquesta. En el cas de Mèxic, el banc central va incrementar el tipus oficial 150 pb en total, accelerant el ritme de pujades al tram final de l'any fins a situar-lo en el 5,50%. En alguns països (com ara Xile o Brasil), els tipus oficials van acabar l'any clarament per sobre dels nivells COVID. Les principals excepcions a aquesta política van ser la Xina, on les autoritats van adoptar un to més lax davant el deteriorament econòmic, i Turquia, on el banc central va reduir el tipus oficial fent cas omís a la creixent inflació.

Mercats financers

Els mercats financers globals s'han continuat veient recolzats per les mesures econòmiques implementades per les diferents autoritats després de l'esclat de la crisi de la COVID-19, la posada en marxa del procés de vacunació i la recuperació econòmica. En aquest context de condicions financeres laxes i més control de la pandèmia, els actius de risc van presentar, en general, un bon comportament, i els diferencials corporatius van tancar l'any en nivells propers o inferiors als d'abans de l'esclat de la crisi de la COVID-19. En negatiu, van destacar alguns mercats asiàtics davant del major escrutini regulatori sobre alguns sectors per part de les autoritats xineses i els problemes que va presentar el sector immobiliari en aquest país. A més, es van evidenciar algunes vulnerabilitats dels mercats de capitals, com ara les relatives a la reduïda liquiditat i profunditat d'alguns mercats en moments de més incertesa o la presa de riscos excessius, evidenciada, per exemple, amb un ús elevat de productes derivats per part dels inversors minoristes.

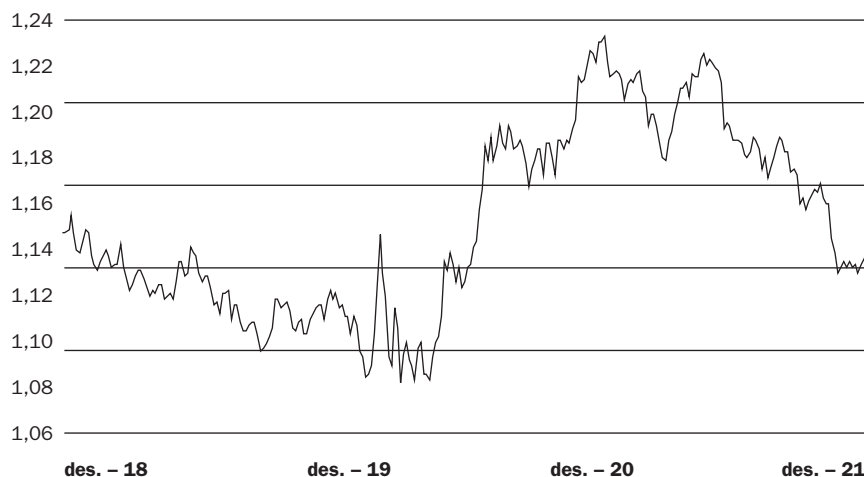
La rendibilitat del deute públic a llarg termini dels principals països desenvolupats va experimentar importants repunts el 2021 (78 pb al Regne Unit, 60 pb als Estats Units i 39 pb a Alemanya) a partir del procés de vacunació, d'un entorn de més inflació, del gir dels bancs centrals i de la recalibració per part del mercat de les expectatives de pujades dels tipus d'interès oficials. La incertesa propiciada per les variants del virus Delta i Òmicron i els problemes del sector immobiliari a la Xina van constituir un fre al moviment a l'alça de la rendibilitat. Els tipus d'interès van finalitzar l'any en nivells encara reduïts des d'una perspectiva històrica (1,51% als Estats Units, -0,18% a Alemanya i 0,97% al Regne Unit).

Les primes de risc sobiranes perifèriques van finalitzar el 2021 en uns nivells una mica superiors a l'any anterior, davant la recalibració del mercat sobre les futures pujades de tipus per part del BCE i la confirmació que el PEPP finalitzarà el març de 2022. En qualsevol cas, es van mantenir en nivells continguts, recolzades per les compres d'actius per part del BCE, la posada en marxa del NGEU, l'arribada de M. Draghi al govern d'Itàlia i les millores de ràting del deute del país transalpí.



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

Respecte a les divises de països desenvolupats, va destacar l'elevada fortalesa del dòlar, que en el seu encreuament davant l'euro es va apreciar gairebé un 7%. Això va passar en un context de recuperació econòmica desigual i desacompassada per l'escassetat de vacunes i la menor capacitat dels països emergents d'adquirir-les. A més, les noves variants de la COVID van continuar infonent temor als mercats per la repercussió que podrien tenir sobre la recuperació econòmica. Finalment, i sobretot a partir d'estiu, el dòlar es va veure recolzat pel to menys acomodaticí de la Fed i la perspectiva de més divergència de la seva política monetària comparada amb la del BCE. La lliura esterlina, en el seu encreuament davant l'euro, es va apreciar gairebé un 6%. Hi va contribuir el ràpid avenç del programa de vacunació britànic, així com l'actitud i actuació del BoE. Les tensions al voltant del Brexit i el protocol d'Irlanda del Nord possiblement van impedir una apreciació més gran.



G5 Dòlars per euro.
Font: Bloomberg.

Els mercats de renda variable als països desenvolupats van registrar una evolució positiva, recolzats pel caràcter acomodatiu dels bancs centrals i el context de recuperació econòmica. La major part d'índexs borsaris europeus i nord-americans van aconseguir tancar l'any amb revaloracions entre el 15% i el 30%, i en molts casos van assolir nous màxims històrics. Tot i els avenços generalitzats dels principals índexs, va continuar existint una diferenciació per sectors, amb aquells més afectats per la pandèmia presentant encara un pitjor comportament relatiu. L'IBEX 35 es va quedar endarrerit, registrant només una pujada del 8% i cotitzant encara a nivells inferiors als d'abans de la pandèmia.

Als mercats financers dels països emergents, les primes de risc sobiranes es van desplaçar a l'alça, especialment a l'últim tram de l'any, en un context en què es va evidenciar la pitjor posició relativa d'aquestes economies per: (i) el menor control de la pandèmia; (ii) les agressives pujades de tipus d'interès dutes a terme, que poden amenaçar la recuperació econòmica incipient; (iii) les debilitats econòmiques i financeres a la Xina; i (iv) les vulnerabilitats fiscals i/o financeres a països emergents com ara el Brasil o Turquia. A més, les rendibilitats en deute domèstic van repuntar i, amb l'excepció del iuan, les divises van tendir a depreciar-se, destacant el cas de la lira turca, que va perdre més del 40% del seu valor davant el dòlar.

Entorn del sector financer

Entorn del sector bancari

El sector bancari global s'ha mostrat resilient a la crisi de la COVID-19. Els bancs han continuat estant ben capitalitzats després de la pandèmia en termes agregats. A les principals economies desenvolupades, la ràtio de capital CET1 es mantindria, segons les autoritats, per sobre dels mínims requerits per la regulació, fins i tot en un escenari advers. La favorable situació de la solvència i la menor incertesa en relació amb la COVID-19 han portat la Fed, el BCE i el BoE a tornar a permetre als bancs repartir dividendes i recomprar accions, després de no permetre-ho una vegada va esclatar la pandèmia. Per la seva banda, la rendibilitat del sector bancari ha recuperat nivells pre-pandèmia, si bé s'ha mantingut en nivells estructuralment baixos. En termes de liquiditat, les TLTRO III han suposat un suport important i han contribuït a donar suport a la concessió de crèdit a l'economia real.

La mora no s'ha comportat en aquesta crisi com és habitual en un cicle recessiu, gràcies, entre d'altres, a la resposta ràpida i decidida de la política econòmica. La ràtio de morositat agregada a la zona euro es va reduir el primer semestre fins al 2,4%, i l'entrada de préstecs en vigilància especial (*stage 2*) ha estat moderada durant l'any. Tot i la resiliència de la qualitat dels actius, els sectors més afectats per la pandèmia, com ara el d'allotjament i la restauració i el de lleure, han registrat un deteriorament més significatiu. D'altra banda, el ritme de provisions s'ha moderat després de l'esforç del 2020, encara que les autoritats han continuat recomanant cautela. En tot cas, l'alliberament de provisions ha estat heterogeni entre països i entitats, i els bancs espanyols, italians i francesos han estat els més cauts. L'impacte en termes de morositat dels préstecs amb moratòria o garantia pública ha estat limitat.

Pel que fa al sector bancari espanyol, el Banc d'Espanya (BdE) ha assenyalat que la pandèmia ha confirmat la necessitat d'abordar els desafiaments estructurals del sector: (i) la generació de volum de negoci rendible en

El sector bancari global s'ha mostrat resilient a la crisi del COVID-19 i s'ha anat recuperant de mica en mica el 2021.

un entorn de tipus d'interès baixos; (ii) la competència creixent d'empreses tecnològiques; (iii) l'increment dels ciberriscos; i (iv) els potencials efectes negatius associats als riscos climàtics.

Estabilitat financera i política macroprudencial

Al llarg del 2021, les autoritats financeres han manifestat que els riscos a l'estabilitat financera a nivell global s'han anat reduint gràcies a la recuperació econòmica. En tot cas, sostenen que aquests riscos es mantenen elevats i centrats en la recuperació incompleta d'alguns sectors, la persistència de colls d'ampolla globals, el repunt de la inflació, l'elevat endeutament públic i privat, les valoracions estretes d'alguns actius i el augment de l'assumpció de riscos per part del sector financer no bancari.

La crisi derivada de la COVID-19 ha posat de manifest que l'important creixement del sector financer no bancari durant els darrers anys i l'absència de regulació han afavorit l'acumulació de vulnerabilitats en aquest sector. Aquestes vulnerabilitats estructurals i les interconnexions entre el sector financer no bancari i el sector bancari suposen un risc per a l'estabilitat financera. Això ha fet que les principals autoritats regulatòries, tant globals com europees, hagin posat el focus durant el 2021 en desenvolupar el marc regulador i macroprudencial per al sector financer no bancari, centrades en la gestió de la liquiditat, els venciments, el palanquejament i el risc de durada.

A Europa, les autoritats han començat a fer pública la seva preocupació pel dinamisme del mercat immobiliari a alguns països. En el segment residencial, aquesta preocupació ha estat centrada en els països amb vulnerabilitats pre pandèmia en aquest sector (per exemple, Alemanya), i en el segment comercial, el focus s'ha posat en l'absència de recuperació dels actius de menor qualitat. En aquest context, el BCE ha recomanat a les autoritats nacionals l'adopció de polítiques macroprudencials al sector immobiliari. El Banc d'Anglaterra, per part seva, ha indicat que avaluarà la possible retirada d'una de les mesures restrictives sobre el crèdit hipotecari vigents des del 2014.

La COVID-19 ha suposat un repte per a la política macroprudencial, que a més ha complementat les polítiques fiscal i monetària. Un cop les perspectives sobre la recuperació econòmica s'han tornat favorables, diverses autoritats macroprudencials europees han mostrat la intenció de començar a reconstruir els matalassos de capital alliberats. El Banc d'Anglaterra ha confirmat que augmentarà el matalàs de capital anticíclic (CCyB) del 0%

a l'1% a finals del 2022, per disposar de marge de manobra en cas que es cristal·litzin riscos a la baixa i l'economia necessiti el suport del sector financer. A França, l'autoritat d'estabilitat financera ha apuntat que aviat podria començar la normalització del CCyB, mentre que a Espanya s'ha mantingut al 0% perquè el BdE considera que les vulnerabilitats sistèmiques cícliques no estan augmentant.

Seguint a Espanya, el BdE ha desenvolupat tres noves eines macroprudencials per a les entitats de crèdit l'objectiu de les quals és mitigar el risc sistèmic i que podran ser activades a partir del 2022: (i) component sectorial del matalàs de capital anticíclic; (ii) límits a la concentració sectorial; i (iii) límits i condicions a la concessió de préstecs.

Unió Bancària i Unió de Mercats de Capitals

Els avenços en termes de construcció europea han estat limitats el 2021, en un context d'any electoral a Alemanya. Tot i això, el nou govern alemany s'ha mostrat més obert a avançar en la finalització de la Unió Bancària i la Unió de Mercats de Capitals (UMC).

L'accés als mercats de capitals primaris europeus va continuar expandint-se a la primera meitat del 2021, encara que el mercat de titulitzacions s'ha reduït en els darrers tres anys. Paral·lelament, la CE ha adoptat un paquet legislatiu que inclou mesures en el context del pla d'acció de la UMC presentat el 2020. Els objectius principals són millorar l'accés al finançament de les pimes, ampliar les oportunitats d'inversió per als inversors minoristes i potenciar la integració dels mercats de capitals.

Entorn regulatori i supervisor

El segon any de COVID-19, les autoritats han anat representant la normalitat regulatòria i supervisora. Els esdeveniments més destacats inclouen: (i) l'inici del procés, a l'octubre, per a la transposició de Basilea III a la regulació europea; (ii) la fi de les restriccions al repartiment de dividends i la recompra d'accions per part dels bancs de les principals economies desenvolupades; i (iii) la tornada a la realització de *stress test* al sector bancari.

Les autoritats i la indústria han estat embarcades durant el 2021 en assegurar que la transició dels índexs de referència, després del cessament de la publicació de gran part dels Libor i de l'Eonia el 31 de desembre, no provoqués disruptions als mercats financers. A més, s'ha

confirmat que l'administrador de l'índex de referència Libor haurà de publicar el 2022 el Libor en lliures esterlines i en iens japonesos a 1, 3 i 6 mesos amb metodologia sintètica basada en els tipus lliures de risc a termini. Aquests ajustaments del Libor només estaran disponibles per al seu ús en alguns contractes ja existents (*legacy*) i no per al seu ús en nous contractes.

Brexit

Pel que fa al Brexit, els avenços han estat limitats després de la signatura del MoU (Memorandum of Understanding) a principis de 2021. La UE ha sostingut una posició que les equivalències en matèria de regulació financera es mantindran, mentre que el Regne Unit ha assumit que no hi haurà un acord més ambiciós i ha començat a estudiar la possible revisió de la seva regulació, a més d'augmentar el focus a convertir-se en un *hub* verd i digital.

Reptes per al sector bancari

Pel que fa a la sostenibilitat, ha continuat augmentant l'escrutini, tant del mercat com de les autoritats, sobre la incorporació dels riscos climàtics per part del sector bancari. Alhora, ha continuat el desenvolupament del marc normatiu de finances sostenibles, centrat, de moment, en la divulgació d'informació. D'aquesta manera, el sector financer haurà de fer front, els propers anys, a la implementació d'un important volum de nova regulació relacionada amb les finances sostenibles. L'aprovació de la taxonomia d'activitats mediambientalment sostenibles ha estat una fita important per a la UE el 2021, igual que ho serà la realització del *stress test* climàtic del BCE el 2022. Respecte a Espanya, l'aprovació de la Llei de Canvi Climàtic i Transició Energètica ha suposat un reforç per a l'estratègia de descarbonització del país i majors requeriments d'informació climàtica per al sector financer.

La pandèmia ha accelerat els processos de digitalització i ha donat lloc a diversos focus d'atenció. D'una banda, l'entrada de les *Bigtech* en serveis financers fa que el sector bancari insisteixi en una regulació que atengui al principi de "mateixa activitat, mateix risc, mateixa regulació". Per la seva banda, s'ha estès la visió que les tecnologies dels criptoactius tenen un gran potencial disruptiu i que, encara que de moment no suposin un risc sistèmic, el creixement ràpid fa necessari que s'accelerïn els esforços per regular-los. Finalment, autoritats i indústria financera han alertat que els ciberatacs han augmentat tant en freqüència com en sofisticació com a conseqüència de la digitalització creixent.

Visió 2022

Cal esperar per al 2022 una evolució econòmica favorable a nivell global en un context en què la COVID hauria de continuar perdent centralitat com a condicionant de l'activitat econòmica i els mercats financers.

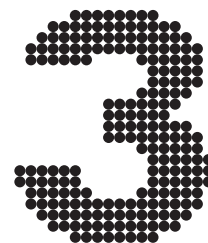
La inflació podria romandre elevada en els propers mesos influïda per aspectes com ara les disruptions encara existents a les cadenes globals de producció i els preus de l'energia. El major control de la pandèmia hauria d'alleujar algunes de les pressions inflacionistes.

En termes de política econòmica, és previsible que els bancs centrals avancin a la seva estratègia de sortida. S'espera que la Fed implementi diverses pujades de tipus d'interès durant l'any, mentre que el BCE podria esperar una mica més de temps.

Pel que fa als mercats financers, cal esperar que les condicions financeres prevalguin relativament laxes. En tot cas, es poden produir episodis puntuals de volatilitat davant dels riscos a l'alça a la inflació i el gir dels bancs centrals.

A Espanya es preveu que l'economia també mostri un bon comportament a partir del control progressiu de la pandèmia, l'ús dels fons europeus NGEU i un entorn de tipus d'interès encara reduïts.

Dins de l'entorn financer, s'esperen avenços en el marc regulatori global sobre activitats vinculades amb els criptoactius.



54	Principals magnituds el 2021
55	Resultats de l'exercici
59	Evolució del balanç
65	Gestió de la liquiditat
67	Gestió del capital

Principals magnituds el 2021

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

	2021	2020	Variació interanual (%)
Compte de resultats (en milions d'euros)	(A)		
Marge d'interessos	3.425	3.399	0,8
Marge brut	5.026	5.302	(5,2)
Marge abans de dotacions	1.719	1.841	(6,6)
Benefici atribuït al grup	530	2	-
Balanç (en milions d'euros)	(B)		
Total actiu	251.947	235.763	6,9
Inversió creditícia bruta viva	154.912	146.878	5,5
Inversió creditícia bruta de clients	160.668	152.265	5,5
Recursos de clients en balanç	162.020	150.778	7,5
Fons d'inversió	24.593	21.366	15,1
Fons de pensions i assegurances comercialitzats	13.289	13.401	(0,8)
Recursos gestionats i comercialitzats	224.968	209.748	7,3
Recursos fora de balanç	41.678	38.064	9,5
Total recursos de clients	203.698	188.843	7,9
Patrimoni net	12.996	12.492	4,0
Fons propis	13.357	12.944	3,2
Rendibilitat i eficiència (en percentatge)	(C)		
ROA	0,22	0,00	
RORWA	0,66	0,00	
ROE	4,05	0,02	
ROTE	5,05	0,02	
Eficiència	55,33	55,41	
Gestió del risc	(D)		
Riscos classificats en l'stage 3 (en milions d'euros)	6.203	5.808	
Total actius problemàtics (milions d'euros)	7.565	7.182	
Ràtio de morositat (%)	3,65	3,60	
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'stage 3 amb total provisions (%)	56,3	56,5	
Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%)	53,1	52,6	
Gestió del capital	(E)		
Actius ponderats per risc (APR) (en milions d'euros)	80.646	78.858	
Common Equity Tier 1 phase-in (%)	(1)	12,50	12,57
Tier 1 phase-in (%)	(2)	15,47	14,03
Ràtio total de capital phase-in (%)	(3)	17,98	16,14
Leverage ratio phase-in (%)		5,90	5,25
Gestió de la liquiditat	(F)		
Loan to deposits ratio (%)		96,3	97,6
Accionistes i accions (dades a fi de període)	(G)		
Nombre d'accionistes	228.432	244.225	
Nombre d'accions mitjaneres (en milions)	5.586	5.582	
Valor de cotització (en euros)	0,592	0,354	
Capitalització borsària (en milions d'euros)	3.306	1.976	
Benefici (o pèrdua) net atribuït per acció (BPA) (en euros)	0,08	(0,01)	
Valor comptable per acció (en euros)	2,39	2,32	
P/VC (valor de cotització s/valor comptable)	0,25	0,15	
PER (valor de cotització/BPA)	7,69	(27,75)	
Altres dades			
Oficines	1.593	2.083	
Empleats	20.070	23.458	

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Resultats de l'exercici

El Grup Banc Sabadell ha generat un benefici atribuït de 530 milions d'euros atancament de l'exercici 2021, dels quals 118 milions d'euros pertanyen a TSB, que consolida la seva aportació positiva al grup.

En milions d'euros

	2021	2020	Variació interanual (%)
Interessos i rendiments assimilats	4.148	4.324	(4,1)
Interessos i càrregues assimilades	(722)	(925)	(21,9)
Marge d'interessos	3.425	3.399	0,8
Comissions netes	1.468	1.350	8,7
Marge bàsic	4.893	4.749	3,0
Resultats operacions financeres i diferències de canvi	344	800	(57,0)
Resultats mètode participació i dividends	102	37	174,9
Altres productes i càrregues d'explotació	(313)	(284)	10,1
Marge brut	5.026	5.302	(5,2)
Despeses d'explotació	(2.781)	(2.938)	(5,4)
Despeses de personal	(1.777)	(1.885)	(5,7)
Altres despeses generals d'administració	(1.004)	(1.054)	(4,7)
Amortització	(527)	(523)	0,6
Total costos	(3.307)	(3.461)	(4,4)
Promemòria:			
Despeses recurrents	(2.988)	(3.058)	(2,3)
Despeses no recurrents	(320)	(403)	(20,7)
Marge abans de dotacions	1.719	1.841	(6,6)
Dotacions per a insolvències	(950)	(1.832)	(48,1)
Dotacions a altres actius financers	(97)	(188)	(48,7)
Altres dotacions i deterioraments	(178)	(254)	(30,1)
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	126	313	(59,7)
Resultat abans d'impostos	620	(121)	—
Impost sobre beneficis	(81)	124	—
Resultat atribuït a interessos minoritaris	8	1	(88,9)
Benefici atribuït al grup	530	2	(99,7)
Promemòria:			
Actius totals mitjans	245.313	227.639	7,8
Benefici per acció (en euros)	0,08	(0,01)	—

Evolució del compte de resultats

El tipus de canvi mitjà aplicat per al compte de resultats de TSB del saldo acumulat és de 0,8594 (el 2020 va ser del 0,8888).

Remarcar la bona evolució del resultat *core* (marge d'interessos + comissions - costos recurrents) a l'any, que presenta un creixement del 12,6 %.

Marge d'interessos

El marge d'interessos de l'exercici 2021 totalitza 3.425 milions d'euros, i així creix un 0,8 % interanual recolzat principalment en el creixement dels volums on destaca l'increment de la cartera hipotecària de TSB, més ingressos per la TLTRO III, una remuneració més gran cobrada als dipòsits corporatius així com un cost inferior de mercats de capitals, que neutralitzen la menor aportació de la cartera ALCO després de les vendes realitzades l'any anterior i els rendiments menors.

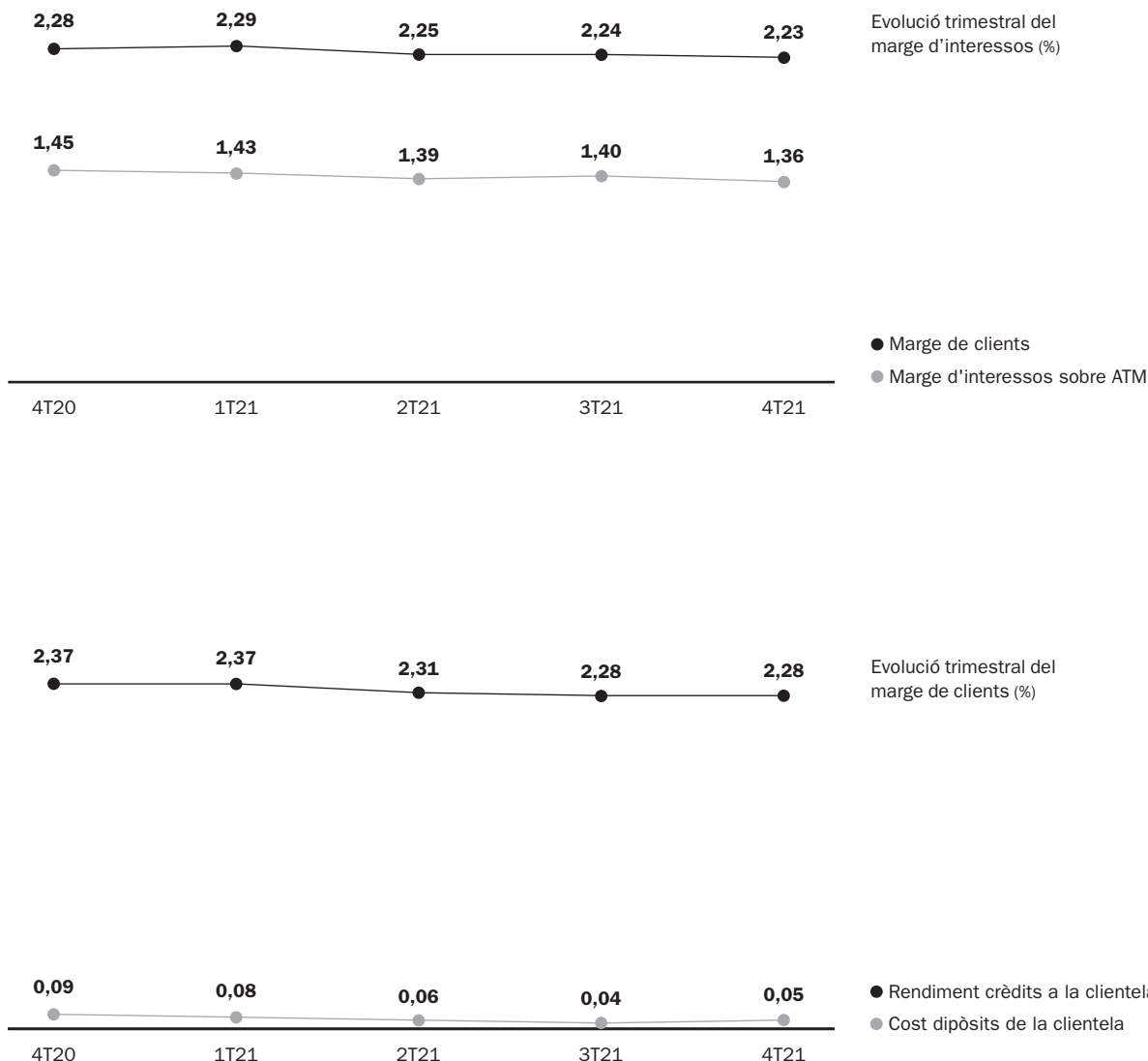
D'aquesta manera, el marge sobre actius totals mitjans se situa en l'1,40 % el 2021 (1,49 % el 2020).

Actius totals mitjans

En milers d'euros

	2021			2020			Variació		Efecte		
	Saldo mitjà	Resultats	Tipus %	Saldo mitjà	Resultats	Tipus %	Saldo mitjà	Resultats	Tipus	Volum	Dies
Caixa, bancs centrals i EECC	48.693.390	(124.460)	(0,26)	32.280.072	(3.770)	(0,01)	16.413.318	(120.690)	(90.715)	(29.954)	(21)
Crèdits a la clientela	152.176.194	3.513.182	2,31	144.206.662	3.627.861	2,52	7.969.532	(114.679)	(303.945)	195.793	(6.527)
Cartera de renda fixa	24.991.737	154.224	0,62	27.820.630	257.321	0,92	(2.828.893)	(103.097)	(86.973)	(15.360)	(764)
Subtotal	225.861.321	3.542.946	1,57	204.307.364	3.881.412	1,90	21.553.957	(338.466)	(481.633)	150.479	(7.312)
Cartera de renda variable	1.044.020	—	—	1.009.488	—	—	34.532	—	—	—	—
Actiu material i immaterial	5.178.470	—	—	5.406.276	—	—	(227.806)	—	—	—	—
Altres actius	13.229.640	39.565	0,30	16.915.746	159.052	0,94	(3.686.106)	(119.487)	—	(119.487)	—
Total inversió	245.313.451	3.582.511	1,46	227.638.874	4.040.464	1,77	17.674.577	(457.953)	(481.633)	30.992	(7.312)
Bancs centrals i entitats de crèdit	38.104.600	280.623	0,74	28.776.209	116.074	0,40	9.328.391	164.549	88.413	76.335	(199)
Dipòsits a la clientela	162.748.792	(87.596)	(0,05)	152.494.537	(223.310)	(0,15)	10.254.255	135.714	150.135	(14.976)	555
Mercat de capitals	22.776.801	(265.876)	(1,17)	23.928.673	(310.324)	(1,30)	(1.151.872)	44.448	35.742	7.843	863
Subtotal	223.630.193	(72.849)	(0,03)	205.199.419	(417.560)	(0,20)	18.430.774	344.711	274.290	69.202	1.219
Altres passius	8.953.529	(84.206)	(0,94)	9.621.529	(223.788)	(2,33)	(668.000)	139.582	—	139.582	—
Recursos propis	12.729.729	—	—	12.817.926	—	—	(88.197)	—	—	—	—
Total recursos	245.313.451	(157.055)	(0,06)	227.638.874	(641.348)	(0,28)	17.674.577	484.293	274.290	208.784	1.219
Total ATM	245.313.451	3.425.456	1,40	227.638.874	3.399.116	1,49	17.674.577	26.340	(207.343)	239.776	(6.093)

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



Marge brut

Els dividendes cobrats i els resultats de les empreses que consoliden pel mètode de participació ascendeixen en conjunt a 102 milions d'euros davant dels 37 milions d'euros el 2020, després de registrar més resultats derivats de participades relacionades amb energies renovables, fet que explica la variació amb l'any anterior.

Les comissions netes pugen a 1.468 milions d'euros, cosa que representa un creixement del 8,7 % interanual derivat principalment del bon comportament de les comissions de serveis, així com de les de gestió d'actius.

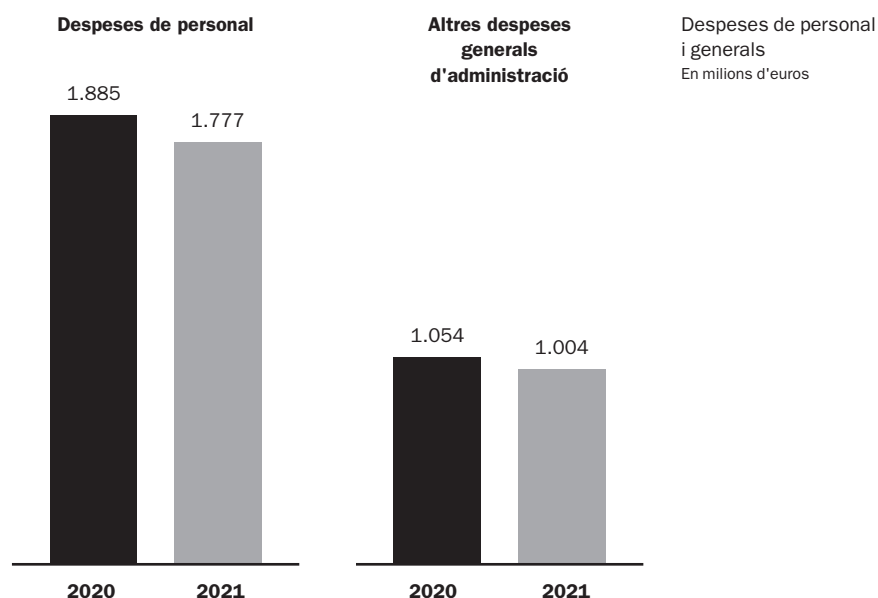
Els resultats per operacions financeres i diferències de canvi totalitzen 344 milions d'euros i inclouen principalment 324 milions d'euros de plusvàlues generades al setembre per les vendes realitzades de la cartera ALCO classificades a la cartera a cost amortitzat per finançar la segona fase del pla d'eficiència dut a terme a Espanya. Al tancament de l'exercici 2020 pujava a 800 milions d'euros, ja que incloïa igualment vendes de la cartera a cost amortitzat per finançar els plans d'eficiència i part de les vendes de carteres d'actius problemàtics realitzades l'any anterior.

Els altres ingressos i despeses d'explotació totalitzen 313 milions d'euros, davant un import de 284 milions d'euros l'any 2020. Dins d'aquest epígraf, destaquen particularment les aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits, per un import de 129 milions d'euros (123 milions d'euros en l'exercici anterior), l'aportació al Fons Únic de Resolució per import de 88 milions d'euros (78

milions d'euros en l'exercici anterior) i el pagament de l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC) per 33 milions d'euros (32 milions d'euros en l'exercici anterior).

Marge abans de dotacions

El total de costos de l'any 2021 puja a 3.307 milions d'euros, i inclou 301 milions d'euros de costos no recurrents derivats de la segona fase del pla d'eficiència dut a terme a Espanya durant el tercer trimestre de 2021 i 19 milions d'euros derivats del tancament d'oficines de TSB. Els costos recurrents representen una reducció del 2,3 % respecte al mateix període de l'exercici anterior per la millora de les despeses de personal després de veure's reflectits els estalvis de la primera fase del pla d'eficiència a Espanya, així com per la reducció de les despeses generals de TSB. En l'exercici 2020, el total de costos va totalitzar 3.461 milions d'euros, dels quals 403 milions d'euros corresponen a conceptes no recurrents, principalment 314 milions d'euros relacionats amb la primera fase del pla de reestructuració de costos d'Espanya i 89 milions d'euros dels costos de reestructuració de TSB.



La ràtio d'eficiència de l'exercici 2021 se situa en el 55,3 %, davant del 55,4 % en l'any 2020.

Al tancament de l'exercici 2021, el resultat *core* (marge d'interessos + comissions – costos recurrents) se situa en 1.905 milions d'euros, fet que comporta un creixement del 12,6 % interanual derivat de la millora del marge d'interessos i de la bona evolució de les comissions, així com de l'estalvi de costos registrat.

El total de dotacions i deterioraments totalitza 1.225 milions d'euros, davant d'un import de 2.275 milions d'euros en l'any 2020. La millora durant l'any es deu principalment al fet que l'exercici anterior incorporava dotacions derivades de l'entorn COVID-19 que suposaven un impacte directe del voltant de 650 milions d'euros i dotacions per les vendes de carteres d'actius problemàtics.

Els beneficis per vendes d'actius i altres resultats se situen en 126 milions d'euros a tancament de 2021 i inclouen principalment 83 milions d'euros de la venda del negoci de dipositària i 42 milions d'euros per la venda de Bansabadell Renting. L'any anterior incorporava principalment el benefici per la venda de Sabadell Asset Management de 293 milions d'euros.

Benefici atribuït al grup

Un cop aplicats l'impost sobre beneficis i la part del resultat corresponent a minoritaris, resulta un benefici net atribuït al grup de 530 milions d'euros a tancament de l'any 2021, fet que suposa un fort creixement interanual derivat principalment de la millora del marge bàsic, de la reducció de costos i les menors dotacions registrades.

Evolució del balanç

Bon comportament del crèdit viu durant l'any recolzat en la bona evolució de tots els segments a Espanya, així com en l'increment de la cartera hipotecària de TSB.

Evolució positiva dels recursos, tant en balanç com fora de balanç, recolzats en el creixement dels comptes vistes i els fons d'inversió, respectivament.

	2021	2020	Variació interanual (%)
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	49.213	35.185	39,9
Actius financers mantinguts per negociar	1.972	2.679	(26,4)
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	80	114	(30,3)
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	6.870	6.677	2,9
Actius financers a cost amortitzat	178.869	174.488	2,5
Valors representatius de deute	15.190	18.091	(16,0)
Préstecs i bestretes	163.679	156.397	4,7
Inversions en negocis conjunts i associades	639	780	(18,1)
Actius tangibles	2.777	3.200	(13,2)
Actius intangibles	2.581	2.596	(0,6)
Altres actius	8.946	10.044	(10,9)
Total actiu	251.947	235.763	6,9
Passius financers mantinguts per negociar	1.380	2.654	(48,0)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	—	—
Passius financers a cost amortitzat	235.179	217.391	8,2
Dipòsits	209.307	193.234	8,3
Bancs centrals	38.250	31.881	20,0
Entitats de crèdit	8.817	10.083	(12,6)
Clientela	162.239	151.270	7,3
Valors representatius de deute emesos	21.051	20.413	3,1
Altres passius financers	4.822	3.743	28,8
Provisions	886	984	(9,9)
Altres passius	1.505	2.244	(32,9)
Total passiu	238.950	223.272	7,0
Fons propis	13.357	12.944	3,2
Un altre resultat global acumulat	(386)	(524)	(26,4)
Interessos minoritaris (participacions no dominants)	25	72	(65,1)
Patrimoni net	12.996	12.492	4,0
Total patrimoni net i passiu	251.947	235.763	6,9
Compromisos de préstec concedits	28.403	29.295	(3,0)
Garanties financeres concedides	2.034	2.036	(0,1)
Altres compromisos concedits	7.385	7.595	(2,8)
Total comptes d'ordre	37.822	38.926	(2,8)

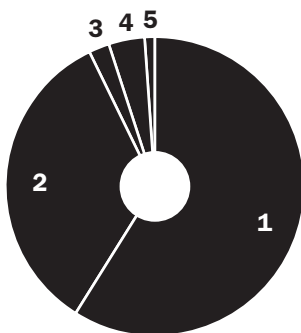
El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8403 a 31 de desembre de 2021.

La inversió creditícia bruta viva de clients tanca l'exercici 2021 amb un saldo de 154.912 milions d'euros, cosa que representa un creixement d'un 5,5 % interanual. El component amb més pes dins els préstecs i les partides a cobrar bruts són els préstecs amb garantia hipotecària, que a 31 de desembre de 2021 tenen un saldo de 90.718 milions d'euros i representen el 59 % del total de la inversió creditícia bruta viva de clients.

	2021	2020	Variació interanual (%)
Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària	90.718	83.573	8,5
Préstecs i crèdits amb altres garanties reals	3.596	3.698	(2,8)
Crèdit comercial	6.050	4.991	21,2
Arrendament financer	2.106	2.231	(5,6)
Deutors a la vista i diversos	52.443	52.386	0,1
Inversió creditícia bruta viva de clients	154.912	146.878	5,5
Actius classificats en l' <i>stage 3</i> (clientela)	5.698	5.320	7,1
Ajustos per periodificació	58	3	—
Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal d'actius	160.668	152.201	5,6
Adquisició temporal d'actius	—	63	(100,0)
Inversió creditícia bruta de clients	160.668	152.265	5,5
Fons de provisions per a insolvències i risc de país	(3.302)	(3.081)	7,2
Préstecs i bestretes a la clientela	157.366	149.183	5,5

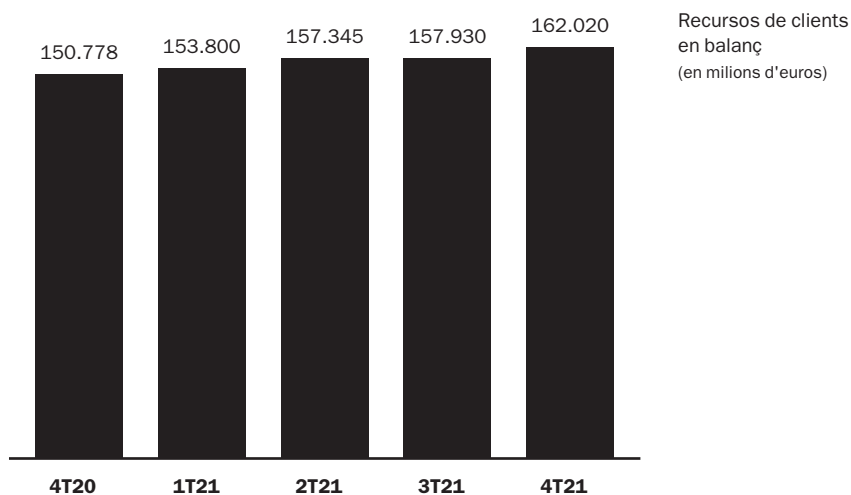
El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8403 a 31 de desembre de 2021.

La composició dels préstecs i bestretes a la clientela per tipus de producte es mostra al gràfic següent (sense considerar actius classificats en *stage 3* ni ajustos per periodificació):



**Préstecs i bestretes a la clientela per
tipus de producte
31.12.2021 (en %)**

1	Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària	59
2	Deutors a la vista i diversos	34
3	Préstecs i crèdits amb altres garanties reals	2
4	Crèdit comercial	4
5	Arrendament financer	1

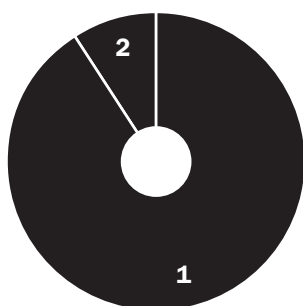


Al tancament de l'any 2021, els recursos de clients en el balanç presenten un saldo de 162.020 milions d'euros, davant un saldo de 150.778 milions d'euros al tancament de l'any 2020, cosa que representa un creixement del 7,5 %.

El total de recursos de clients de fora de balanç puja a 41.678 milions d'euros, i així creix un 9,5 % respecte a l'exercici precedent per l'augment dels fons d'inversió recolzats principalment en el volum més gran de subscripcions netes. Cal destacar que els recursos de clients fora de balanç estan impactats per la sortida dels saldos de Banc Sabadell d'Andorra després de la seva venda.

Els saldos de comptes a la vista pugen a 147.268 milions d'euros, cosa que suposa un increment del 13,0% interanual.

A continuació es mostra la composició dels dipòsits de clients en tancar el 2021:



Dipòsits de clients (en %) (*)

1	Comptes a la vista	91
2	Dipòsits a termini	9

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

El total de recursos gestionats en data 31 de desembre de 2021 puja a 224.968 milions d'euros, davant 209.748 milions d'euros el 31 de desembre de 2020, cosa que suposa un creixement durant l'exercici 2021 d'un 7,3 % pel creixement tant dels recursos de clients en balanç com els de fora de balanç comentats.

	2021	2020	Variació interanual (%)
Recursos de clients en el balanç (*)	162.020	150.778	7,5
Dipòsits de la clientela	162.239	151.270	7,3
Comptes corrents i d'estalvi	147.268	130.295	13,0
Dipòsits a termini	14.813	20.805	(28,8)
Cessió temporal d'actius	60	13	—
Ajustos per periodificació i cobertura amb derivats	98	157	(37,8)
Emprèstits i altres valors negociables	16.822	17.510	(3,9)
Passius subordinats (**)	4.229	2.903	45,7
Recursos en el balanç	183.290	171.683	6,8
Fons d'inversió	24.593	21.366	15,1
FI gestionats	—	443	(100,0)
Societats d'inversió	1.365	1.295	5,4
IIC comercialitzades no gestionades	23.228	19.627	18,3
Gestió de patrimonis	3.795	3.298	15,1
Fons de pensions	3.525	3.349	5,2
Individuals	2.300	2.173	5,8
Empreses	1.219	1.165	4,6
Associatius	6	11	(45,0)
Assegurances comercialitzades	9.765	10.051	(2,9)
Recursos fora de balanç	41.678	38.064	9,5
Recursos gestionats i comercialitzats	224.968	209.748	7,3

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

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

El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8403 a 31 de desembre de 2021.

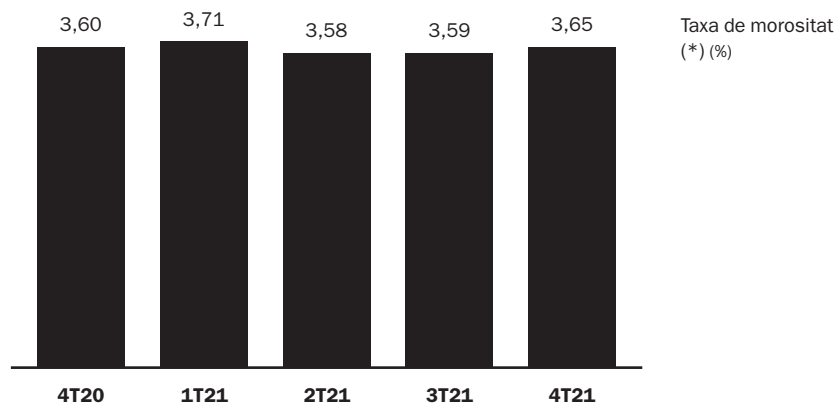
En el transcurs de l'any 2021 s'ha observat un increment dels actius problemàtics. L'evolució trimestral d'aquests actius el 2020 i el 2021 és la següent:

	2021				2020			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Entrada neta ordinària d'actius classificats en stage 3	415	1	139	287	71	361	(27)	(213)
Variació immobles	6	(9)	3	(11)	125	150	60	(147)
Entrada neta ordinària + immobles	420	(8)	142	276	196	511	33	(360)
Fallits	95	133	129	89	100	114	205	106
Variació trimestral ordinària del saldo en l'stage 3 i immobles	325	(142)	13	187	96	397	(172)	(466)

L'increment dels riscos classificats en *stage 3* ha comportat que la taxa de morositat se situés en el 3,65 % al tancament de l'exercici 2021, davant un 3,60 % a la conclusió de l'any 2020 (augment de 5 punts bàsics). La ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage 3* amb total provisions a 31 de desembre de 2021 ha estat del 56,3 %, davant un 56,5 % un any abans, i la ràtio de cobertura d'immobles adjudicats s'ha situat en el 38,2 % a 31 de desembre de 2021, davant un 36,6 % al tancament de l'any anterior.

A 31 de desembre de 2021, el saldo de riscos classificats a l'*stage 3* del Grup Banc Sabadell ascendeix a 6.203 milions d'euros (incloent-hi riscos contingents) i s'ha incrementat en 395 milions d'euros a l'exercici 2022, destacant un

increment del voltant de 190 milions d'euros a la cartera hipotecària de TSB per canvis en els judicis aplicats per estimar quins actius financers s'han de classificar a l'*stage 3* i un altre d'aproximadament 150 milions d'euros a Espanya, fonamentalment per ajustaments entre l'acord i el perfeccionament del perímetre d'actius inclosos en operacions de venda de carteres d'actius dubtosos.



* Calculada incloent riscos contingents.

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

En milions d'euros

	2020				2021			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Riscos classificats en <i>stage 3</i>	6.112	6.359	6.127	5.808	6.127	5.995	6.004	6.203
Provisions totals	3.228	3.537	3.460	3.279	3.453	3.378	3.477	3.495
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'<i>stage 3</i> amb total provisions (%)	52,8	55,6	56,5	56,5	56,4	56,4	57,9	56,3
Provisions <i>stage 3</i>	2.359	2.578	2.451	2.272	2.335	2.374	2.513	2.553
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'<i>stage 3</i> (%)	38,6	40,5	40,0	39,1	38,1	39,6	41,9	41,2
Actius immobiliaris problemàtics	1.310	1.460	1.520	1.373	1.379	1.370	1.373	1.362
Provisions d'actius immobiliaris problemàtics	451	514	541	502	510	511	508	520
Ràtio de cobertura d'immobles problemàtics (%)	34,4	35,2	35,6	36,6	37,0	37,3	37,0	38,2
Total actius problemàtics	7.422	7.820	7.647	7.182	7.507	7.365	7.377	7.565
Provisions d'actius problemàtics	3.680	4.051	4.001	3.781	3.963	3.889	3.985	4.014
Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%)	49,6	51,8	52,3	52,6	52,8	52,8	54,0	53,1

Inclou riscos contingents.

Evolució de les ràtios de cobertura del grup

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

Durant el 2021, el GAP comercial mostra evolució positiva motivada per un increment més gran en recursos que en inversió creditícia. El nivell de finançament en mercat de capitals s'ha mantingut a causa de la necessitat de compliment dels requeriments reguladors, com és el cas del MREL (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities), i s'ha focalitzat en aquells productes en què, atès el ràting de l'entitat, la relació cost/termini és més ajustada. La ràtio *loan to deposits* (LTD) del grup a 31 de desembre de 2021 se situa en el 96,3 %.

L'entitat ha aprofitat les diferents finestres d'emissió per accedir als mercats de capitals en diferents moments de l'any, en un mercat subjecte a la volatilitat i les ampliacions de *spread* posteriors al tancament del mercat viscut durant el principi del segon trimestre per l'impacte del coronavirus. Durant l'any s'han produït venciments i amortitzacions anticipades en els mercats de capitals per un import de 2.556 milions d'euros. D'altra banda, Banc Sabadell va fer una emissió de bons simples no preferents en mercats de capitals d'acord amb el Programa de renda fixa vigent per un total de 67 milions d'euros. Així mateix, sota el Programa EMTN, Banc Sabadell va fer dues emissions per un import total de 1.000 milions d'euros. El 15 de gener de 2021 va fer una emissió de deute subordinat Tier 2 per un import de 500 milions d'euros i un venciment a 10,25 anys amb una opció de cancel·lació anticipada a favor de Banc Sabadell el cinquè any. A més, el 16 de juny de 2021 va fer una emissió de deute sènior *non-preferred* verd inaugural a 7 anys amb una opció de cancel·lació anticipada a favor de Banc Sabadell en el sisè any per un import de 500 milions d'euros.

- Respecte a les titulitzacions, Banc Sabadell va cancel·lar anticipadament el mes de març el fons TDA14 mixt, FTA pel fet d'arribar la data de *clean up call*. També es va cancel·lar anticipadament al febrer el fons IM SABADELL PYME 10, FT els bons del qual estaven totalment retinguts per Banc Sabadell.
- L'entitat ha mantingut un coixí de liquiditat en forma d'actius líquids per afrontar eventuais necessitats de liquiditat.
- En relació amb la ràtio LCR, des de l'1 de gener de 2018 el mínim exigible regulatòriament és del 100 %, nivell àmpliament superat per totes les UGL de l'entitat, a la UGL TSB i a Banc Sabadell Espanya presenten un nivell del 194 % i 254 % respectivament, el desembre de 2021. Pel que fa al grup, la ràtio LCR de l'entitat s'ha situat de manera permanent i estable al llarg de l'any àmpliament per damunt del 100 %, tancant 2021 en el 221 %. Quant al Net Stable Funding Ratio (NSFR), l'entrada en vigor del qual es va produir el 28 juny de 2021, l'entitat també s'ha mantingut de manera estable en nivells superiors al mínim exigible del 100 % a totes les UGL. A 31 de desembre de 2021, la ràtio NSFR se situa en 149 % per a la UGL TSB, 137 % per a Banc Sabadell Espanya i 141 % per al grup.

Les dades rellevants i les ràtios bàsiques de liquiditat assolides al tancament dels exercicis 2021 i 2020 han estat:

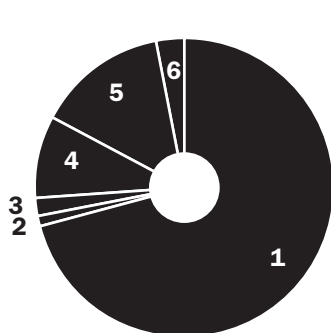
En milions d'euros

	2021	2020
Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal d'actius	160.668	152.201
Correccions de valor per deteriorament	(3.302)	(3.081)
Crèdits de mediació	(1.290)	(1.977)
Crèdit net sense ATA ajustat per crèdits de mediació	156.076	147.143
Recursos de clients en balanç	162.020	150.778
Loan to deposit ratio (%)	96,3	97,6

Ràtios de liquiditat

El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8403 a 31 de desembre de 2021 i del 0,8990 a 31 de desembre de 2020.

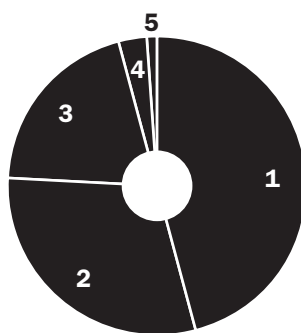
El detall de les principals fonts de finançament al tancament de 2021, tenint en compte la naturalesa de l'instrument i la contrapartida, és el següent (en %):



Estructura de finançament (en %) (*)

1	Dipòsits	71
2	Emissions <i>retail</i>	1
3	Repos	2
4	Mercat majorista	9
5	BCE	14
6	Bank of England	3

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



Detall d'emissions institucionals (en %) (*)

1	Cèdules hipotecàries	46
2	Deute sènior	30
3	Subordinades i AT1	20
4	Titulitzacions	3
5	Pagarés i Yankee CD	1

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

Per a més detalls sobre la gestió de la liquiditat del grup, l'estratègia de liquiditat i l'evolució de la liquiditat en l'exercici, vegeu la nota 4 dels Comptes anuals consolidats de l'exercici 2021.

Gestió del capital

Principals xifres de capital i ràtios de solvència

En milers d'euros

	Fully-loaded		Phase-in	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Capital de nivell 1 ordinari (CET1)	9.859.600	9.486.723	10.079.533	9.911.107
Capital de nivell 1 (Tier 1)	12.259.600	10.640.262	12.479.533	11.064.646
Capital de nivell 2 (Tier 2)	2.021.270	1.910.186	2.021.270	1.664.708
Capital total (Tier 1 + Tier 2)	14.280.869	12.550.449	14.500.802	12.729.354
Actius ponderats per risc	80.689.118	78.901.364	80.645.593	78.858.201
CET1 (%)	12,22 %	12,02 %	12,50 %	12,57 %
Tier 1 (%)	15,19 %	13,49 %	15,47 %	14,03 %
Tier 2 (%)	2,51 %	2,42 %	2,51 %	2,11 %
Ràtio de capital total (%)	17,70 %	15,91 %	17,98 %	16,14 %
Ràtio de palanquejament (%)	5,80 %	5,06 %	5,90 %	5,25 %

Capital i solvència

A 31 de desembre de 2021 la principal diferència entre les ràtios *phase-in* i *fully-loaded* sorgeix pel tractament transitori de l'impacte de la NIIF 9. El 2018, després de l'entrada en vigor de la NIIF 9, el grup va optar per aplicar les disposicions transitòries establertes en el Reglament (UE) 2017/2395.

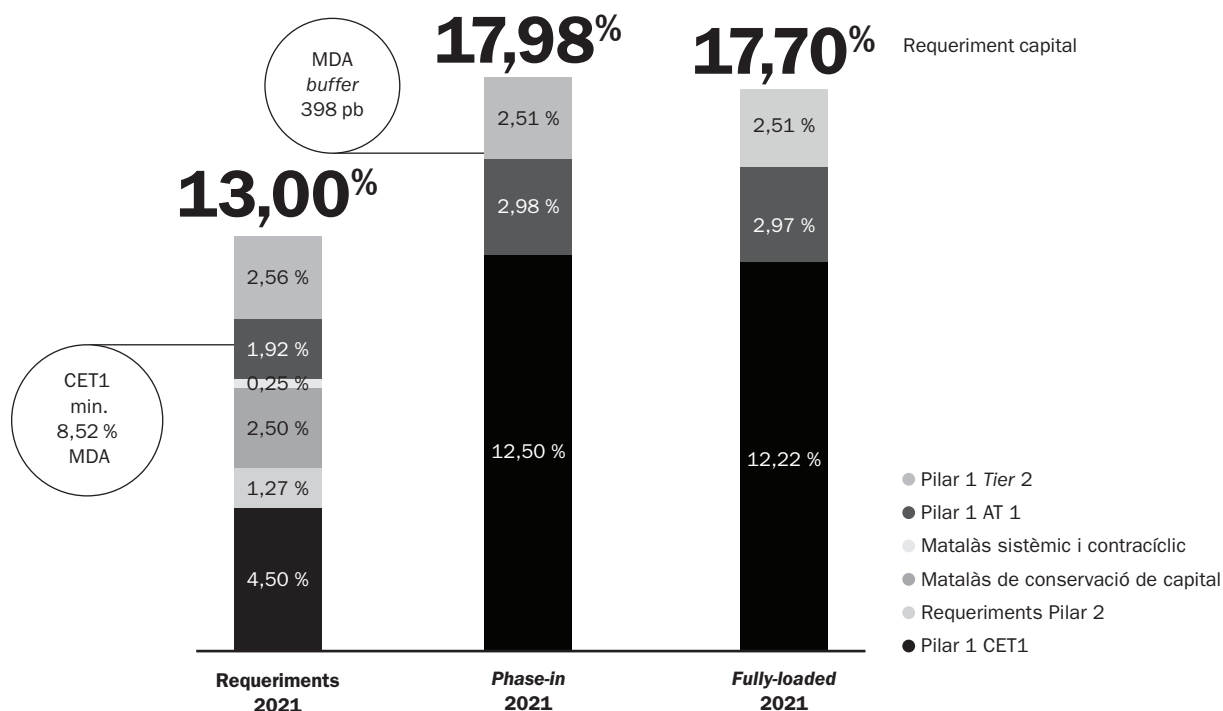
Durant l'exercici 2021 i en termes *fully loaded*, el grup ha incrementat la seva base de capital en més de 1.730 milions d'euros.

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 de març i l'amortització per l'exercici de l'opció d'amortització anticipada de l'emissió d'obligacions subordinades de TSB de març 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 dels Comptes anuals consolidats de l'exercici 2021). 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.

D'aquesta manera, la ràtio CET1 *fully loaded* se situa en tancar l'exercici 2021 en un 12,22 %.

El grup, a 31 de desembre de 2021, manté una ràtio de capital CET1 *phased in* del 12,50 %, per la qual cosa se situa molt per sobre dels requeriments establerts en el Procés de revisió i avaluació supervisora (SREP, per les seves sigles en anglès), que per a l'exercici 2021, igual que per a l'exercici 2020, se situen en un 8,52 %, per tant, amb un excés de 398 pb sobre el mínim requerit.



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:

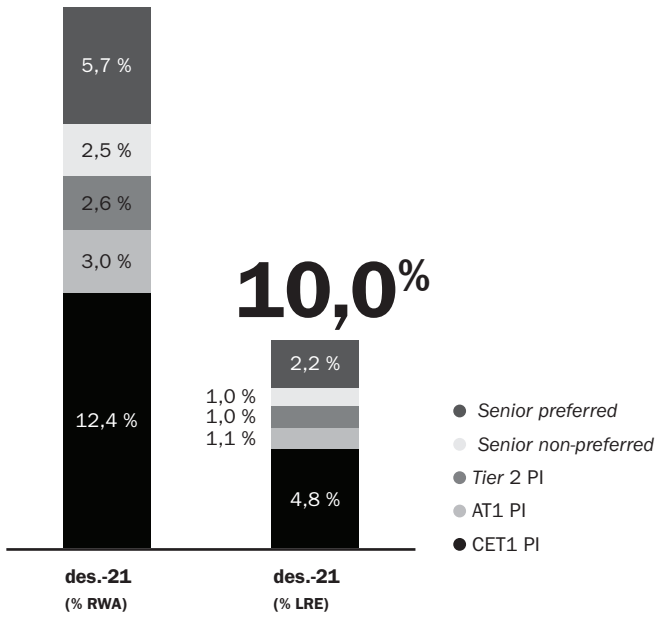
- El requisit de subordinació és el 21,05 % del TREA i el 6,22 % de l'LRE.
- El requisit de subordinació és el 14,45 % del TREA i el 6,06 % de l'LRE.

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.

26,2%

MREL del grup



El % RWA inclou el capital dedicat a cobrir el CBR (2,75 % RWA).



A continuació, es detallen les magnituds financeres principals associades a les unitats de negoci més rellevants del grup, d'acord amb la informació per segments descrita a la nota 38 dels Comptes anuals consolidats de l'exercici 2021.

Negoci Bancari Espanya

Principals magnituds

El benefici net a tancament de l'exercici 2021 assolix els 412 milions d'euros, cosa que representa un creixement interanual del 89,0 % derivat principalment de la bona evolució de les comissions, de la reducció dels costos, així com del registre de menors dotacions a l'any.

El marge d'interessos puja a 2.302 milions d'euros i baixa un 4,1 % respecte al tancament de l'exercici 2020, principalment per una aportació menor de la cartera ALCO després de les vendes realitzades i menors rendiments de la cartera creditícia, que neutralitzen els ingressos més grans per la TLTRO III i la major remuneració cobrada als depòsits corporatius.

Les comissions netes es situen en 1.336 milions d'euros, un 7,2 % superiors al mateix període de l'any anterior derivat, principalment, del bon comportament de les comissions de serveis i de gestió d'actius.

Els resultats d'operacions financeres i diferències de canvi es situen en 342 milions d'euros i inclouen principalment 324 milions d'euros per les vendes de la cartera a cost amortitzat per finançar la segona fase del pla d'eficiència

dut a terme a Espanya al setembre, que al tancament de l'exercici 2020 ascendien a 770 milions d'euros, ja que igualment inclouen vendes de la cartera a cost amortitzat per finançar els plans d'eficiència i part de les vendes de carteres de NPA realitzades l'any anterior.

Els resultats pel mètode de participació mostren un fort creixement derivat del registre de més resultats de participades relacionades amb energies renovables.

Les despeses d'explotació mostren una reducció l'any del 3,8 % després de veure's reflectits els estalvis en despeses de personal de la primera fase del pla d'eficiència del 2020.

Les dotacions i els deterioraments arriben a -1.193 milions d'euros, cosa que representa una reducció del 40,6 %, ja que l'any anterior incorporava provisions extraordinàries associades amb l'impacte de la COVID-19 i amb vendes d'actius problemàtics.

Les plusvàlues incorporen principalment 83 milions d'euros bruts (58 milions d'euros nets) de la venda de la dipositoria el segon trimestre del 2021, 42 milions d'euros bruts (41 milions d'euros nets) per la venda de BanSabadell Renting i 12 milions d'euros bruts (2 milions d'euros nets) després de la venda de BancSabadell d'Andorra al quart trimestre.

L'impost sobre beneficis es veu impactat pel tractament dels resultats relacionats amb les participades.

En milions d'euros

	2021	2020	Variació interanual (%)
Marge d'interessos	2.302	2.400	(4,1)
Comissions netes	1.336	1.246	7,2
Marge bàsic	3.638	3.646	(0,2)
Resultats operacions financeres i diferències de canvi	342	770	(55,6)
Resultats mètode de participació i dividends	102	37	174,9
Altres productes i càrregues d'explotació	(269)	(271)	(0,7)
Marge brut	3.812	4.182	(8,8)
Despeses d'explotació i amortització	(2.276)	(2.344)	(2,9)
Marge abans de dotacions	1.536	1.838	(16,4)
Provisions i deterioraments	(1.193)	(2.007)	(40,6)
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	135	317	(57,5)
Resultat abans d'impostos	478	147	224,4
Impost sobre beneficis	(58)	71	(181,1)
Resultat atribuït a interessos minoritaris	8	1	740,2
Resultat atribuït al grup	412	218	89,0
Ràtios acumulades			
ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)	4,2 %	2,0 %	—
Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut)	50,2 %	47,6 %	—
Ràtio de morositat	4,6 %	4,4 %	—
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'stage 3 amb total provisions	57,6 %	55,7 %	—

Principals magnituds del negoci bancari Espanya

La inversió creditícia bruta viva de clients presenta un increment interanual del 0,7 % malgrat el cobrament per part del FGD de 1.691 milions d'euros derivats de l'EPA. El creixement de la inversió aïllant l'EPA és del 2,3% impulsat pel crèdit comercial a empreses, pimes i autònoms, així com pel creixement d'hipoteques a particulars, crèdit al sector públic i crèdit al consum.

Els recursos de clients en balanç creixen un 5,6 %, interanual pels comptes a la vista, en part a conseqüència del traspàs de dipòsits a termini pel baix entorn de tipus d'interès. Els recursos fora de balanç creixen un 9,5 % impactats per la venda de BancSabadell d'Andorra. Aïllant aquest impacte, creixement de l'11,6 % per majors subscipcions netes en fons d'inversió.

En milions d'euros

	2021	2020	Variació interanual (%)
Actiu	191.162	183.896	4,0
Inversió creditícia bruta viva de clients	107.089	106.327	0,7
Actius immobiliaris problemàtics (net)	842	871	(3,4)
Passiu	181.389	173.664	4,4
Recursos de clients en balanç	116.788	110.572	5,6
Finançament majorista mercat de capitals	18.090	18.332	(1,3)
Capital assignat	9.773	10.204	(4,2)
Recursos de clients fora del balanç	41.678	38.064	9,5
Altres indicadors			
Empleats	13.855	16.260	(14,8)
Oficines	1.288	1.614	(20,2)

Principals magnituds del negoci bancari Espanya

Dins el negoci bancari a Espanya cal destacar els negocis més rellevants, sobre els quals es presenta informació a continuació:

Banca Particulars

Descripció del negoci

La unitat de negoci de Banca 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 renting, 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 principals serveis també hi ha els mitjans de pagament com ara targetes i els productes d'assegurances en les diferents modalitats.

Fites de gestió el 2021 i prioritats per al 2022

Els esforços realitzats a l'exercici de 2021 s'han centrat a establir les noves prioritats estratègiques del negoci de Banca Particulars com són: l'atracció de demanda addicional a canals digitals, l'activitat comercial totalment digital i remota per a préstecs personals, comptes a més de targetes i mitjans pagaments, i, finalment, la intervenció de gestors especialistes en oficines, centrats en els productes

d'hipoteques, assegurances i estalvi i inversió.

La unitat de negoci s'enfoca cap a l'especialització de la distribució i creació del nou procés de relació digital complet, així com lliuraments orientats a millorar significativament la nova producció, optimitzant l'experiència del client i reduint el suport operatiu.

A més, gràcies a l'evolució digital es permet focalitzar en el desplegament d'un nou model de distribució a nivell de vendes, *servicing* i acompanyament a client.

Aquest model de distribució es basa en l'operativa diària d'autoservei, l'atracció de demanda digital, així com en el desenvolupament de capacitats de venda digital en productes més simples i la venda especialitzada en productes amb més necessitat d'assessorament, com són els productes d'hipoteques, assegurances i estalvi i inversió.

Finalment, el negoci de Banca de Particulars té un ferm compromís amb els objectius de sostenibilitat del Grup, donant resposta a la seva ambició en termes de sostenibilitat i alhora contribueix a la consecució dels objectius clau del negoci.

Principals productes

A continuació, es descriuen els principals productes de Banca de Particulars:

Hipoteques

El comportament del mercat hipotecari el 2021 es caracteritza per una important remuntada i xifres rècord després de la caiguda patida per la crisi de la COVID-19 en l'exercici 2020. La nova producció a Banc Sabadell el 2021 ha crescut un 38 % respecte al 2020, fet que ha propiciat un increment de la quota de mercat de nova producció fins al 8,12 % el 2021 i de la quota de *stock* que va assolir el 6,59 % el setembre de 2021.

S'està avançant en el nou model de distribució d'hipoteques que s'ha establert al Pla Estratègic del negoci, basat en el desplegament d'especialistes tant a les oficines com als equips de gestió remota. Ja es compta amb 140 d'aquests especialistes, i durant els propers mesos es continuarà amb el desplegament de més de 200 especialistes addicionals per tal de garantir una millor experiència del client en el procés de contractació d'una hipoteca amb el Banc Sabadell.

Adicionalment, s'ha finalitzat l'any amb una important campanya de posicionament al mercat des del producte hipotecari, centrada a facilitar orientació a les persones que volen adquirir el seu habitatge a través d'una hipoteca, ajudant-los a combatre la manca de coneixement i la inseguretat que provoca la contractació del producte.

Consum

El comportament de préstecs consum el 2021 ha estat marcat per una recuperació gradual de la producció, després de la caiguda provocada per la pandèmia el 2020. L'increment es produeix sobretot a partir del segon trimestre una vegada finalitzada l'obertura de préstecs preconcidits i ha continuat durant la resta d'any.

En línia amb el que estableix el Pla Estratègic, l'exercici 2021 s'ha caracteritzat per l'increment en l'ús d'eines digitals i el creixement de la contractació *online*, per tots els canals, però especialment a través de BS Mòbil. Aquest augment ha anat associat a l'increment de préstecs preconcidits (un increment del 21 % respecte al 2020 en nombre d'operacions i d'un 42 % en volum) i acompanyat de millores en els processos de contractació i en l'experiència de client.

Pel que fa a les solucions de finançament particulars a curt termini, el producte Línia Expansió ha mostrat un molt bon ús i acceptació entre els clients, i ha estat molt ben valorat per la seva utilització 100 % *online*.

Mitjans de pagament

Durant el 2021 s'ha observat com la tendència cap a la digitalització dels pagaments continua accelerant-se. Els pagaments electrònics, després d'un 2020 estancats,

han tornat al creixement a doble dígit de 19,42 %, davant dels pagaments en efectiu. També s'ha observat com els pagaments digitals segueixen creixent per sobre dels pagaments a botigues físiques, on a més l'ús de mòbil està cada cop més estès i arriba al 13,5 % de les transaccions el mes de desembre. S'han recuperat els creixements pre pandèmia a excepció dels pagaments internacionals, que encara no s'han recuperat per la manca de mobilitat internacional. Els nous mètodes de pagament, com ara Bizum, estan creixent amb força amb increments del 121 % durant l'any.

L'any 2021 s'ha llançat en el mercat un nou model de targetes més segures i sostenibles amb un disseny vertical i totes les dades al revers. S'han incorporat materials de PVC degradable que permeten disminuir la petjada ambiental que genera la targeta després de deixar de fer-la servir. I s'ha fet un pas més cap a la digitalització amb una nova capacitat de contractació en un procés 100 % *online* per a l'alta de targetes de dèbit i crèdit per a clients preconcidits, que es suma a les capacitats ja existents d'encendre i apagar targeta, gestió de límits, gestió d'usos, personalització d'alertes i la capacitat de modificar la forma de pagament a través de Sabadell Mòbil.

Comptes vista

L'oferta principal de comptes de particulars és la gamma Expansió, que ofereix diferents prestacions en funció de les necessitats comercials i operatives dels clients, donant lloc al Compte Expansió, Expansió Premium i Expansió Plus. A més, es disposa del Compte Relació per a clients no vinculats.

Alhora, es comercialitzen comptes específics per donar resposta a les necessitats de segments de clients concrets, com són el Compte Experiència (seniors), Primer (nens) i *Key Account* (estrangers).

La principal fita de 2021 ha estat el llançament del nou procés d'*Onboarding Digital* del banc connectat al Compte Expansió Digital, sense comissions i sense condicions de vinculació. Això ha permès establir les bases d'un nou model de relació digital amb els clients, i el disseny d'un nou compte corrent diferencial d'alt valor afegit real i percebut pel client.

Estalvi i Inversió

L'any 2021, l'activitat d'Estalvi i Inversió s'ha vist impulsada per un doble efecte:

- L'excel·lent *performance* dels mercats financers potenciada per les noves capacitats de gestió introduïdes per Amundi. El patrimoni dels fons d'inversió que es situen al primer i segon quartil de Morningstar és del 53 %, amb només un 7 % dels actius al quart quartil a tancament de final de novembre.
- La confirmació de la recuperació econòmica iniciada a la segona meitat del 2020 unida a la voluntat del BCE de mantenir els tipus de referència en negatiu han accentuat el moviment de recerca de rendibilitat entre els inversors, provocant un increment dels clients que han contractat per primera vegada un fons d'inversió

(fins a gairebé 27 mil nous inversors en fons d'inversió), així com un moviment dels inversors amb experiència cap a productes que poden oferir una mica més de rendibilitat.

A conseqüència s'ha observat un fort creixement entre els productes d'Estalvi Inversió fora de balanç (1.690 milions amb dades a desembre de 2021) focalitzats, exclusivament, en Fons d'Inversió els actius sota gestió dels quals han crescut un 13,11 % (equivalents a 1.694 milions d'euros) fins a 14.612 milions d'euros¹.

A Fons d'Inversió, l'oferta s'ha recolzat als pilars següents:

1. Reforçar i ordenar l'oferta de fons d'inversió per als particulars *retail* incorporant:
 - Producte d'iniciació: Sabadell Consolida 94, FI. Especialment pensat per a aquells inversors que no han tingut experiència als mercats financers, ja que és un fons multiactiu amb vocació inversora global d'un perfil de risc baix (2/7) que persegueix generar rendibilitat alhora que ofereix un nivell de garantia elevat del capital: cada any es disposa d'una garantia del 94 % del valor liquidatiu de tancament de l'any anterior.
 - Al llarg del 2021 s'ha avançat amb l'objectiu estratègic de disposar d'una oferta sostenible d'acord amb els articles 8 i 9 SFDR². El 2021 els Fons Sabadell Acumula Sostenible, FI, Sabadell Crece Sostenible, FI, Sabadell Inversión Ética y Solidaria, FI, Sabadell EEUU Bolsa, FI i Sabadell Interés Euro, FI han estat confirmats amb art. 8 permetent complir l'objectiu fixat de disposar d'un 15% d'actius sota gestió que compleixin criteris de sostenibilitat i que al llarg del 2022 s'acceleraran fins a disposar d'un 75 % del patrimoni en fons ESG.
 - Racionalització de l'oferta existent. L'acord estratègic amb Amundi amplia les capacitats d'inversió disponible. El 2021 s'ha iniciat el procés que continuarà al llarg del 2022 amb la fusió de fons i l'externalització dels mandats de gestió als equips més especialitzats i amb més capacitats. En aquesta línia, el 2021 s'ha fusionat el fons de renda Sabadell Planificación 70, FI amb el Sabadell Planificación 50, FI; els fons amb un component elevat de renda fixa privada Sabadell Bonos Alto Interés, FI, Sabadell Financial Capital, FI i Sabadell Rentas, FI amb el Sabadell Euro Yield, FI; el Sabadell Commodities, FI amb el Sabadell Selección Alternativa, FI i el Sabadell Garantía Extra 22, FI i Sabadell Horizonte 2021, FI al Sabadell Interés Euro, FI.

2. Desenvolupament dels instruments d'acompanyament tant per a gestors (amb la millora de la documentació de

suport explicativa de productes o el reforç dels cursos de formació) com ara, especialment, la destinada a clients. En aquest sentit, al llarg del 2021 es va accelerar el pla d'acompanyament amb l'elaboració de notes i vídeos de producte on es reflecteix el comportament, les decisions d'inversió principals adoptades pels professionals i quines són les perspectives per als propers mesos. S'han enviat més de 249.945 *emails* que cobreixen al voltant d'un 75 % del patrimoni en fons d'inversió, amb una mitjana d'obertura dels *emails* d'un 51 %.

Dins dels productes d'estalvi inversió, els plans de pensions han experimentat un increment moderat dels actius de 27 milions d'euros al tancament d'any fins a deixar el patrimoni als 3.174 milions d'euros impactats per la reducció dels imports fiscalment deduïbles (des de 8.000 euros el 2020 a 2.000 euros el 2021, que es veuran reduïts fins a 1.500 euros el 2022). A conseqüència, les estimacions d'aportacions a plans de pensions es situen en un 35 % menys que el 2020 i gran part de l'activitat pivota sobre les mobilitzacions externes d'entrada. Com ha passat als fons d'inversió, l'excel·lent evolució dels mercats financers també ha ajudat al creixement del patrimoni on els Plans de Pensions de Cicle de Vida, productes que adapten la seva composició entre actius defensius i de risc i en funció de l'edat de jubilació, han continuat la seva excel·lent evolució davant de la competència.

Per acabar, l'oferta de Productes i Dipòsits Estructurats s'ha mantingut al llarg de l'any. En el cas dels Dipòsits Estructurats, s'han emès 7 productes 100 % garantits a 6 o 7 anys de venciment, il·líquids, destinats als clients amb un perfil més conservador. En el cas dels Productes Estructurats, s'han dut a terme 10 emissions amb una estructura 95/5 en què el capital en risc és de com a màxim un 5 % a 5 anys mentre que el 95 % del nominal venç al cap de 6 mesos. Aquest tipus de producte només està disponible per a clients de Banca Personal, Banca Privada i Empreses.

Assegurances

El negoci d'assegurances del grup està fonamentat en una oferta completa que cobreix les necessitats dels clients tant personals com patrimonials. La subscripció pròpia es realitza a través de les asseguradores participades al 50 % per l'acord amb el Grup Zurich, BanSabadell Vida i BanSabadell Seguros Generales. La primera d'elles la més important en volum de negoci, ocupa els llocs principals del rànquing d'asseguradors per primes emeses.

L'exercici 2021, el negoci ha experimentat un important creixement més gran del 14 %, i els principals productes que contribueixen al marge brut són les assegurances de Vida Risc, les de la Llar i les de Salut.

En aquest exercici cal destacar el fort creixement experimentat a la branca de Salut (77 %), fruit del recent

1. Xifres expressades en saldo mitjà simple a tancament de desembre de 2021.

2. Reglament (UE) 2019/2088 sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat al sector dels serveis financers (Sustainable Finance Disclosure Regulation). En els seus articles 8 i 9 es defineixen els productes financers que

es poden considerar sostenibles, i l'article 8 és un producte financer que promou característiques mediambientals, socials o de bona governança, i l'article 9 aquells productes financers que persegueixen objectius sostenibles.

acord amb la companyia Sanitas, un dels principals asseguradors del sector al mercat espanyol. També cal destacar la positiva evolució de les assegurances Blink (Llar i Autos), assegurances de contractació digital, així com l'impuls del creixement del mercat hipotecari en la venda d'assegurances combinades.

L'estratègia de futur per al negoci d'assegurances a Banca de Particulars es basa en posicionar el banc com la millor opció d'assegurances de protecció per als clients. Per això, es preveu, entre altres objectius, avançar en la digitalització de solucions i processos per tal de millorar l'experiència client en cadascun dels moments que interactua amb la companyia i, alhora, adaptar l'oferta a les necessitats de cada perfil de client, donant resposta als canvis ràpids que experimenta el mercat degut, entre altres factors, a l'avenç de la tecnologia i l'aparició de nous riscos a cobrir.

Banca privada

Banc Sabadell a través de SabadellUrquijo Banca Privada ofereix solucions integrals a clients amb alts patrimonis que requereixen un servei d'assessorament i atenció especialitzats. Disposa de 171 banquers privats, amb certificació de la *European Financial Planning Association*, distribuïts en 31 oficines o centres d'atenció per donar cobertura als clients amb un patrimoni de 500 mil euros que té el banc a tota Espanya.

Dues fites han marcat el 2021; d'una banda, la recuperació de l'impacte que la COVID-19 va tenir el 2020 tant als mercats com al dia a dia de la relació amb els clients. En aquest sentit, SabadellUrquijo Banca Privada ha continuat reforçant l'acostament digital dels clients als serveis bancaris. De l'altre, el creixement de solucions d'inversió, dirigides principalment a empreses, alternatives als saldos en compte davant de l'escenari actual de tipus negatius.

Des del punt de vista de l'oferta, SabadellUrquijo Banca Privada compta amb una arquitectura oberta amb un protocol robust de selecció de productes que permet adequar les carteres als objectius dels clients. El 2021 s'ha produït un increment molt significatiu en la nova producció de fons d'inversió, i hi destaquen diferents elements. D'una banda, l'acord estratègic signat amb Amundi, primera gestora de fons d'inversió a Europa, permet posar a disposició dels clients totes les capacitats i fortaleces del grup Amundi. D'altra banda, destaca el creixement del 48 % que ha tingut el servei de gestió discrecional de carteres a mida ofert per SabadellUrquijo Gestión, SGIIC, a la qual cosa sens dubte ha contribuït el seu comportament excel·lent en termes de rendibilitat. Finalment, les inversions alternatives segueixen ocupant un lloc preferent, amb un rigorós protocol de selecció d'aquestes. Així mateix, i davant els canvis en el règim fiscal de les SICAVs, durant aquest exercici s'ha posat focus en l'assessorament als clients per oferir-los les millors solucions.

SabadellUrquijo Banca Privada continua apostant per una estreta relació de confiança entre els clients i els 171 banquers privats, relació molt ben valorada i que permet seguir incrementant l'experiència dels clients i la

diferenciació amb la competència. Al tancament de l'exercici, el nombre de clients als quals el banc ofereix assessorament patrimonial és de 27.610, amb unes xifres totals de negoci que es situen en 31.725 milions d'euros, dels quals cal destacar que 28.612 milions són en recursos, amb una aportació de 42 % a Fons Inversió i SICAV i 2.434 milions d'euros estan sota contractes de gestió discrecional.

Els reptes per al 2022 en Banca Privada segueixen centrats a oferir les millors solucions d'inversió i el millor assessorament als nostres clients, la millora de les capacitats digitals i el creixement del negoci aprofitant les oportunitats del mercat.

Sabadell Consumer Finance

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

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

L'activitat el 2021 ha suposat una recuperació de finançaments respecte a l'any anterior del 9,22 %, alentida per la manca de components al sector d'auto, que suposa una carència d'oferta al mercat.

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

La ràtio de morositat es situa en el 5,64 %. Així mateix, la ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage 3* amb total provisions és del 99,16 %.

L'empresa ha culminat amb èxit l'adquisició d'Instant Credit, que li permetrà incrementar l'oferta Comercial digital donant una resposta eficient tant als prescriptors com als clients finals.

Per a l'exercici 2022, seguint els principis dels acords propis i del grup, es potenciaran les actuacions a *e-commerce* incrementant la vinculació amb els prescriptors actuals, a més d'ampliar el pla per al finançament d'eficiència energètica, mobilitat en edificis i millora de les obres a les comunitats, desenvolupant actuacions en els seus sistemes i processos enfocats a la digitalització del negoci, tant per eficiència interna com en experiència de clients i comerços.

En l'activitat total de la companyia s'han realitzat 196.935 noves operacions a través dels més d'onze mil cent punts de venda distribuïts arreu del territori espanyol, que han suposat una entrada de noves inversions el 2021 de 979,9 milions d'euros i ha situat el risc viu total de la companyia en els 1.792 milions d'euros.

Tot això ha facilitat el manteniment de la ràtio d'eficiència en un percentatge del 33,26 %.

Banca Empreses

Descripció del negoci

La unitat de negoci de Banca d'Empreses ofereix productes i serveis financers a persones jurídiques i persones físiques amb destinació empresarial, atenent tota mena d'empreses amb facturació fins a 200 milions d'euros, així com el Sector Institucional. Els productes i serveis que s'ofereixen per a les empreses es basen en solucions de finançament per a curt i llarg termini, solucions per a la gestió de l'excedent de tresoreria, productes i serveis per garantir l'operativa diària de cobraments i pagaments per qualsevol canal i àmbit geogràfic, així com productes de cobertura de riscos i banca assegurances.

Banc Sabadell té clarament definit un model de relació per a cada segment d'empreses, innovador i diferenciador de la competència, que permet estar molt a prop del client i adquirir-ne un ampli coneixement, però també un fort compromís.

Les grans empreses (facturació > 10 milions d'euros) es gestionen bàsicament per oficines especialitzades. La resta d'empreses (Pimes, Negocis i Autònoms) es gestionen des de les oficines. Tant les unes com les altres compten amb gestors especialitzats en el segment, així com amb l'assessorament expert d'especialistes de producte i/o sector.

Tot això permet a Banc Sabadell ser un referent a totes les empreses i líder en experiència client.

Fites de gestió el 2021 i prioritats per al 2022

Els esforços de gestió en l'exercici de 2021 s'han centrat en el disseny i la implementació de les prioritats d'actuació del negoci de Banca Empreses, en el marc del nou Pla Estratègic, amb totes les iniciatives ja calendaritzades i en execució, de forma coordinada amb la resta del banc i potenciant el valor de la xarxa.

Totes les actuacions han estat dissenyades tenint en compte les oportunitats que ofereix cada segment. En aquest sentit, les línies de treball destinades a l'increment d'ingressos s'han basat en una segmentació molt més gran de la nostra proposta de valor, per donar resposta a les necessitats específiques de cada segment. Paral·lelament s'està finalitzant el disseny d'un programa de productivitat comercial que ja s'implantarà el 2022. Així mateix, les línies de treball destinades a l'optimització de costos també han estat més específiques de cada segment. Cal destacar la reducció i reordenació de l'operativa de *servicing* realitzada a oficines, diferents iniciatives per a la millora del *cost of risk* gràcies a models de *data analytics*, i el desenvolupament d'eines i directrius per optimitzar el consum de capital per segment.

La gestió a Banca Empresa està molt centrada en el creixement del negoci global d'empreses, amb un focus marcat en la rendibilitat, per contribuir decisivament als objectius de ROE del Pla Estratègic.

Finalment, esmentar que el negoci de Banca d'Empreses està compromès amb l'ambició del grup en termes de

sostenibilitat i alhora contribueix a aconseguir els objectius clau del negoci.

A continuació, es descriuen els diferents segments, especialistes i productes comercials que hi ha dins de Banca d'Empreses.

Segments

Grans Empreses

Banc Sabadell ha estat al costat de les Grans Empreses, fent una gestió global dels seus clients a través de gestors especialitzats per ajudar-los a prendre les millors decisions econòmiques i amb un *pool* d'especialistes que en funció de les necessitats del negoci dels clients els han acompanyat.

En un context econòmic marcat per la complicada situació sanitària, aquesta gestió global de clients ha permès acompanyar les empreses en funció de l'impacte de la pandèmia en el negoci. Així, en aquells clients amb necessitats de liquiditat, Banc Sabadell ha posat a la seva disposició tant solucions de finançament bàsiques com operacions amb aval ICO. I per a aquells clients en situació de creixement, Banc Sabadell ha estat al seu costat amb operacions de finançament especialitzat, pròpies de *middle market*, ja sigui actuant en solitari o en *pool* amb altres entitats de crèdit.

Pel que fa a la sostenibilitat, Banc Sabadell ha participat al mercat com a agent clau en l'impuls cap a una economia més sostenible, aportant finançament a projectes desenvolupats pels seus clients amb finalitats vinculades directament o indirecta a la millora mediambiental, social o de govern.

Per al 2022, el repte en el segment és continuar reforçant l'especialització, aportant valor als clients i acompanyar-los en els seus projectes actuant com a actor imprescindible per a ells.

Pimes

Banc Sabadell ha estat al costat dels clients empreses i s'ha avançat a les seves necessitats mitjançant els gestors especialistes per ajudar-los a prendre les millors decisions econòmiques. Aquest exercici ha tornat ser atípic pel context sanitari i l'impacte que ha tingut a l'economia a escala mundial, a l'activitat comercial de les empreses i del mateix Banc Sabadell. Les necessitats de les empreses s'han traduït en gran mesura en dos grans blocs, per una banda la necessitat de liquiditat, i per altra banda els nous projectes d'inversió per relançar l'activitat.

Per a la dotació de liquiditat, Banc Sabadell ha posat a disposició dels seus clients el ventall de solucions de finançament propi del seu catàleg, així com operacions amb aval ICO. A més, per a aquelles empreses amb operacions ICO COVID Liquiditat vigents ha facilitat la possibilitat d'incrementar els períodes de carència i/o els venciments finals d'aquestes operacions, d'acord amb les previsions del RD 34/2020 de mesures urgents de suport a la solvència empresarial. Aquest acompanyament comercial per part

de la xarxa de gestors de Banc Sabadell ha permès que més de 33.000 clients es poguessin acollir a les mesures previstes a l'esmentat RD amb un volum d'operacions superior a 3.910 milions d'euros. A més, per a tots aquells clients que no tinguessin operacions acollides a les línies ICO COVID Liquiditat, i que poguessin tenir dificultats per atendre les seves obligacions de pagament, Banc Sabadell ha estudiat mesures específiques que permetessin a les empreses mantenir la seva activitat comercial.

D'altra banda, en aquest exercici ha estat important l'acompanyament als clients que, havent superat la fase més crítica per a ells en el seu negoci, necessitaven finançament per adequar els seus processos productius i capacitats comercials al nou entorn. Per això, Banc Sabadell ha realitzat actuacions comercials específiques a través dels seus gestors per oferir aquest finançament als clients que es trobaven en aquesta fase del camí de recuperació.

Als dos punts de l'activitat comercial –en el de dotar de liquiditat i en el de finançar per relançar l'activitat econòmica– Banc Sabadell ha posat de manifest els atributs d'Anticipació, Assessorament i Acompanyament que defineixen el model de relació.

En el marc dels Fons Europeus Next Generation i del Pla de Recuperació, Transformació i Resiliència del Govern Espanyol, Banc Sabadell ha efectuat nombroses sessions divulgatives per a clients, i ha traçat un pla formatiu per a la seva xarxa de gestors, que permetin durant l'exercici 2022 i posteriors fer arribar d'una manera simple i àgil informació sobre les ajudes a què es pugui acollir una empresa, d'acord amb les convocatòries que les diferents administracions vagin publicant. També ha arribat a un acord de col·laboració amb PwC perquè els clients puguin tramitar les ajudes que més li convinguin mitjançant una plataforma específica de tramitació.

Pel que fa a la sostenibilitat, Banc Sabadell ha assumit el seu rol com a agent clau en l'impuls en la transició cap a una economia més sostenible, desenvolupant productes específics per als seus clients, amb un focus específic a la finalitat d'autoconsum derivat de l'increment de costos energètics. Com ja va iniciar l'exercici anterior, aquest any ha mantingut en el diàleg comercial amb els clients la visió ESG per mesurar la sensibilitat de Pimes i Grans Empreses en aquests aspectes, fent focus específic en aquells clients de sectors amb més recorregut a un entorn sostenible.

Per al 2022, el repte al segment és continuar escalant el Model de Relació, reforçant la diferenciació i especialització, on el gestor personal és l'element central en la relació del client amb el banc.

Negocis

A Banc Sabadell s'ha seguit acompanyant els clients autònoms, comerços i negocis en un exercici marcat per l'inici de la desescalada post COVID-19, que s'ha comportat de manera desigual en funció del sector d'activitat del client. I s'ha fet adaptant-se a les necessitats específiques de cada client, tant facilitant la informació i la tramitació d'ajudes directes per als clients amb més dificultats, com donant suport a la reactivació de l'activitat i nous projectes per a

aquells sectors més afavorits, mitjançant solucions específiques de finançament.

D'altra banda i amb el focus posat en l'evolució de la proposta de valor al client, a Banc Sabadell s'ha apostat decididament el 2021 per reforçar el seu posicionament com a especialista davant dels clients d'aquest segment, basant-se en la implementació d'una oferta dissenyada específicament per a cada sector d'activitat, a partir de l'escolta activa dels clients i els gestors de xarxa, de col·lectius professionals i d'associacions representants sectorials. L'objectiu és poder oferir a cada client les solucions més convenients a partir d'entendre encara millor les singularitats del seu dia a dia. Actualment al catàleg de solucions específiques es diferencien fins a 32 sectors d'activitat, que s'han prioritzat atenent el context econòmic actual.

En línia amb el context d'especialització sectorial i per fer tangible aquesta aproximació als clients i al mercat, a partir del segon trimestre de l'exercici es va iniciar la campanya D'especialista a especialista ("Tu ets especialista en el teu negoci. Nosaltres en acompanyar-te i en assessorar-te per oferir-te les solucions que necessites en cada moment vital del teu negoci."), amb presència continuada en mitjans i amb un espai propi a la Web on tant clients com no clients poden accedir a la proposta de solucions per sector.

Adicionalment, a l'exercici 2021, s'han incrementat en més d'un 20% les figures de xarxa especialitzades en la gestió d'autònoms, comerços i negocis, com un vector més d'aproximació a un segment de clients que valora especialment la proximitat i el tracte personalitzat d'un gestor expert que entengui del seu negoci, reforçant les capacitats en territoris amb més potencial de creixement. Aquests gestors, a més, han comptat amb nous elements de suport i capacitació que els permeten conèixer detalladament les claus de cada sector.

Finalment, i alineat amb l'evolució dels nous hàbits de consum de serveis financers per part dels nostres clients, a Banc Sabadell s'ha seguit impulsant durant l'exercici 2021 la digitalització dels clients, tant en resposta a les seves necessitats d'operativa mitjançant autoservei, com de contractació i gestió remota.

Per al 2022, els reptes en el segment es centren en seguir reforçant l'especialització incorporant nous sectors i millorant la capacitació dels gestors, ser clau en la canalització dels Fons de Recuperació Europea cap als clients, i en reforçar les capacitats digitals, permetent, per exemple, un *onboarding* al banc 100 % digital als clients d'aquest segment.

Negocis institucionals

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

Aquesta gestió comporta l'especialització de productes i serveis per oferir una proposta de valor completa a les administracions públiques, financeres, asseguradores, religioses i el tercer sector.

El 2021 ha estat un any especial per l'activació de polítiques econòmiques dirigides a superar els danys ocasionats per la pandèmia. El resultat ha estat un increment de les necessitats creditícies dels clients institucionals. Per donar-hi resposta, s'ha reforçat el posicionament de Banc Sabadell en aquests segments amb una major activitat comercial, proximitat i proposta de solucions, que han donat com a resultat un increment en captació de clients, volum de negoci i marge generat amb l'oferta de productes de més valor per als clients i per a l'entitat.

Institucions Públiques

L'activitat econòmica de les Institucions Públiques durant el 2021 ha estat marcada per la importància que tenen les Administracions en la recuperació econòmica després d'un complicat any 2020 castigat per la crisi COVID. Les Administracions són fonamentals per impulsar i canalitzar l'arribada dels Fons Europeus i posar en marxa les polítiques econòmiques a cadascun dels nivells locals, autonòmics i estatals.

El resultat és un increment d'actiu, derivat de les necessitats per executar les inversions per fer front a aquesta recuperació econòmica i un increment del passiu derivat dels fons addicionals relacionats amb el Mecanisme de Recuperació i Resiliència.

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

Les quotes de mercat de Banc Sabadell d'inversió i recursos s'han situat en el 10,59 % i el 7,49 %, respectivament (dades al tancament de l'octubre de 2021). La inversió reflecteix una baixada interanual de 105 punts bàsics, creixent per sota del sistema. En el cas dels recursos, la pujada és de 40 punts bàsics, un creixement superior al del sistema.

Institucions Financeres i Asseguradores

Durant el 2021 s'ha continuat reforçant la proposta de valor a aquestes institucions amb productes de tresoreria, mercat de capitals, fons d'inversió, servei d'anàlisi i renda variable i inversions alternatives, i s'ha consolidat la relació comercial amb una gestió especialitzada necessària per als clients en el curt i el llarg termini. En una conjuntura de tipus negatius als mercats financers, la captació de dipòsits ha seguit disminuint considerablement i donat pas a una major oferta de productes de valor durant l'exercici 2021, de la qual destaca tant la gamma més gran d'oferta de fons d'inversió d'Amundi Asset Management com el llançament del primer fons de deute sènior de Banco de Sabadell.

S'ha realitzat una gestió de franquícies a mida client a client amb l'objectiu de fidelitzar i vincular el client en productes de valor afegit. En aquesta gestió de franquícies s'ha aconseguit reduir el volum de franquícies a un terç de l'import existent el 2020.

Institucions Religioses

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

Durant aquest exercici s'ha culminat la primera edició de la certificació universitària com a Assessor per a Institucions Religioses i entitats del Tercer Sector, per a empleats i clients d'ambdós col·lectius. Els empleats de Banc Sabadell són, en tancar aquest exercici, els únics certificats en aquestes matèries dins del sector financer.

S'han incrementat en un 26% les instal·lacions per a la recollida de donatius de forma segura mitjançant el sistema "DONE", faristol per a la recollida de donatius. Banc Sabadell té instal·lats en l'actualitat 867 dispositius entre faristols per a donatius, guardioles digitals i lampadaris.

Especialistes de segment

Negoci Turístic Hoteler

Banc Sabadell és la primera entitat financera que ha estat certificada amb el segell "Q de Qualitat Turística", atorgat per l'Institut per a la Qualitat Turística Espanyola, la qual cosa la consolida com a una de les entitats referents, líder del sector, que ofereix un assessorament expert amb els màxims estàndards de qualitat.

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

Dins la proposta de valor especialment adreçada a donar una solució concreta a cada client, i tenint en compte la situació d'inactivitat absoluta per la qual ha passat el sector a causa de la crisi sanitària produïda per la COVID-19, que va obligar a tancar per decret tots els establiments, una gran part de l'activitat s'ha enfocat al pla d'acompanyament, revisant tota la cartera hotelera, identificant la situació concreta de cada client i oferint una solució específica per a cada necessitat, aportant una paleta completa de solucions que poden anar des de les més bàsiques com poden ser les mancances i moratòries, la injecció de deute, les Línies ICO i ICO Inversió, fins a altres de més importància com pot ser la desinversió en establiments, substitució d'operadors i venda d'unitats productives.

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

Com cada any, Banc Sabadell ha estat present a la principal Fira Internacional de Turisme, FITUR, amb un estand propi. La fira va rebre 255.000 visitants i 11.040 empreses.

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

Segment agrari

El 2021, el segment Agrari de Banc Sabadell, que inclou els subsectors productors agrícola, ramader, pesquer i silvicultor, i que compta amb més de 325 oficines especialitzades, ha estat reconegut per l'Editorial Eumedia (Agronegocios) com la millor Entitat Financera Agro d'Espanya 2021.

La base de clients s'ha incrementat, així com la cartera de productes i serveis financers específics amb característiques ajustades a les exigències dels clients del sector.

La forta aposta pel sector que Banc Sabadell realitza, i especialment gràcies a l'acompanyament personalitzat al client, s'ha traduït en un increment de negoci superior al 7 % respecte al 2020, comptant sempre amb la confiança dels nostres clients, que incrementa la seva base en el 5 % respecte a l'exercici anterior.

Durant l'exercici 2021 s'ha reactivat la realització d'esdeveniments i les fires sectorials habituals que tornen a ser presencials, com ara *Fruit Attraction*, on Banc Sabadell, un any més, hi va ser present.

Banc Sabadell Segmento Agro té com a objectiu clar acompanyar els clients del sector en la digitalització i sostenibilitat dels seus clients, aprofitant l'eficient palanca que resultarà l'aportació dels fons Next Generation de la Unió Europea.

Previsió Empresarial

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

Durant el 2021 s'han posat en funcionament solucions innovadores, flexibles i senzilles també per a les petites i mitjanes empreses, com ara els plans de promoció conjunta amb cicle de vida –amb un perfil d'inversió adaptat a l'edat–, i Sabadell Flex Empresa, una plataforma de retribució flexible totalment digital que permet a les empreses optimitzar el seu emmotllament de retribució, amb un cost molt ajustat. Destaca especialment el Pla de Jubilació de Retribució Flexible, una solució d'estalvi que permet al directiu o empleat maximitzar el seu estalvi i la seva fiscalitat.

Per al 2022 s'espera una forta demanda d'aquest tipus de solucions, i el banc està en disposició d'oferir la solució més innovadora del mercat. Addicionalment s'espera un impuls dels sistemes de previsió a l'empresa, de la mà de les properes modificacions legislatives que està plantejat el Govern.

Negoci Immobiliari

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

L'aposta de Banc Sabadell per aquest sector ha possibilitat l'increment any a any en la concessió de préstec

hipotecari promotor, línies d'aval i *confirming* amb un marge associat en creixement.

L'any 2021 es troba marcat per la situació derivada de la COVID-19, (restriccions de viatges i desplaçaments, demora en els terminis de concessió de llicències i per tant demora a la signatura dels contractes); no obstant això, des de la Direcció d'Inversió Immobiliària s'han formalitzat entorn de 1.805 milions d'euros (increment 21,14% en relació amb l'any anterior) amb un marge de 50,5 milions d'euros (similar a l'any anterior, amb un rècord en lliurament d'habitatges finançats aquest any).

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

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

Franquícies

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

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

Banc Sabadell col·labora activament amb l'Associació Espanyola de Franquiciadors i és la primera entitat que va encetar-hi la col·laboració, i s'hi recolza per impulsar aquest model de negoci. Aquest any 2021 s'ha participat en diferents Cafès Virtuals amb l'AEF, s'ha mantingut la presència a les Fires que s'han realitzat de *franchise* i diferents Fires Virtuals, i ha estat guardonada com a primera Entitat Financera col·laboradora al sector de la franquícia per part de la Fira de Franquícies *Online*, on s'ha participat activament, a més de patrocinar temes com ara La dona a la franquícia, Observatori de Jurisprudència de la Franquícia, intervencions en programes de ràdio especialitzats, articles en premsa i revistes, col·laboració amb diferents consultores expertes en franquícies i una infinitat d'accions que s'han publicat a les xarxes socials que reforcen el banc en notorietat i lideratge en aquest model de negoci.

El mercat de franquícies és un sector en creixement i amb major capacitat per suportar l'impacte de la crisi sanitària pel suport de les grans marques franquiciadores, tal com s'ha demostrat mantenint índexs de morositat per sota del 0,7 %. Els clients franquiciats tenen un valor superior (x2 en marge, x3 en vinculació) i és un segment clau en l'estratègia de creixement del negoci d'estratègia d'empreses. Es compta amb pràcticament 1000 marques

amb acords de prescripció i més de 7.700 clients franquiciats que aporten més de 20 milions d'euros de marge anual.

El 2021, s'ha incorporat la capacitat de signatura digital de convenis de col·laboració amb les marques franquiciadores i s'ha reforçat l'equip, incorporant-hi 2 nous directors de franquícies i 4 analistes de riscos especialistes en franquícies.

BStartup

BStartup de Banc Sabadell és el servei financer pioner i de referència a la banca espanyola per a *startups* i *scaleups*, proporcionant-los banca especialitzada i inversió en *equity*.

L'especialització bancària es basa en gestors exclusius per a *startups* i *scaleups* a les Direccions Territorials de més concentració d'aquesta tipologia d'empreses, així com en un circuit de riscos propi i en productes específics.

El desembre del 2021, BStartup assoleix la xifra rècord de 3.978 clients *startups*, un 14,7 % més que l'any anterior. El marge mitjà generat pels clients BStartup es manté superior a la mitjana de clients global Empreses, així com les seves operacions d'internacionalització i la vinculació. El creixement accelerat de moltes d'aquestes empreses reafirma la tesi de llançament del servei el 2013, és a dir, que d'entre aquestes empreses sortirien grans empreses del futur. El volum de negoci gestionat s'ha incrementat en un 23,4 %, arribant als 984 milions d'euros (272 milions d'euros d'actiu i 712 milions d'euros de passiu) i el marge de negoci s'ha incrementat en un 19,8 %.

L'any 2021 s'ha donat un impuls definitiu cap a l'especialització de BStartup. Si el 2020 es va crear la figura del Director de Pime BStartup, un gestor amb àmplia experiència i coneixement del sector i exclusivament dedicat a gestionar empreses tecnològiques, *startups* i *scaleups*, el 2021 s'ha fet un pas més cap a l'especialització a la DT Catalunya, concentrant la gestió de tots els clients *startup* de Banca Comercial a l'oficina principal de Barcelona, en un *hub* que concentra ara 6 gestors, un apoderat i una analista de riscos treballant en exclusiva per a *startups* i *scaleups*. Addicionalment, les *scaleups* que ja són a Banca d'Empreses s'han concentrat en dos Directors de Banca d'Empreses per poder seguir oferint un servei especialitzat en les seves especificitats quan aquestes empreses creixen. Per a l'any 2022 s'han autoritzat un nou DPyme BStartup a DT Centre (serà el quart) i a la DT Est (el segon). A la resta de territoris es mantenen 25 oficines BStartup que han continuat rebent formació especialitzada.

La inversió en *equity* s'adreça a empreses digitals i tecnològiques en etapa inicial, amb un fort potencial de creixement i models de negoci escalables i innovadors. Aquest any, BStartup10 ha llançat la primera convocatòria de BStartup Green per invertir en *startups* que des de la tecnologia o la digitalització siguin capaces de facilitar la transició cap a un món més sostenible (des de l'òptica de la transició energètica, la indústria 4.0, les *smart cities* o l'economia circular). A aquesta primera convocatòria s'han presentat 136 empreses d'entre les quals se'n van seleccionar 3 per invertir-hi. D'altra banda, la convocatòria

BStartup Health es consolida ja com a referent en inversió en *startups* de salut a la fase primerenca de transferència de la ciència al mercat: el 2021 es va llançar la quarta convocatòria a què van aplicar 121 projectes. A aquestes convocatòries sectorials es suma la feina continuada amb l'ecosistema més digital i en total BStartup10 tanca 2021 amb 7 noves inversions realitzades. La cartera de BStartup arriba a 58 participades amb una valoració positiva d'aquesta, i durant aquest 2021 s'han produït dues desinversions parcials durant l'any, una de les quals ha suposat un multiplicador superior a 10 vegades els diners invertits. Entre totes sumen més de 1.664 empleats i han aconseguit més de 178 milions d'euros després de la inversió de BStartup.

Durant l'any, el banc ha estat molt present a les principals cites de l'ecosistema emprendedor. S'ha organitzat o participat activament a 115 esdeveniments d'emprenedoria. Això sumat a tota l'activitat anterior continua reforçant la notorietat i el posicionament de Banc Sabadell com a banc referent per a *scaleups* i *startups*. Com a indicador, BStartup ha tingut 1.826 mencions a diferents mitjans de comunicació (premsa *offline* i *online*), s'han assolit els 13.589 seguidors a Twitter, i BStartup ha estat la majoria dels mesos entre els principals temes de discussió sobre el banc a xarxes socials, i sempre amb un sentiment positiu.

Hub Empresa

Hub Empresa és el centre de connexió empresarial de Banc Sabadell, un model híbrid que combina:

- Un espai digital on connectar les empreses amb tot el que els importa a través de *workshops* i seminaris web a càrrec d'experts del banc i de figures externes de referència; sessions inspiradores i participatives en què es comparteixen experiències professionals, contingut d'actualitat i darreres tendències empresarials.
- Un espai físic al centre de València de referència per a les empreses, on reunir-se i connectar amb altres empreses, rebre coneixement i assessorament empresarial a càrrec d'experts, en àrees com ara la transformació digital o l'economia sectorial, a més d'altres especialitats com ara finançament, internacionalització o *startups*.

Per tot això, Hub Empresa és un servei que contribueix al posicionament de l'entitat en el segment empreses (amb especial focus en pimes) com el banc que millor entén els seus reptes i el que els pot acompanyar millor en aquest camí.

Si el 2020 va ser un any de grans canvis i reptes per a Hub Empresa perquè la pandèmia va forçar el salt a la virtualitat, fet que va permetre un salt d'escala arribant a empreses de tot Espanya, el 2021 ha estat un any de desenvolupament del nou abast del projecte: s'ha treballat en la nova definició i imatge i també s'ha llançat una nova web que plasma la realitat i l'abast actual del projecte on es prioritza donar visibilitat als continguts empresarials que genera Hub Empresa, oferint un millor disseny i experiència de navegació a l'usuari per trobar aquells continguts que siguin del seu interès.

Hub Empresa és un instrument de comunicació de l'entitat cap a les pimes, negocis i autònoms, sota una sola marca basada en continguts empresarials de valor, que es materialitza principalment als seminaris web, però que genera continguts també en un altre tipus de suports com ara articles, notícies o vídeos que els empresaris i empresàries poden visualitzar en premsa i xarxes socials. Els continguts generats al voltant de Hub Empresa són un instrument per a la difusió del coneixement i *expertise* de l'entitat amb una conversa a les xarxes amb sentiment 100 % positiu.

Els grans eixos temàtics són: recuperar-se de la crisi, transformar-se per fer front al futur, especialització sectorial, així com lideratge, habilitats professionals i tendències. Durant el primer semestre el Comitè Editorial va reformular la línia editorial de Hub Empresa per adaptar-la a l'actual pla estratègic del banc. Destacarien en aquest sentit les sessions sobre negoci internacional, sessions relacionades amb algunes ofertes sectorials, i un cicle específic sobre els Fons Next Generation de la Unió Europea orientat a ajudar les empreses a preparar-se estratègicament, entre molts d'altres.

Durant el 2021, el projecte ha seguit creixent i incrementant tant el nombre de seminaris web com la participació i l'impacte generat per Hub Empresa perquè el pas de presencial a *online* ha suposat un salt d'escala que ha permès arribar a molts més autònoms i empreses de tot el territori. En total, s'han realitzat 111 seminaris web (increment del 76 % enfront del 2020) en què han participat 49.026 empreses i autònoms (increment del 180 % vs. 2020), amb una participació mitjana de 442 assistents per sessió (increment del 12 % enfront del 2020). Les valoracions de les sessions segueixen reflectint la gran acollida i acceptació dels continguts per part de les empreses espanyoles, amb una valoració global de 8,86 sobre 10, i un 42 % dels participants les valoren amb un 10.

Adicionalment s'han realitzat 75 vídeos resum de les sessions per a la seva difusió a les xarxes socials del banc, i s'ha participat en més de 75 articles i notícies a diferents espais *branded content* de mitjans en paper i *online*, sobre Hub Empresa i el seu acompanyament a empreses, i sobre els temes tractats als seminaris web.

Tot això ha generat 1.624 mencions en xarxes socials i mitjans informatius *offline* i *online*, aconseguint impactar una audiència total de 197.627.051 usuaris, fet que suposa un increment de 68.004.081 vs. 2020 (52,46 %).

Col·lectius Professionals i Banca Associada

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

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

La contribució d'aquesta direcció a la captació de nous clients particulars, comerços, pimes, autònoms i negocis es concreta en els 3.541 convenis de col·laboració amb col·legis i associacions professionals actius, que permeten relacionar-se amb més de 3.300.000 col·legiats i associats professionals dels quals més de 611.800 ja són clients del banc i es beneficien d'ofertes personalitzades. La captació aportada per aquest canal representa més del 12 % de la captació dels segments d'empreses.

Convenis Oficials i de Garantia

Des de la Direcció de Convenis Oficials i de Garanties s'han gestionat nous acords amb els diferents organismes, tant territorials com nacionals i supranacionals per ajudar les empreses a gestionar les seves necessitats de finançament i garanties, amb un objectiu clar d'adhesió a nous convenis per pal·liar el canvi climàtic i potenciar la digitalització de les empreses.

Per això s'han subscrit noves línies amb l'Institut de Crèdit Oficial (ICO) com l'ICO Red.es, amb l'objectiu d'ajudar tant empreses com centres d'estudis, investigació a la digitalització, creació de noves tecnologies i aplicació d'Intel·ligència Artificial.

També s'han subscrit noves línies del Banc d'Inversions Europeu (BEI) dotant-nos de línies *ECO Friendly*, com ara BEI Inversió i Canvi Climàtic.

No s'ha deixat de banda la situació actual postpandèmia i per això s'estan implementant les línies com ara el BEI DRS i el BEI LRS, que serveixen per impulsar la productivitat i la competitivitat.

Durant el 2021, la principal activitat de la direcció ha estat gestionar les línies d'aval de l'ICO COVID (ICO Liquiditat i ICO Inversió), que han ajudat a pal·liar l'impacte de la crisi COVID a l'economia dels autònoms, les pimes i les empreses. Moltes vegades, gràcies a la garantia addicional que han aportat les Societats de Garanties Recíproques.

El tercer trimestre de l'any s'ha implantat el Codi de Bones Pràctiques per a aquelles empreses que han necessitat ajudes addicionals, i Banc Sabadell s'ha adherit a la prorroga per al 2022.

L'objectiu 2022 de la direcció és incrementar la quota de mercat en la comercialització de Convenis Oficials (ICO i BEI) i de Garanties (SGR) per contribuir positivament a la ràtio de rendibilitat i inversió de l'entitat.

Per això, els principals *partners* seran tant les Societats de Garanties Recíproques (SGR) que ajudaran a reduir dotacions i rebaixar el consum de capital, així com els diferents organismes que ajudaran a aconseguir millors condicions per ajudar els nostres clients.

Sabadell Col·laboradors

Sabadell Col·laboradors és una palanca de captació de clients i de negoci per a la xarxa Comercial, a través d'acords de col·laboració amb prescriptors.

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

- Marge comercial (en milions d'euros): 243 (8,40 % del total).
- Hipoteques (nous contractes): 10.347 (29,48 % del total)
- Captació clients: 39.929 (11,50 % del total).
- AutoRenting (nous contractes): 604 (10,53% del total).
- Fons d'inversió (saldo mitjà en milions d'euros): 1.615 (6,66% del total).

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

Productes Comercials

Serveis financers

La digitalització continua sent un dels grans reptes que durant l'any 2021 s'ha continuat abordant per tal de donar el millor servei als clients en la seva gestió dels cobraments i els pagaments.

Amb l'objectiu d'adaptar-se a les necessitats dels clients empreses, s'ha incorporat el nou import màxim de 100.000 euros que permet la normativa europea per als pagaments immediats. Així mateix, Banc Sabadell ha estat una de les primeres entitats europees en oferir a les seves empreses poder realitzar transferències operant des dels seus comptes a altres entitats, a través del servei de l'Agregador de comptes de banca per internet.

Mitjans de Pagament

El Negoci de TPV s'ha continuat veient impactat per la situació de crisi a causa de la COVID-19. Amb la millora gradual del consum i el turisme nacional, Banc Sabadell ha aconseguit assolir creixements acumulats del 17,5 % i posar a disposició dels seus clients més de 400.000 terminals físics i d'*e-commerce*. L'entitat ha prosseguit en la política d'oferir un servei avançat i personalitzat als seus clients comerços i, per això, ha reforçat la xarxa d'especialistes en TPV i *e-commerce*. A més, ha incrementat els serveis de la plataforma mitjançant un acord d'integració amb American Express.

A través de la filial PAYCOMET, especialitzada en pagaments digitals, s'ha continuat impulsant el llançament de productes innovadors, en concret, una solució adaptada al cobrament de reserves hoteleres *online*, gestió de pagaments a *call centers*...

Així mateix, Banc Sabadell ha estat la primera entitat financera espanyola a integrar l'estàndard *Click to Pay*, posant de manifest el seu lideratge al món dels mitjans de pagament.

L'ús de targetes d'empresa s'ha intensificat, i s'han processat un 25 % més que l'exercici anterior.

Per la seva banda, per tal d'adaptar els productes a les necessitats dels clients, s'ha dut a terme una anàlisi de la

cartera de serveis associats a les targetes d'empresa per oferir productes diferencials que aportin valor als nostres clients.

Servei de Gestió de l'Efectiu

Durant aquest any s'ha seguit treballant en l'optimització i la digitalització de l'efectiu, ajudant els comerços, les empreses i les administracions en la gestió que realitzen tant de monedes com de bitllets.

El 2021 s'han continuat incorporant solucions cada vegada més adaptades a les necessitats dels establiments amb el ferm objectiu d'ajudar els clients de Banc Sabadell en la millora de l'eficiència dels fluxos d'efectiu dels negocis.

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

Solucions de Finançament

El finançament del circulant s'ha anat recuperant al llarg de 2021 a mesura que s'ha anat recuperant l'activitat de les empreses, sobretot a partir del segon trimestre. Aquest tipus de finançament va ser especialment impactat el 2020 per la crisi de la COVID-19. La reactivació econòmica ha impulsat la utilització de les línies de circulant, i les empreses han continuat utilitzant de manera activa els productes de finançament a curt termini com ara el *factoring* o el *confirming*, i altres productes més tradicionals com ara el descompte comercial i les pòlisses de crèdit.

La recuperació de 2021 ha provocat en *factoring* un increment d'activitat del 7%. En *confirming* el comportament ha estat millor, amb un increment interanual del 19%.

També cal destacar que el 2021 s'han utilitzat de manera significativa les solucions vinculades a les línies d'aval ICO a través de l'oferta de pòlisses de crèdit i *confirming*.

Destacar també el paper central de les solucions de finançament per acompanyar empreses i autònoms a encarar els efectes econòmics de la COVID-19 amb una oferta sobretot lligada a les línies ICO i amb una rellevància especial durant el primer semestre de l'any.

El volum de producció en préstecs a empreses, pimes i autònoms ha estat elevat durant el primer semestre de l'any, lligat encara als efectes de la pandèmia de la COVID-19, mentre que durant el segon semestre de l'any hi ha hagut una menor demanda nova producció de préstecs a conseqüència de l'inici de la recuperació de l'activitat econòmica. Amb tot, en el global de l'any 2021, la demanda de préstecs ha tornat als nivells pre-pandèmia.

El finançament destinat a projectes sostenibles és una de les prioritats de la direcció i durant aquest any s'han continuat formalitzant operacions sota els productes ECO i, a més, s'ha incorporat una millor oferta per a aquestes operacions, cosa que permetrà aconseguir els objectius de reforçar el compromís i la voluntat d'acompanyar els clients en la transició cap a una economia més sostenible.

Rènting i lísing

Any marcat pels efectes de la pandèmia i les restriccions de la mobilitat, fet que ha provocat una disminució de l'activitat del producte. A aquests factors cal sumar-hi la crisi dels semiconductors que ha incidit de forma determinant en la falta d'estocs de vehicles, tot aprofundint encara més les dificultats de contractació malgrat la tímida recuperació de la demanda.

En positiu es contrasta que la focalització des del 2020 en l'oferta de vehicles sostenibles ha suposat un augment considerable, amb el resultat que actualment el 12% de les contractacions siguin sostenibles.

Igualment, s'ha potenciat l'oferta digital del producte amb l'objectiu d'augmentar la captació de *leads online* i les vendes a través d'aquest canal.

A nivell corporatiu, s'ha tancat el 2021 amb la venda de la filial de rènting al *partner* ALD Automotive, operador número 1 europeu, que suposarà un salt de qualitat tant en oferta com en competitivitat, segregant la part industrial del producte i apostant per l'activitat comercial de la xarxa de Banc Sabadell.

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

El 2021 Banc Sabadell ha incrementat la seva oferta de productes sostenibles en lísing, incloent a l'*Eco Leasing* immobiliari per al finançament d'immobles amb certificat energètic A o B les modalitats de Lísing Autoconsum per al finançament d'instal·lacions fotovoltaïques i Eco Lísing Vehicles per als vehicles amb etiqueta energètica ECO o Zero.

Quant a la producció de lísing el 2021, s'observa un increment de l'activitat respecte el desembre del 2020 del 49% en volum i un 46% en nombre de contractes, destacant la formalització d'operacions acollides a Convenis oficials, i en concret a la línia d'aval ICO.

Assegurança d'Empresa

Durant l'any 2021 s'ha treballat en la construcció d'una proposta de valor diferencial que permeti a Banc Sabadell ser un referent per als nostres clients al món de les assegurances d'empresa. S'han començat a definir millores en els productes i la proposta comercial que es començaran a concretar durant l'any vinent.

L'objectiu és adaptar l'oferta en assegurances a cada segment dels clients pimes, comerços, negocis i autònoms per oferir una oferta de productes integral, amb un

producte competitiu acompanyat d'un servei de qualitat.

Per assolir els reptes proposats, es potenciarà la figura de l'especialista en assegurances d'empresa, per dotar-lo de les eines i les autonomies necessàries per oferir un servei de qualitat als clients.

Solucions Internacionals

L'exercici s'ha focalitzat en implantar noves solucions o serveis destinats a cobrir les necessitats d'Internacional en un nou escenari per a les empreses post COVID, reforçat amb un acompanyament actiu per part dels Directors de Negoci Internacional.

A nivell de finançament, s'han posat en marxa les Línies ICO Comex destinades a donar suport a les empreses amb negoci de Comerç Exterior per ajudar-les amb una distribució comercial activa destinada a facilitar el creixement de les empreses a l'exterior.

Paral·lelament, s'ha arribat a un acord amb *Opportunity Network*, servei completament digital, per comercialitzar conjuntament el servei a les empreses espanyoles, perquè puguin incloure en aquesta plataforma els seus productes i serveis i cercar la contrapartida comercial a qualsevol lloc del món.

Un altre element diferencial és la posada en marxa de les eUCPS a nivell de garanties. La ICC va publicar la nova guia d'ús de les UCP. Com a entitat s'ha facilitat aquesta informació i formació a les empreses interessades, proporcionant-los alhora la documentació publicada. Els especialistes Directors de Negoci internacional ho han incorporat a les seves converses amb els clients i ajudant a incorporar les noves regles en la dinàmica habitual de les empreses.

A nivell de formació, s'ha seguit amb el 4rt Cicle de formació per a empreses *Sabadell International Business Program*, dedicat a formar en aspectes importants de comerç exterior les empreses per poder realitzar un Pla de Negoci Internacional de la manera més professional i eficient. A més, coincideix en un entorn que afavoreix realitzar aquesta formació de sis mesos amb títol universitari de forma completament digital.

Es continua amb les *Newsletters* especialitzades de comerç exterior mensuals, incorporant temàtiques destinades a empreses, parlant de mercats, tràmits administratius internacionals, especialització per sectors d'activitat, etc.

També s'han reactivat amb la presencialitat les Formacions *InCompany* especialitzades de negoci internacional, coincidint amb les necessitats de les empreses amb noves incorporacions als departaments de comerç exterior, que fan necessari poder explicar-los de primera mà les eines tècniques per assegurar al màxim les operacions a l'exterior.

A nivell de quotes d'operativa documentària, les més significatives a nivell d'empreses són els Crèdits Documentaris Export (32 %), incrementant el posicionament i validant la referència que una de cada tres operacions a Espanya passi pel Banc Sabadell, mostrant que el banc és una entitat focalitzada de forma activa a Empreses al servei en comerç exterior.

Banca Corporativa coordina equips especialitzats per oferir un servei innovador, global i adaptat a les necessitats dels seus clients.

Descripció del negoci

Corporate & Investment Banking (CIB), a través de la seva presència tant en el territori espanyol com internacional a 17 països més, ofereix solucions financeres i d'assessorament a grans corporacions i institucions financeres espanyoles i internacionals.

En aquest exercici, i després de la successió produïda als òrgans de govern del grup, s'ha establert una nova estructura dels negocis del banc, on CIB ha passat a constituir una de les tres unitats essencials del banc, conjuntament amb Banca de Particulars i Banca d'Empreses, divisió estructurada per la diferenciació de les necessitats dels clients i les capacitats de cadascuna de les tres banques diferenciades per donar el millor servei a aquelles.

CIB estructura la seva activitat en dos eixos: l'eix client, l'objectiu del qual és donar servei als seus clients naturals a tot l'espectre de les seves necessitats financeres, delimitat pel seu caràcter i que integra les grans corporacions de Banca Corporativa; les institucions financeres, la Banca Privada als EUA, i el negoci de capital risc desenvolupat a través de BS Capital i, en segon lloc, l'àmbit dels Negocis Especialitzats, que agrupa les activitats de Finançament Estructurat, Tresoreria, Mercat de Capitals i Contractació i Custòdia, l'objectiu de la qual és l'assessorament, el disseny i l'execució d'operacions a mida, que anticipin les necessitats financeres específiques dels seus clients, siguin empreses o particulars, estenent el seu àmbit des de les grans corporacions a companyies i clients de menor mida, en la mesura en què les seves solucions constitueixen la millor resposta a unes necessitats financeres cada cop més complexes.

Fites de gestió el 2021 i prioritats per al 2022

Durant el 2021, CIB ha mantingut el seu objectiu de prioritzar l'aportació de valor als clients i contribuir així al seu creixement i els resultats futurs. En aquest afany, s'ha continuat innovant i impulsant les seves capacitats especialistes, especialment a les àrees de Mercat de Capitals i Finançament Estructurat, i han estat capaços actualment d'atendre el 100 % de les necessitats financeres dels seus clients. Igualment, també la cobertura internacional dels equips està en constant evolució i para atenció sempre als mercats en què els seus clients inverteixen o tenen interessos comercials.

2021 s'ha caracteritzat per l'acompanyament actiu als clients en la recuperació i normalització dels seus volums de negoci i activitat, a mesura que la crisi sanitària desencadenada per la pandèmia COVID-19 s'ha anat controlant i normalitzant, enfocat cap a la cerca de solucions òptimes per restablir l'estabilitat en els seus perfils financers, adaptant-los a les necessitats, exigències i requeriments sorgits a conseqüència dels canvis a l'economia i manera d'operar que la situació de pandèmia ha comportat.

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

- Coneixement a través de l'especialització. Els equips de Banca Corporativa, localitzats als diferents països on operem, compten no només amb l'especialització pròpia de segment de les grans corporacions, sinó amb el seu coneixement i penetració diferenciada per sectors d'activitat per poder entendre i atendre millor els clients d'acord a les seves singularitats pròpies i sectorials.
- Coordinació. Les necessitats de les grans corporacions requereixen solucions singulars i especialitzades, resultat de la participació i col·laboració de diferents àrees del banc (equips especialistes o fins i tot equips de geografies diferents). La coordinació entre tots aquests equips és un element clau per a l'aportació i transmissió de valor cap als clients.
- Especialització. CIB compta amb unitats que desenvolupen productes a mida per a les grans corporacions i institucions financeres (Finançament Corporatiu, *Project Finance*, *Project Bonds*, Sindicació d'Operacions, Programes de Pagarés, Emissions de Deute, M&A, *Asset Finance*, Derivats, Cobertures de Risc, etc.). Les unitats responsables del desenvolupament de tota aquesta gamma de productes compten amb vocació transversal per a tot el Grup Banc Sabadell i estenen les seves capacitats de la mateixa manera cap al segment de Banca d'Empreses i Institucional.
- Innovació. És l'últim pilar, però no el menys important. Passar de la idea a l'acció és imprescindible per evolucionar en un mercat tan dinàmic i exigent com el del finançament especialitzat i les grans corporacions. En aquest sentit, es creen els espais i mecanismes necessaris perquè els equips dediquin part del seu temps a la innovació, entesa en el sentit més ampli: innovació en els productes, en l'operativa i, també, en la manera de col·laborar i interactuar.

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

Eix Client

Banca Corporativa Europa

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

En aquesta unitat s'hi integra, així mateix, una sèrie de sucursals i oficines a l'estranger, entre les quals destaquen les seues de Londres, París i Lisboa, des d'on es recolza i dona servei a l'activitat internacional dels nostres clients domèstics i es desenvolupa el negoci internacional de Banca Corporativa.

Addicionalment, aquesta unitat de client integra l'activitat desenvolupada per BS Capital, que duu a terme les activitats de *venture capital* i *private equity* del grup, gestionant les participades industrials (no immobiliàries). La seva activitat s'instrumenta a través de la presa de participacions temporals a empreses, amb l'objectiu de maximitzar el retorn de les inversions.

2021 s'ha caracteritzat per l'acompanyament actiu als clients en la recuperació i normalització dels seus volums de negoci i activitat, a mesura que la crisi sanitària desencadenada per la pandèmia COVID-19 s'ha anat controlant i normalitzant, enfocat cap a la recerca de solucions òptimes per restablir l'estabilitat en els seus perfils financers,

adaptant-los a les necessitats, exigències i requeriments sorgits a conseqüència dels canvis a l'economia i manera d'operar que la situació de pandèmia ha comportat i ajudant-los a enfortir la seva situació financera.

Aquest exercici, per tant, ha estat caracteritzat per l'estabilitat financera, en què les grans empreses s'han beneficiat de nivells folgats de liquiditat, herència de l'exercici anterior, fet que s'ha materialitzat en una lleugera reducció dels nivells d'inversió creditícia del 4,95 % en el transcurs de l'exercici, fins a 11.336 milions d'euros, 34,29 % es corresponen amb posicions de crèdit fora d'Espanya (les posicions de crèdit en l'àmbit internacional han disminuït en un 13,91 %). A nivell internacional, l'evolució del negoci s'ha vist, addicionalment, marcada pel focus en l'optimització del consum de capital del grup, conjugat amb la millora de la rendibilitat. Pel que fa al volum de dipòsits, aquests tanquen amb un creixement del 25,44 % durant el 2021, amb especial concentració a les geografies Euro.

Els resultats, en import absolut i expressats com a marge comercial, s'han reduït un 7,94 % en el transcurs de l'any, a conseqüència, principalment, de la moderació ja referida dels volums d'inversió creditícia. Pel que fa a la rendibilitat mesurada en termes RAROC, i més concretament al perímetre d'EMEA, on se'n monitora especialment l'evolució, aquest ha tancat al 12,92 %, un nivell molt positiu, si bé influït per l'increment en el cost marginal dels dipòsits de clients i un cert repunt en el cost de risc, ambdós compensats parcialment per la major aportació de les comissions i, en especial, de les comissions associades a productes de valor (M&A, DCM, ECM, Fin. Estructurat, Derivats, etc.).

Per la seva banda, 2021 ha estat un exercici excepcional per a BS Capital, en què ha materialitzat la desinversió de diverses de les seves participades més significatives, aconseguint un resultat rècord en la seva història. Així, durant aquest exercici, BS Capital ha dut a terme una gestió molt activa de la cartera, especialment a les empreses més afectades per l'impacte de la COVID-19. Entre les fites de l'exercici destaquen la formalització de la venda de la majoria del capital d'Aurica Capital Desarrollo al seu equip gestor; l'inici del procés de *fundraising* d'Aurica IV, entre els inversors del qual hi ha Grup Banc Sabadell, com a inversor àncora i la concessió dels primers préstecs *mezzanine* industrial.

**Exercici excepcional de BS Capital,
amb operacions destacades al sector
d'energies renovables.**

Igualment destacable és la signatura d'un acord amb el Fons Europeu d'Inversions (FEI) per a un programa de garanties del *Pan-European Guarantee Fund* (EGF) per a préstecs *venture debt* i renovables; l'aprovació per part del BEI d'un acord de cofinançament amb Sabadell Venture Capital per a la concessió de préstecs *venture debt* a empreses tecnològiques i el tancament de l'estructura contractual del Fons de Deute Sènior (Crisae) per al finançament a companyies del *midmarket* espanyol, del qual ja s'ha realitzat un primer tancament, amb participació de Grup Banc Sabadell i inversors externs, i s'ha iniciat el període d'inversió.

Finalment, entre les fites de l'exercici 2021 cal esmentar l'aprovació d'un nou marc d'actuació en renovables per al 2021-2026 amb focus a Espanya, del qual ja s'han realitzat les primeres inversions, i la venda de la participació a Termosolar Borges i Villoldo Solar.

L'exercici 2022 presenta una sèrie de reptes, entre els quals destaca deixar finalment enrere els efectes de la pandèmia iniciada l'exercici 2020 i recuperar plenament els nivells econòmics i empresarials d'activitat prepan-dèmia, als quals Banca Corporativa s'enfronta reforçant la seva estratègia de focalitzar-se i millorar l'aportació de valor al segment de les grans corporacions als diferents mercats en què operen, amb una oferta de serveis que abasti el 100 % de les seves necessitats de finançament, tant a curt com a llarg termini, dins del mercat domèstic i donant suport a l'activitat internacional dels seus clients a través de la seva xarxa internacional, ja que és un proveïdor financer de referència en tots els àmbits especialitzats.

L'aportació de valor als clients del segment de les grans corporacions i la millora de rendibilitat per als nostres accionistes són els dos eixos fonamentals que marquen la gestió d'aquesta unitat, que durant el proper exercici es focalitzarà, addicionalment, en l'optimització del consum de capital, amb l'objectiu d'incrementar el rendiment sobre capital consumit.

A l'àmbit de BS Capital, en aquest nou exercici es prioritzarà l'activitat d'inversió en capital i deute, amb el suport d'organismes internacionals com ara el BEI i el FEI, alhora que es seguirà gestionant la cartera actual amb els estàndards contrastats a exercicis passats i l'objectiu clar de creació de valor a llarg termini. En renovables, es continuaran buscant oportunitats de finançament, congruents amb el nou marc d'inversió, i s'analitzaran vendes potencials dels actius a Espanya i Llatinoamèrica. L'activitat de *venture debt* i la rotació de la cartera de *venture capital* es recolzarà buscant desinversions amb plusvàlues, i des de Crisae es continuarà amb l'origenació i execució d'operacions (mobilització dels fons captats) i es durà a terme un nou procés de *fundraising* extern per augmentar la capacitat inversora del vehicle.

Banca Corporativa i Banca Privada EUA

Banc Sabadell opera als Estats Units des de fa més de 25 anys a través d'una *International Full Branch* que és gestionada des de Miami i de Sabadell Securities USA, constituïda l'any 2008 i que opera des d'ençà. Aquestes

unitats gestionen les activitats del negoci financer de banca corporativa i banca privada internacional als Estats Units i Amèrica Llatina.

Banc Sabadell Miami Branch és la *International Branch* més gran de Florida. És una de les poques entitats financeres de la zona amb capacitat i experiència per prestar tota mena de serveis bancaris i financers, des dels més complexos i especialitzats per a grans corporacions, fins a productes de banca privada internacional, incloent aquells productes i serveis que puguin ser demandats per professionals i empreses de qualsevol mida. Com a forma de complementar la seva estructura a Miami, el banc gestiona, sota la seva direcció, oficines de representació a Nova York, el Perú, Colòmbia i la República Dominicana.

Sabadell Securities USA, per la seva banda, és un corredor de borsa i assessor d'inversions al mercat de valors que complementa i enforteix l'estratègia de negoci dirigida a clients de banca privada amb residència als Estats Units, responent a les seves necessitats mitjançant l'assessorament d'inversions als mercats de capitals.

L'exercici 2021 s'ha caracteritzat per l'alineament de la *Branch* amb les prioritats plantejades al Pla Estratègic 2021-23. A aquest efecte, es van definir estratègies i dissenyar processos enfocats fonamentalment a la millora del retorn de capital, el desenvolupament del negoci de banca privada, la reducció de costos i el control de la mora. Així, s'han realitzat diferents iniciatives adreçades a la consecució de cadascun d'aquests objectius.

En l'àmbit de millora del retorn de capital, cal esmentar la implementació de processos per millorar el flux de dades requerits per als càlculs de capital regulador, així com l'evolució i optimització de les eines de rendibilitat per client, amb la consegüent revisió d'operacions per analitzar i calibrar-ne el retorn sobre consum de capital. Les condicions favorables de mercat, addicionalment, han permès la venda de determinades posicions de cartera pròpia el consum de capital de les quals excedia l'òptim, generant plusvàlues significatives addicionals a l'alliberament de capital resultant de l'alienació.

El negoci de Banca Privada ha continuat impulsant-se amb l'actualització de la plataforma tecnològica (Fase II del Projecte Aspire) per millorar les capacitats als clients; s'ha ampliat l'ús dels productes disponibles, aprofundint en la diversificació de les fonts d'ingressos, amb un èmfasi especial en les comissions generades per les transaccions; s'ha millorat la rendibilitat oferta als clients mitjançant el rebalanceig entre productes de banca tradicional i banca d'inversió, cosa que també ha impulsat la generació de comissions per a la unitat i s'ha avançat en la coordinació de la infraestructura de banca privada, cosa que ha permès aprofitar sinèrgies i oferir una gamma més àmplia de productes d'inversions a clients corporatius.

En l'àmbit de costos s'ha continuat amb el pla d'eficiència iniciat el 2020, amb un èmfasi especial en les inversions que permeten millorar l'eficiència de processos i serveis als clients i, per part del control de la mora, s'ha aprofundit en el desenvolupament dels processos de detecció i seguiment de les operacions creditícies afectades per les conseqüències negatives derivades de la pandèmia.

Com ja s'ha indicat, durant el 2021 va continuar el projecte d'actualització de la plataforma tecnològica (Projecte Aspire) per millorar les capacitats disponibles a clients i a les unitats de negoci i suport, que està finalitzant la Fase II, pendent de començar la Fase III, que s'estima completar el 2023, i es va iniciar el projecte de transició de migració de les taxes d'interès de LIBOR a RFR (*Risk Free Rates*). Aquestes dues iniciatives s'inclouen dins del pla de millora operativa d'adaptació de la infraestructura tecnològica al nou entorn financer.

Passant a les magnituds financeres, cal destacar que durant l'exercici 2021 el volum de negoci gestionat ha sobrepassat els 14.500 milions de dòlars, amb un increment del 3,5 %. Tant el balanç de crèdits com el volum de dipòsits s'han mantingut estables; els primers han rondat els 5.800 milions de dòlars, i els últims al voltant dels 3.900 milions de dòlars. Per la seva banda, els actius de clients gestionats fora de balanç han incrementat el nivell un 6,7 % i han tancat prop dels 4.900 milions de dòlars.

El marge d'interessos s'ha situat en 122 milions de dòlars amb una reducció interanual del 5,9 %, originada principalment per la disminució dels tipus d'interès oficial. Les comissions netes han assolit els 53 milions de dòlars, anotant un increment del 16 % respecte al 2020. El marge brut s'ha mantingut estable al voltant dels 175 milions de dòlars l'any i, per part seva, les despeses d'administració i amortització han pujat un 2,4 %, en recollir les inversions a la plataforma tecnològica. El benefici net de l'exercici ha sumat 75 milions de dòlars, en línia amb benefici de l'any previ.

Negocis Especialitzats

Finançament estructurat

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

L'activitat de Finançament Estructurat s'orienta a l'estudi, disseny, originació i sindicació de productes i operacions de finançament corporatiu, adquisicions, *project & asset finance*, *global trade finance* i *commercial real estate*, amb capacitat per assegurar i sindicar operacions en l'àmbit nacional i internacional, i també són actius als mercats primari i secundari de préstecs sindicats.

Activitat de la Direcció de
Finançament estructurat

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

Per la seva banda, la unitat de *Global Financial Institutions* gestiona la relació comercial i operativa amb els bancs internacionals amb què Banc Sabadell manté acords de col·laboració i corresponsalia (uns 3.000 bancs corresponsals a nivell mundial), garantint així la màxima cobertura als clients del Grup Banc Sabadell en les transaccions internacionals. D'aquesta manera assegura l'acompanyament òptim dels clients en el seu procés d'internacionalització, en coordinació amb la xarxa d'oficines, filials i entitats participades del grup a l'estranger.

L'exercici 2021, Banc Sabadell, gràcies a la seva política d'acompanyament a clients i adaptació a les seves necessitats per buscar les millors respostes als seus requeriments crediticis dins de les possibilitats que brinden els mercats de crèdit a l'entorn macroeconòmic concret, ha mantingut la seva posició de referència en el segment de Banca d'Empreses a Espanya, una bona pràctica que està exportant a altres geografies. En aquest context, Finançament estructurat ha ocupat la 4a posició als rànquings MLA de sindicats i la 2a posició en *Project Finance* del mercat espanyol.

2^a posició en Finançament
de Projectes per MLA en l'exercici
2021 del mercat espanyol.

En milions d'euros

Posició	Mandated Lead Arranger	Deal Value	Nombre Operacions
1	Santander	8.265	162
2	BBVA	5.230	123
3	CaixaBank	6.671	120
4	Banco Sabadell	3.267	90
5	BNP Paribas	5.424	41
6	SG Corporate & Investment Banking	1.935	34
7	Credit Agricole CIB	1.964	29
8	ING	2.108	24
9	Deutsche Bank	1.528	23
10	Bankinter	665	22

Préstecs sindicats per
MLA en l'exercici 2021
del mercat espanyol

En milions d'euros

Posició	Mandated Lead Arranger	Deal Value	Nombre Operacions
1	Santander	985	20
2	Banco Sabadell	397	11
3	BBVA	334	6
4	BNP Paribas	323	5
5	ING	309	5
6	Abanca Corporación Bancaria, S.A.	131	4
7	Bankinter	154	4
8	CaixaBank	202	4
9	SG Corporate & Investment Banking	245	4
10	Credit Agricole CIB	187	3

Finançament de
Projectes per MLA en
l'exercici 2021 del
mercado espanyol

L'exercici 2021 s'ha caracteritzat pel bon comportament del Finançament Especialitzat (*Project Finance*, Finançament d'Adquisicions, *Commercial Real Estate*, etc.), que ha compensat la menor demanda de finançament corporatiu després de les injeccions de liquiditat rebudes pel sistema el passat any 2020, constatant l'adaptació dels equips al treball remot, combinat amb el treball presencial quan ha estat possible. Aquesta adaptació ha resultat reeixida en totes les geografies, sense afectar l'agilitat dels processos, gràcies a la tecnologia disponible i a la qualitat i la involucració de l'equip humà.

Un cop finalitzat l'exercici 2021, i mirant cap al 2022, que encara estarà marcat per l'efecte de la pandèmia iniciada el 2020, es manté com a prioritat absoluta l'acompanyament dels clients, mitjançant el disseny d'estructures de finançament a llarg termini per a nous projectes, adquisicions, internacionalització, etc., i també d'operacions sindicades que garanteixin un deute estable i complet per a l'ordenació del deute post COVID-19, avaluant el recorregut positiu que poden tenir possibles solucions combinades amb productes de mercat de capitals.

Tresoreria i Mercats

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

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

El 2021, la direcció de Tresoreria i Mercats ha aprofundit en el desenvolupament de la digitalització de la seva operativa amb clients, millorant l'aplicació de divises Sabadell Forex, ha ampliat el seu catàleg de productes i ha millorat l'experiència de client. En concret, s'ha incrementat la gamma de productes i solucions ofertes per la direcció, adaptant-se a la canviant situació de mercat que ha generat noves necessitats en els clients, i s'ha millorat la capacitat de *trading* per assumir i controlar diversos factors de risc com ara la divisa, la renda fixa o els tipus d'interès.

De cara al nou exercici 2022, s'espera que l'activitat relacionada amb productes de divisa segueixi sent un pilar central de l'estratègia i, en aquest sentit, es promouran projectes relacionats amb la plataforma Sabadell Forex que aportin serveis diferencials de valor als clients. Pel que fa al segment de clients institucionals, es continuarà treballant per ampliar la base d'inversors internacionals per a productes de mercats de capitals. En l'activitat de *trading*, s'aspira a seguir incrementant la capacitat de gestió del risc en els llibres propis, reduint l'operativa de cobertura

amb altres entitats, així com continuar evolucionant la gestió de col·lateral amb l'objectiu d'obtenir el màxim rendiment en el seu ús.

Mercat de Capitals

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

Així mateix, a través de la seva àrea d'M&A (*Mergers & Acquisitions*), assessora en processos de compra i venda de companyies, fusions corporatives i incorporació de socis al capital de les companyies.

2021 ha estat l'exercici de consolidació de la franquícia d'MMCC per a empreses a Banc Sabadell, així com d'inici de la comercialització de diversos projectes posats en marxa.

L'equip torna a ser un dels més actius en l'activitat d'originació d'emissions públiques, participant a més de 60 emissions públiques, destacant les de *corporates* i emissors financers. El 2021 suposa un altre exercici rècord en la participació en programes de pagarés corporatius, mantenint una quota de mercat superior al 15 %.

Un dels pilars bàsics d'activitat el constitueix el tancament d'operacions de nínxol, com ara *Project Bonds*, titulitzacions o *Direct Lending*, amb la vista posada a ser un referent al món verd. Entre les operacions d'aquest exercici destaquen l'estructuració de finançament de drets de crèdit futurs a través d'un fons de titulització i el disseny de derivats de contractes d'operació i manteniment de plantes de generació d'energia. La compra dels drets de crèdit s'ha finançat amb una emissió de bons a llarg termini que ha estat llistada al MARF amb *rating investment grade* i qualificació verda.

A *Project Bonds* d'energies renovables s'han tancat un total de sis operacions per un import global de 722 milions d'euros, incloent-hi dues operacions amb garantia d'una *monoline*, per la qual cosa s'ha obtingut un ràting per S&P d'AA, així com tres operacions a nivell de *Holdco*.

MMCC segueix enfocat a oferir solucions de finançament a mida, format bo o préstec, en sectors diversos, des de Real Estate a Infraestructures, especialment en el segment *middle market* nacional.

L'equip d'Equity Capital Markets ha consolidat el seu posicionament amb diverses operacions, destacant el fet d'haver estat *Bookrunner* de l'ampliació de capital de Cellnex i de la sortida a borsa d'Ecoener, així com *co-leads* a la sortida a borsa d'Acciona Renovables.

A l'activitat de Fusions i Adquisicions (M&A), el banc ha assessorat els accionistes de la rajoleria castellonenca Equipe en la seva fusió amb la italiana Italcer, així com la valenciana d'amanides de quarta gamma Foodiverse en la compra de la majorista d'alimentació saludable Comfresh; s'ha assessorat l'alacantina Xocolates Valor en la compra de la portuguesa de xocolates i confiteria Imperial; els accionistes de la central híbrida Termosolar de Borges en la seva venda a Q Energy i els accionistes d'un parc eòlic de 14 MW a la italiana PLT Energia. També, a la guipuscoana de productes del mar Angulas de Aguinaga a la compra de

la italiana de plats preparats de peix Deligusti i a la navarresa de béns d'equip per al sector fotovoltaic STI Norland en la venda a la nord-americana Array.

L'estratègia de MMCC el 2022 passa per consolidar, mantenir i millorar els estàndards de qualitat a l'activitat, fonamentalment en el procés de canalitzar finançament institucional als nostres clients Pimes, així com concloure el tancament de la comercialització de dos grans projectes com són el Fons de Deute Sènior i la iniciativa de *factoring* institucional.

Contractació, Custòdia i Anàlisi

CCA és la unitat responsable, com a *product manager*, de la renda variable en el grup, exercint les funcions d'execució en renda variable, a través de la taula de contractació, tant en mercats nacionals, en què actua com a membre, com en mercats internacionals, com a mer intermediari.

Compta amb un departament d'Anàlisi que té com a objectiu l'orientació i la recomanació d'inversions, en mercats de renda variable i crèdit, dirigits a clients. Per això es realitzen *podcast*, seminaris web, vídeos, informes diaris, sectorials, de companyies, etc.

El primer semestre de 2021 s'ha completat el traspàs del negoci de dipositaria institucional del banc a Paribas Securities Services S.C.A., Sucursal a Espanya, tancant l'acord aconseguit entre les dues parts el passat 28 de març de 2020.

Així mateix, al llarg del 2021 s'han emprès desenvolupaments a les plataformes *online*, de manera alineada amb els nous objectius estratègics del Grup Banc Sabadell, basats en els pilars de la sostenibilitat, la digitalització i l'orientació al client. Aquests desenvolupaments, que tindran continuïtat durant els anys vinents, augmentaran considerablement el nivell de servei ofert al client, amb millors solucions en la transaccionalitat i més suport en la presa de decisió.

La renovació de la plataforma *online*, amb un salt qualitatiu important en servei d'informació i accés als mercats respecte de l'anterior, ha facilitat als clients solucions de qualitat basades en l'autoservei, fet que els permet la presa de decisions d'inversió amb la màxima eficiència.

Actualment ja es canalitzen un 95% de les ordres de forma directa pels clients, utilitzant les eines que Banc Sabadell posa a la seva disposició, amb l'aplicació mòbil com el canal preferit per a aquestes operacions.

Per a l'exercici 2022, l'objectiu fonamental s'estableix en l'increment dels volums d'intermediació als mercats de renda variable, tant espanyols com internacionals, sobre tres eixos d'actuació: la millora contínua de l'experiència client, aportant valor amb les recomanacions i les idees d'inversió del servei d'Anàlisi; la creació de noves maneres d'invertir a Borsa, amb nous productes que cobreixin les necessitats i expectatives dels inversors més avançats dels mercats financers i, en tercer lloc, l'impuls decidit del nostre servei de banc agent internacional per a companyies cotitzades espanyoles que vulguin cercar finançament en mercats regulats internacionals, tant de renda variable com de renda fixa.

Innovació en productes a les àrees de Mercat de Capitals i Finançament estructurat.

Negoci Bancari Regne Unit

Descripció del negoci

TSB (*TSB Banking Group plc*) ofereix una àmplia gamma de serveis i productes de banca minorista a particulars i pimes al Regne Unit. TSB compta amb un model de distribució multicanal que inclou capacitats totalment digitals (internet i mòbil), telefòniques i una xarxa de sucursals a tota la Gran Bretanya.

L'oferta multicanal crea una oportunitat perquè TSB doni un millor servei als seus clients. Els clients volen un banc que els doni accés tant a persones qualificades d'eines digitals senzilles per satisfer les seves necessitats bancàries i això, alhora, millora la seva confiança en la gestió dels seus diners. TSB continua invertint en el desenvolupament de productes i serveis digitals que satisfacin les necessitats actuals i futures dels clients. Això, combinat amb la manera com s'atenen els clients per telèfon i a través de la xarxa de sucursals a tot el Regne Unit, fan que TSB es mantingui fidel al seu propòsit de "Seguretat financera. Per a tothom. Cada dia".

TSB ofereix comptes vista i d'estalvi, préstecs personals, hipoteques i targetes de crèdit/dèbit per a clients minoristes i una àmplia gamma de comptes corrents i d'estalvi i préstecs per a pimes.

Prioritats de l'equip de direcció el 2021

Després d'un any 2020 definit per la resposta a la pandèmia, l'objectiu del 2021 era tornar al creixement i complir el propòsit de seguretat financera. L'estratègia a tres anys, iniciada el 2019, es basa en tres pilars: focus en el client, simplificació i eficiència i excel·lència operacional. Aquesta estratègia finalitzarà l'any que ve, quan el Consell i el Comitè Executiu incorporin els nostres avenços estratègics i preparin el banc per a un èxit encara més gran en el futur, en el desenvolupament de la següent fase de la història de TSB.

Execució de l'estratègia

El servei d'atenció al client del TSB està millorant i els clients tenen més maneres de relacionar-se amb el banc que mai. TSB és un banc més senzill, més eficient i més resiliència i ha racionalitzat la manera com es dona suport als clients, tant amb moderns serveis digitals com amb una assistència personal que transmet confiança ja sigui

a la sucursal o per telèfon, quan les circumstàncies així ho exigeixen.

El 2021 TSB va registrar:

- un augment extraordinari de les hipoteques, batent tots els rècords anteriors, així com ajudant més de 16.000 compradors que per primera vegada participaven en el sector immobiliari;
- el nou compte corrent Spend & Save Plus, amb funcions addicionals per ajudar els clients a gestionar els seus diners;
- col·laboracions que augmenten la seguretat financera dels clients, com amb Wealthify i Freedom Finance; i
- millores en 135 sucursals i 40 nous serveis "emergents" per millorar l'atenció als clients.

El nou centre tecnològic d'Edimburg i l'arquitectura basada en el núvol han proporcionat una plataforma digital sòlida i estable que ofereix als clients serveis més còmodes de forma ràpida i rendible. L'entusiasme dels treballadors de TSB per adoptar un enfocament preeminentment digital ha permès oferir millors serveis de forma més flexible, com ara les noves videoconsultes per als clients d'hipoteques i el *chatbot* TSB *Smart Agent* a l'aplicació mòbil. Tot plegat ha impulsat la millora dels *Net Promoter Score* (NPS) per part dels clients de banca mòbil el segon semestre de l'any.

Els treballadors de TSB han fet seu el propòsit del banc: "Seguretat financera. Per a tothom. Cada dia" i trobat noves maneres d'ajudar els clients, particularment en ple desafiament continu de la pandèmia de la COVID-19.

Els clients esperen cada vegada més de les empreses i volen que les marques amb què tracten comparteixin els seus valors. L'estratègia de negoci responsable de TSB (el pla *Do What Matters*) garanteix que TSB segueixi creixent de forma sostenible i fent el correcte per als clients, els empleats i la població a qui TSB presta servei. Per a TSB, això significa establir-se com a un referent d'excel·lència per a la protecció dels consumidors a través de la seva garantia de reemborsament en casos de frau, líder al sector, pagar als proveïdors amb promptitud, garantir que hi hagi més dones en llocs de responsabilitat, treballar per ampliar els objectius de diversitat i continuar avançant per assolir la neutralitat de carboni a l'operativa abans de 2030.

Principals magnituds

El benefici net es situa en 118 milions d'euros al tancament de l'exercici 2021, augmentant significativament respecte de l'any anterior, que es situava en -220 milions d'euros, derivat del creixement del marge bàsic, del registre de costos més baixos i de menors dotacions.

El marge d'interessos totalitza 1.011 milions d'euros i és superior a l'any anterior en un 14,3 %, recolzat en el fort creixement dels volums d'hipoteques.

Les comissions netes creixen un 24,9 % interanual principalment per comissions més grans de serveis, destaquen les comissions de targetes.

Les despeses d'explotació es situen en -785 milions d'euros i es redueixen un 10,3 % interanual per la millora tant de les despeses de personal i com de les despeses generals. El 2021 es registren -19 milions d'euros de costos no recurrents a conseqüència del tancament d'oficines. L'exercici 2021 la despesa per dotació a provisions i

deterioraments s'ha vist compensat amb l'alliberació de provisions per la COVID-19 a causa de l'actualització dels escenaris macroeconòmics amb un nivell d'atur menor i un índex més alt de preus de l'habitatge. L'any anterior incorporava provisions extraordinàries associades a l'impacte de la COVID-19.

A l'impost sobre beneficis del 2021 es registra una reducció impositiva de 23 milions d'euros a causa de la promulgació al Parlament del Regne Unit de l'augment de l'impost de societats, del 19 % al 25 % a partir de l'abril del 2023.

En milions d'euros

	2021	2020	Variació interanual (%)
Marge d'interessos	1.011	885	14,3
Comissions netes	121	96	24,9
Marge bàsic	1132	981	15,3
Resultats operacions financeres i diferències de canvi	2	25	(90,3)
Resultats mètode de participació i dividendes	—	—	—
Altres ingressos i despeses d'explotació	(33)	2	(2.096,3)
Marge brut	1.101	1.008	9,2
Despeses d'explotació i amortització	(942)	(1.035)	(9,0)
Marge abans de dotacions	159	(27)	(685,4)
Provisions i deterioraments	—	(240)	(100,0)
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	(9)	(4)	120,6
Resultat abans d'impostos	150	(271)	(155,4)
Impost sobre beneficis	(32)	51	(162,6)
Resultat atribuït a interessos minoritaris	—	—	—
Resultat atribuït al grup	118	(220)	(153,7)
ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)	4,5 %	—	—
Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut)	71,3 %	86,8 %	—
Ràtio de morositat	1,4 %	1,3 %	—
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'stage 3 amb total provisions	38,1 %	57,4 %	—

Principals magnituds del negoci bancari Regne Unit

La inversió creditícia bruta viva de clients mostra un creixement del 19,1 % interanual basada en l'apreciació de la lliura. A tipus de canvi constant, hi ha hagut un creixement de l'11,3 % interanual per l'augment de la cartera hipotecària.

Els recursos de clients al balanç presenten un augment de l'11,9 %. A tipus de canvi constant, hi ha hagut un creixement del 4,6 % interanual per l'augment en comptes corrents que reflecteixen nivells més alts d'estalvi del consumidor.

	2021	2020	Variació interanual (%)
Actiu	55.657	47.284	17,7
Inversió creditícia bruta viva de clients	44.050	36.977	19,1
Passiu	53.012	45.566	16,3
Recursos de clients en balanç	42.779	38.213	11,9
Finançament majorista mercat de capitals	2.975	2.319	28,3
Capital assignat	2.645	1.736	52,3
Recursos de clients fora del balanç	—	—	—
Altres indicadors			
Empleats	5.762	6.709	(14,1)
Oficines	290	454	(36,1)

Negoci Bancari Mèxic

Descripció del negoci

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

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

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

- Banca Corporativa, amb focus en corporatius i grans empreses: 3 oficines (Ciutat de Mèxic, Monterrey i Guadalajara) i una especialització per sectors.
- Banca d'Empreses, que reproduceix el model de relació d'empreses original del grup: llançament el 2016 i en fase d'expansió durant els anys següents.
- Banca Personal, basada en un model digital disruptiu i amb focus inicial en la captació de recursos de clients, impulsat per aliances comercials per oferir crèdit al consum. Cap a finals de 2021 es va començar amb el tancament dels negocis digitals, com a estratègia per donar més impuls a la banca tradicional, aquest procés de tancament serà conclòs a principis de 2022.

Prioritats de gestió el 2021

Durant l'exercici han continuat els estralls que ha generat la pandèmia mundial de COVID-19, que ha afectat diferents sectors de l'economia a Mèxic i altres països i ha provocat el tancament de comerços i, per tant, una desacceleració en la col·locació de crèdit i més morositat. En aquest entorn, l'exercici de les filials mexicanes (Banc Sabadell, IBM) ha estat positiu, ja que es troba per sobre del pressupost de l'exercici.

L'any 2021 ha estat un exercici en què les nostres filials mexicanes han continuat la seva aposta pel creixement, l'autosuficiència financera i la rendibilitat. En aquest sentit, convé destacar les següents iniciatives implementades durant l'any:

- A Banca Corporativa s'ha apuntalat la Divisió Fiduciària de Banc Sabadell i l'operació d'Instruments Financers Derivats, cosa que ha permès oferir un servei més integral al segment de finançament estructurat i enfortir l'enllaç amb els clients.
- La Banca Empresarial es va caracteritzar per la millora de les nostres capacitats transaccionals, iniciativa que continuarà durant el 2022. Les iniciatives del model de sistemàtica comercial i un nou esquema d'incentius tenen com a objectiu fomentar la productivitat i l'eficiència per banquer, així com continuar oferint un excel·lent servei, qualitat diferenciadora des del llançament del segment.
- En el segment de Banca de Persones s'ha optat per iniciar el tancament dels negocis digitals, a finals de l'exercici, i centrar-se en els negocis amb majors avantatges competitiu que permetin millorar la rendibilitat del banc.

De manera transversal, es van implementar iniciatives com ara: 1) pla de prevenció de morositat amb suport de reestructuració, 2) enfortiment de l'arquitectura tecnològica, i 3) l'obertura de noves línies de fondeig en MXN i USD; aquestes últimes iniciatives van tenir com a benefici

principal l'optimització del fondeig i del capital de la franquícia a Mèxic.

El 2021 s'ha fet un exercici de planificació financera alineat amb el Grup Banc Sabadell per determinar les principals línies d'actuació estratègiques de Banc Sabadell a Mèxic, les quals permetran la generació de més valor per a la franquícia mexicana del grup i que, a mode de resum, serien:

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

El 6 de juliol de 2021, l'agència HR Ratings va ratificar les qualificacions creditícies de llarg i curt termini a escala nacional mexicana, mantenint HR AA+ (a llarg termini) amb perspectiva estable i també mantenint HR1 (a curt termini), la qual es basa en el suport financer i operatiu per

part de Banc Sabadell, ja que continua mostrant nivells de morositat baixos, a més dels nivells de solvència i diversificació de la cartera creditícia per zona geogràfica.

Principals magnituds

El benefici net al tancament de l'exercici 2021 arriba a 1 milió d'euros, fet que suposa una caiguda interanual principalment per la reducció del marge d'interessos i per l'increment de costos i dotacions.

El marge d'interessos es situa en 113 milions d'euros i cau un 1,4 % afectat pels menors volums.

Les comissions netes es situen en 11 milions d'euros, i així creixen un 41,6 % respecte a l'any anterior per la realització d'operacions singulars, així com per la major activitat.

Les despeses d'explotació es situen en -81 milions d'euros, per la qual cosa presenten un creixement respecte de l'any anterior per despeses de personal i generals de tecnologia més grans.

Les dotacions i els deterioraments es situen en -32 milions d'euros, augmentant així respecte a l'any anterior principalment per actualització dels models de càlcul del deteriorament del valor per risc de crèdit.

En milions d'euros

	2021	2020	Variació interanual (%)
Marge d'interessos	113	114	(1,4)
Comissions netes	11	7	41,6
Marge bàsic	123	122	1,2
Resultats operacions financeres i diferències de canvi	—	4	(98,1)
Resultats mètode de participació i dividends	—	—	—
Altres productes i càrregues d'explotació	(10)	(14)	—
Marge brut	114	112	1,3
Despeses d'explotació i amortització	(89)	(82)	9,4
Marge abans de dotacions	24	30	(20,5)
Provisions i deterioraments	(32)	(28)	17,4
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	(0,011)	—	—
Resultat abans d'impostos	(8)	3	(382,0)
Impost sobre beneficis	9	1	557,9
Resultat atribuït a interessos minoritaris	—	—	—
Resultat atribuït al grup	1	4	(88,1)
Ràtios acumulades			
ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)	0,1 %	0,8 %	—
Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut)	71,1 %	64,3 %	—
Ràtio de morositat	1,0 %	0,5 %	—
Ràtio de cobertura de riscs classificats en l'stage 3 amb total provisions	265,7 %	231,6 %	—

Principals magnituds del negoci bancari Mèxic

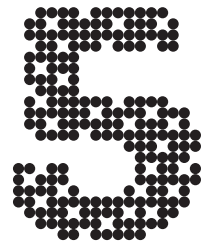
La inversió creditícia bruta viva de clients presenta un creixement del 5,6% interanual amb el suport de l'evolució del peso mexicà. A tipus de canvi constant, presenta una caiguda d'un 1,3% per una política conservadora en la concessió de nous crèdits.

Els recursos de clients en balanç augmenten un 23,0% interanual amb el suport de l'evolució del peso mexicà. A tipus de canvi constant, presenten un creixement del 16,2%.

En milions d'euros

	2021	2020	Variació interanual (%)
Actiu	5.128	4.584	11,9
Inversió creditícia bruta viva de clients	3.773	3.574	5,6
Exposició immobiliària (net)	—	—	—
Passiu	4.550	4.041	12,6
Recursos de clients en balanç	2.453	1.993	23,1
Capital assignat	578	551	4,9
Recursos de clients fora del balanç	—	—	—
Altres indicadors			
Empleats	453	489	(7,4)
Oficines	15	15	—

Principals magnituds del
negoci bancari Mèxic



- 96 Processos estratègics de gestió i control del risc
- 96 Principals fites 2021 en la gestió i el control de riscos
 - Risc estratègic
 - Risc de crèdit
 - Risc financer
 - Risc operacional
 - Risc de compliment normatiu

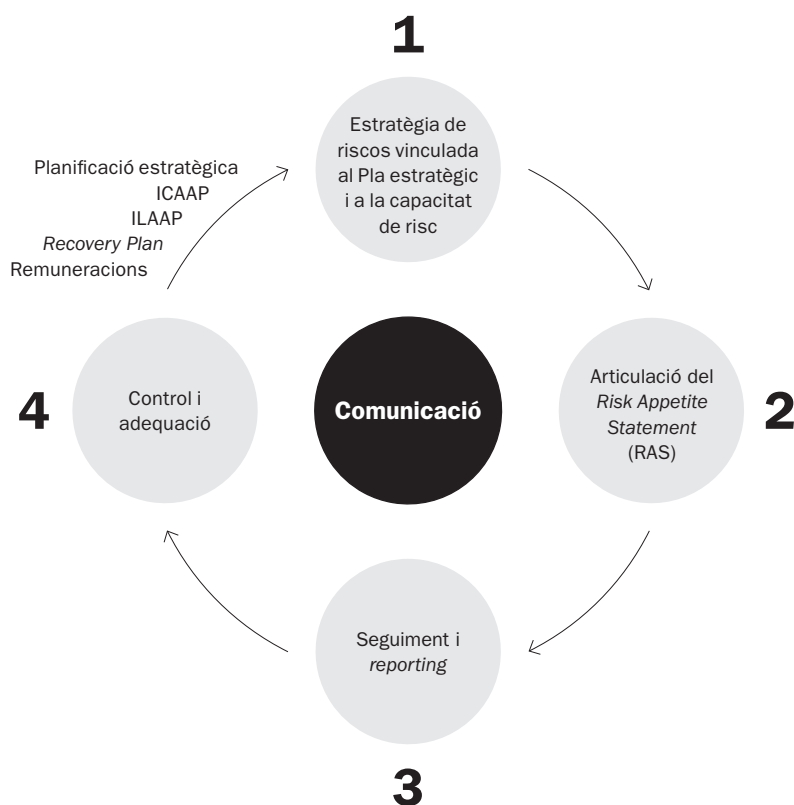
Al llarg de 2021 el grup Banc Sabadell ha continuat reforçant el seu marc global de riscos incorporant millores que el situen al nivell de les millors pràctiques del sector financer.

Al llarg de 2021 el grup Banc Sabadell ha continuat reforçant el seu marc global de riscos incorporant millores que el situen al nivell de les millors pràctiques del sector financer.

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

L'estratègia de riscos del grup es troba totalment implementada i vinculada al Pla Estratègic i a la capacitat de risc del grup, i s'articula a través del *Risk Appetite Statement* (RAS), pel qual es monitorea, se segueix i es reporta la situació de tots els riscos rellevants i s'estableixen els sistemes de control i adequació necessaris per garantir-ne el compliment:

Processos estratègics de gestió i control del risc



Principals fites 2021 en la gestió i el control de riscos

A continuació, es presenten, per als riscos de primer nivell identificats en la taxonomia de riscos del Grup Banc Sabadell, els aspectes més destacables respecte a la seva gestió i les actuacions en l'exercici 2021:

Risc estratègic

Definició:

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

Principals fites de 2021:

(i) Estratègia i reputació

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

(ii) TSB

- Al llarg de l'exercici 2021, TSB ha anat completant les accions del seu Pla Director per a la millora de la rendibilitat i l'eficiència.

(iii) Millora de la posició de capital

- Millora de la ràtio CET1, que es situa en el 12,22 % *fully-loaded* al tancament de 2021, en aquest increment destaca la generació orgànica. Compliment generalitzat a nivell de capital davant dels requeriments reguladors.
- Millora també el Total Capital, que tanca el 2021 en un 17,65 %, i de la *leverage ratio*, que passa d'un 5,04 % a un 5,81 % interanual (en termes *fully-loaded*).

(iv) Rendibilitat

- El benefici net del grup puja a 530 milions d'euros en tancar el 2021. Continua la fortalesa dels ingressos del negoci bancari del grup, l'evolució dels quals s'apropa a nivells precrisi.
- Al llarg de l'exercici 2021, 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.

Risc de crèdit

Definició:

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

Principals fites de 2021:

(i) Actius problemàtics

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

(ii) 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 en les mètriques de risc de concentració de les grans exposicions tant per una menor exposició (numerador) com per 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 en l'internacional. El risc internacional segueix representant prop d'un terç de la cartera de crèdit.

(iii) Evolució del crèdit

- El crèdit viu continua creixent interanualment en totes les geografies amb creixements anuals del +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.

(iv) Evolució del crèdit a TSB

- 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 l'increment de la demanda. Repunt del crèdit al consum i dels préstecs sense garantia després de l'aixecament de les restriccions de confinament.

Risc financer

Definició:

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

Principals fites de 2021:

(i) Sòlida posició de liquiditat

- Sòlida posició de liquiditat on la ràtio LCR (*Liquidity Coverage Ratio*) es situa a tancament del 2021 al 221 % a nivell grup (194 % a l'UGL TSB i 254 % a Banc Sabadell Espanya) i la ràtio NSFR (*Net Stable Funding Ratio*) al 141 % a nivell grup (149 % a l'UGL TSB i 137 % a Banc Sabadell Espanya) tots dos a tancament del 2021, després d'haver optimitzat les fonts de finançament amb l'accés als nous finançaments de llarg termini del BCE (TLTRO III) per un import total de 32.000 milions d'euros i amb el Bank of England (TFSME) per un import de 6.545 milions d'euros, així com mantenint una generació creixent de Gap comercial durant l'exercici 2021.
- La ràtio de *loan to deposits* a tancament del 2021 és del 96,3 %, amb una estructura de finançament minorista equilibrada.
- Addicionalment, en mercat de capitals, al llarg de l'exercici 2021, Banc Sabadell ha complert el pla d'emissions que s'havia marcat amb un fort apetit inversor en el mercat, la qual cosa ha permès optimitzar els costos associats.

(ii) Risc estructural de tipus d'interès

- L'entitat ha seguit adaptant l'estructura de balanç a l'entorn actual de tipus negatius en la zona euro i ha mostrat una gran resiliència davant les possibles baixades futures. Continua la tendència en la cartera hipotecària a Espanya incrementant l'ús dels tipus fixos. Per part del passiu, es compta amb una base de dipòsits de clients que permet traslladar tipus negatius als segments majoristes.
- L'entitat ha continuat amb el programa d'adaptació a la transició dels índexs de referència després de l'entrada en vigor de la regulació europea sobre índexs de referència (BMR), i ha culminat amb èxit les fites marcades en relació amb els mercats tant de l'euro com de les altres divises afectades (USD i GBP principalment).

Risc operacional

Definició:

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

Principals fites de 2021:

(i) Transformació digital

- Increment sostingut de l'ús de canals digitals/desassistits tant en volum com en tipologia de transaccions, derivat principalment dels efectes de la pandèmia de la COVID-19 i del canvi en el model de negoci, principalment en l'àmbit de particulars. Aquest increment de la transaccionalitat, en general, segueix sense reflectir increments proporcionals de les pèrdues associades a aquest tipus de canals, per la qual cosa es considera que l'entorn de control està funcionant adequadament.
- La implementació i l'adopció del teletreball, derivades de la COVID-19, també va provocar un canvi en el perfil de risc associat a l'execució de processos interns i es van haver d'implementar controls específics orientats a la protecció de l'empleat i la informació, incorporant l'adopció massiva de portàtils corporatius securitzats que han demostrat la seva eficàcia, en no detectar-se esdeveniments ni incidents relacionats amb aquesta nova situació i forma de treballar.

(ii) Transformació del model de negoci

- Arran dels canvis i de les adaptacions realitzades amb motiu de la COVID-19 i dins del nou Pla Estratègic, s'ha accelerat el procés de canvi i transformació cap a un model de negoci digital, en què la relació amb el client ha evolucionat cap a un ús més important dels canals no presencials i, per tant, la disminució de la xarxa d'oficines.
- Aquest procés de canvi ha impulsat l'adaptació dels sistemes, els processos i les activitats de l'entitat, vetllant per la robustesa de l'entorn de control existent, minimitzant l'exposició a riscos i desenvolupant i implantant noves oportunitats sorgides de la transformació associada al nou model de negoci.

Risc de compliment normatiu

Definició:

El risc de compliment normatiu, emmarcat dins de risc operacional, 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 bancària, minimitzant la possibilitat que l'incompliment normatiu es produeixi i assegurant que els incompliments que es puguin produir siguin identificats, reportats i solucionats amb diligència.

Principals fites de 2021:

(i) Promoció d'una cultura ètica i de compliment entre els empleats

- Disseny i aprovació del nou Codi de Conducta.
- Potenciació de l'Escola Regulatòria per cobrir les necessitats formatives dels empleats en una modalitat de fàcil consum en totes les seves aules: Aula reguladors i supervisors, Aula Ètica i Conducta, Aula Venda i Contractació de Productes i Serveis, Aula prevenció del blanqueig i finançament del terrorisme, Aula Protecció de Dades i Espai SAC (Servei d'Atenció al Client).

(ii) Planificació i seguiment

- La funció de Compliment estableix, aplicant el principi de proporcionalitat d'acord amb la naturalesa, el volum i la complexitat de les seves activitats, un Programa de Compliment Normatiu en què s'inclou una planificació detallada de les seves activitats. Aquest programa inclou tots els serveis prestats i les activitats realitzades per l'entitat i en defineix les prioritats en funció de l'avaluació del risc de compliment normatiu i de forma coordinada amb la funció de Control de Riscos.
- Per garantir l'efectivitat del Programa s'han elaborat dos Plans de Seguiment Semestral, que recullen dos tipus d'informacions: les que il·lustren les activitats desenvolupades des d'una perspectiva quantitativa, amb KPI vinculats a l'execució operativa del programa, i les que versen sobre variables qualitatives.
- S'ha dut a terme el pla d'acció requerit per implantar al banc les noves obligacions del Reial decret llei 7/21, que transposa la 5a Directiva de la UE de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme.

(iii) Relació amb els supervisors

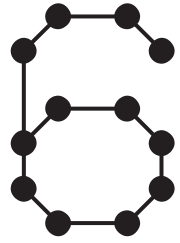
- La direcció manté interacció constant amb les autoritats supervisores principals de l'activitat del banc.
- S'han atès tots els requeriments rebuts dels diferents supervisors en els terminis establerts.

(iv) Incorporació del Servei d'Atenció al Client a la Direcció de Compliment Normatiu

- El maig de 2021, a conseqüència de la nova estructura dissenyada i en línia amb les noves Guies del Banc d'Espanya publicades el juliol de 2021, el Servei d'Atenció al Client s'incorpora a la Direcció de Compliment Normatiu iniciant un procés d'adaptació a la seva organització i funcionament.

Vegeu més detalls sobre la cultura corporativa de riscos, el marc global de riscos, l'organització global de la funció de riscos i els principals riscos en la nota 4 dels Comptes anuals consolidats de l'exercici 2021.

Altra informació rellevant



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

Activitats d'R+D+i

Les activitats a l'àmbit tecnològic del grup han respost a les necessitats particulars de cadascuna de les geografies, destacant-se per a Espanya la digitalització, la potenciació de la nova plataforma tecnològica, així com l'habilitació de nous mètodes de treball per als empleats, mantenint sempre la cerca de l'eficiència i la productivitat. A TSB s'han focalitzat els esforços en la millora de les capacitats de negoci i de nous canals de comunicació amb els clients.

En el context nacional

Durant aquest any 2021 ha estat clau la recerca de l'augment en l'eficiència operativa, que es recolza en la digitalització i la gestió de la dada. A més, s'ha enfortit la resiliència i la innovació de la plataforma tecnològica adaptant-la a les darreres tendències de mercat.

Dins l'àmbit de Banca de Particulars i Empreses destaquen les iniciatives de digitalització com són un nou canal de suport *online* amb un assistent virtual basat en capacitats conversacionals i *machine learning* que permet als clients obtenir respostes immediates, un nou *on-boarding* 100 % digital que facilita captar nous clients sense necessitat d'acudir a una de les nostres oficines, l'impuls de noves funcionalitats relacionades amb targetes, com pot ser la contractació *online* amb descàrrega directa al *wallet* del mòbil i la potenciació de l'experiència d'usuari millorant la nostra aplicació mòbil que destaca com a una de les líders en valoracions dins de les botigues d'aplicacions.

A l'àmbit de les oficines, amb l'objectiu de potenciar les capacitats d'autoservei dels clients i buscar més eficiència a les tasques dels empleats, s'han incorporat nous caixers i recicladors d'última generació, així com millores als sistemes de comunicacions.

Adicionalment, el 2021 s'ha seguit amb l'evolució de la nova arquitectura PROTEO4, que permet el desplegament d'aplicacions basades en contenidors tant en instal·lacions pròpies com al *cloud* públic de manera transparent. L'ús del *cloud* públic permet escurçar el *time to market* i millorar la resiliència i escalabilitat dels nostres serveis digitals a clients. En aquest mateix marc, el programa Discovery ha consolidat l'ús dels nous CPDs i ha progressat al pla de decomissat dels antics CPDs, millorant el rendiment de les aplicacions i simplificant la gestió d'infraestructures.

Un altre dels àmbits remarcables ha estat el de la gestió, govern i ús de les dades, entre els quals destaquen els programes Data1, Horus i DoD –*Definition of Default*–, consolidant les iniciatives ja iniciades el 2020, l'objectiu de les quals és l'automatització del processament de dades, la creació de models d'autoservei i l'enfortiment i l'augment de l'agilitat en la preparació del *reporting* financer i regulatori.

Finalment, en el primer trimestre del 2021, destaca la finalització del programa Next Generation Workplace, la finalitat del qual ha estat habilitar nous models de treball als empleats, dotant-los de nous equips i capacitats per desenvolupar el seu dia a dia d'una manera més flexible i eficient.

En el context internacional

A TSB, gran part de les activitats s'han focalitzat en proveir de nous productes digitals, així com en la millora de l'experiència d'usuari als canals digitals. Entre aquests destaquen els programes de banca conversacional i la millora de PCA –*Personal Current Account*–. També s'han executat iniciatives per millorar l'eficiència, destacant el programa Automation Factory i la millora de les operacions de targetes, impulsant l'autoservei.

Adquisició i alienació d'accions pròpies

Vegeu la nota 23 dels Comptes anuals consolidats.

Període mitjà de pagament a proveïdors

El període mitjà de pagament a proveïdors de les entitats consolidades radicades a Espanya puja a 27,30 dies, i el del banc, a 11,35 dies.

Circumstàncies importants esdevingudes després del tancament de l'exercici

Amb posterioritat al 31 de desembre de 2021 no s'han esdevingut fets significatius dignes de menció.



1. Introducció

2. Governance

3. Sabadell Compromís Sostenible

- 3.1 De visió a Compromís Sostenible: transformar i impulsar
- 3.2 Iniciatives i Aliances
- 3.3 Materialitat
 - 3.3.1 Definició Aspectes Materials
 - 3.3.2 Matriu de Materialitat
 - 3.3.3 Doble Materialitat

4. Compromís amb el clima i el medi ambient

- 4.1 Estratègia Climàtica i Mediambiental
- 4.2 Gestió dels riscos climàtics
 - 4.2.1 Riscos climàtics
 - 4.2.2 Taxonomia
 - 4.2.3 Normes sectorials
 - 4.2.4 Petjada de carboni de la cartera finançada
 - 4.2.5 Integració en la gestió
 - 4.2.6 Iniciatives per millorar la qualitat de la informació
 - 4.2.7 Principis de l'Equador
- 4.3. Gestió Mediambiental
 - 4.3.1 Petjada de carboni
 - 4.3.2 Compensació
 - 4.3.3 Detall emissions i ús sostenible dels recursos
 - 4.3.4 Economia circular i gestió de residus

5. Compromís amb el finançament sostenible

- 5.1 Emissió de bons sostenibles
- 5.2 Sinia Renovables
- 5.3 *Project Finance*
- 5.4 Solucions de finançament per al negoci de CIB, Empreses i Particulars
 - 5.4.1 Solucions de finançament per al negoci de *Corporate & Investment Banking*
 - 5.4.2 Solucions de finançament a empreses i particulars
 - 5.4.3 Next Generation EU
- 5.5 Solucions d'estalvi sostenibles i inversió responsable
- 5.6 Línies de finançament amb bancs multilaterals de desenvolupament a Mèxic

6. Compromís amb les persones

- 6.1 Dades de la plantilla
- 6.2 *SmartWork*: l'impuls cap a una organització més àgil
 - 6.2.1 Mesures organitzatives
 - 6.2.2 Mesures d'acompanyament
 - 6.2.3 Mesures de conciliació i flexibilitat
- 6.3 Compromís amb el talent
 - 6.3.1 Model de gestió del talent

- 6.3.2 Atracció de talent extern
- 6.3.3 Programes de lideratge

6.4 Formació

6.5 Diversitat

- 6.5.1 Gènere
- 6.5.2 Diversitat funcional

6.6 Política retributiva

6.7 Entorn i organització de la feina

- 6.7.1 Conciliació
- 6.7.2 Salut i seguretat
- 6.7.3 Drets sindicals i d'associació

6.8 Diàleg amb els empleats: més connectats que mai

7. Compromís amb la Societat

- 7.1 Compromís amb l'educació
- 7.2 Accions socials i Voluntariat
- 7.3 Gestió social de l'habitatge
- 7.4 Patrocini
- 7.5 Mecenatge
- 7.6 Relacions Institucionals
- 7.7 Consumidors
- 7.8 Subcontractació i proveïdors
- 7.9 Informació fiscal
- 7.10 Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme

8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn

9. Compromís amb els Drets Humans

- 9.1 Informació sobre Drets Humans
- 9.2 Canal de Denúncies

10. Compromís amb la Informació

- 10.1 Transparència
- 10.2 Protecció de dades
- 10.3 Ciberseguretat

Annex 1

- Principals documents del perímetre no financer
- Pactes, acords i compromisos

Annex 2

- Taula de continguts Llei 11/2018
- Índex de continguts GRI
- *Task Force on Climate-Related Financial Disclosures* (TCFD)

Annex 3

- *Self Assessment* Principis de Banca Responsable

Annex 4

- Indicadors de la Taxonomia

Annex 5

- Alineament amb els ODS

1. Introducció

A continuació, es presenta l'Estat d'informació no financera¹ de Banco de Sabadell, S.A. (d'ara endavant, Banc Sabadell, el Banc o l'Entitat) que inclou la informació en l'àmbit individual i consolidat del grup Banc Sabadell (d'ara endavant, el Grup).

Les marques sota les quals el negoci bancari del Grup Banc Sabadell és present són:

- Banc Sabadell és la marca principal del Grup. És la marca de referència al mercat espanyol oferint servei a particulars i empreses.
- TSB és la marca de referència del Grup al Regne Unit. S'integra al grup el 2015 amb l'objectiu d'aportar més competitivitat i atendre cada vegada un nombre més gran de necessitats dels clients, millorant així l'experiència bancària en aquest país.
- Banco Sabadell México és la marca amb què opera a Mèxic on el Grup va obrir la seva primera oficina de representació el 1991.

A més, el Grup Banc Sabadell desenvolupa part de la seva acció social a través de Sogeviso, filial dedicada a la gestió de la problemàtica social de l'habitatge, i la Fundació Privada Banc Sabadell, la missió de la qual és promoure activitats de divulgació, formació i investigació en els àmbits educatiu, científic i cultural, així com fomentar i donar suport al talent jove.

Les dades societàries, el model de negoci, l'organització, els mercats, els objectius i les estratègies, així com els principals factors i les tendències que poden incidir en l'evolució del negoci del Grup s'exposen a l'Informe de gestió consolidat de l'exercici.

El perímetre de l'Estat d'Informació No Financera és el conjunt del Grup Banc Sabadell. Quan l'abast de la informació reportada no cobreix la totalitat del perímetre s'indica de forma específica.

Aquest informe es desenvolupa complint amb les disposicions generals publicades a la Llei 11/2018, de 28 de desembre, i la informació relativa a les exposicions taxonòmicament elegibles en compliment del reglament de taxonomia (Reglament UE 2020/852) que ha entrat en vigor el gener de 2022. Addicionalment, es consideren les directrius no vinculants publicades per la Comissió Europea a la seva Guia sobre divulgació no financera (2017/C 215/01) i el seu suplement sobre informació relacionada amb el canvi climàtic (2019/C 209/01) i el marc de referència *Global Reporting Initiative* (GRI)². Aquest informe ha estat elaborat de conformitat amb l'opció Essencial dels Estàndards GRI.

En aquest sentit, entre les novetats principals:

- S'ha fet una actualització dels temes materials preliminars identificats el 2019, d'acord amb la metodologia GRI i es proporciona un enfocament de doble materialitat dels aspectes més significatius.

- Es reporta una secció dedicada al compromís sostenible que reflecteix com la visió divulgada en exercicis anteriors es materialitza en compromisos concrets.
- Es presenta un nou enfocament de compromís amb el clima i el medi ambient en què es formula l'estratègia corresponent.

Addicionalment, amb el següent informe es vol detallar les actuacions i avenços assolits d'acord amb els estàndards de divulgació establerts per:

- Principis de Banca Responsable.
- *Task Force on Climate-Related Financial Disclosures* (TCFD).

En aquest informe es poden referir o reproduir de manera total o parcial dades o informacions presents a altres informes del Grup.

1. Forma part de l'Informe de gestió consolidat de l'exercici 2021.

2. Aquests requeriments es relacionen a l'Annex 2 - Taula de continguts Llei 11/2018.

Tant el sistema de govern com l'organització dels diferents nivells en la presa de decisions segueixen el procés de millora continuada i adaptació a les necessitats que es van generant del nou entorn de sostenibilitat.

El Consell d'Administració va sotmetre a la Junta General d'Accionistes una proposta de modificació de determinats preceptes dels Estatuts Socials que va ser aprovada el 26 de març del 2021, i que ha suposat, entre d'altres, la constitució d'una Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat que permet al Consell augmentar el focus d'atenció sobre el seguiment de l'estratègia del Grup, i prioritzar i impulsar la sostenibilitat i el compromís amb els aspectes ESG (Ambiental, Social i Governança per les seves sigles en anglès).

Consell d'Administració

El Consell d'Administració de Banc Sabadell és el màxim òrgan de decisió i es configura bàsicament com a instrument de supervisió i control, delegant la gestió dels negocis ordinaris de l'Entitat a favor dels òrgans executius i de l'equip de direcció. Per a un millor i més diligent compliment de la seva funció general de supervisió, s'obliga a exercir directament l'aprovació de les estratègies generals de l'Entitat. A més a més, aprova les seves polítiques i és, per tant, el responsable de la fixació dels principis,

compromisos i objectius en matèria de sostenibilitat, així com de la seva integració en l'estratègia de l'Entitat.

La sostenibilitat ha guanyat rellevància durant el 2021 dins del propòsit i l'estratègia de negoci de Banc Sabadell. En definir l'estratègia general, els objectius de negoci i el marc de gestió de riscos de l'Entitat, el Consell d'Administració té en compte els aspectes ambientals entre els quals destaquen els riscos climàtics i mediambientals, socials i de governança, i n'exerceix una vigilància efectiva.

El juliol de 2021 el Consell d'Administració ha actualitzat la seva política de sostenibilitat, que s'orienta a emmarcar tota l'activitat i l'organització de l'Entitat dins dels paràmetres ESG, que incorporen els factors mediambientals, socials i de governança en la presa de decisions, i alhora, a partir d'aquests, a donar resposta a les necessitats i inquietuds de tots els seus grups d'interès. La política de sostenibilitat fixa els principis bàsics en què es basa el Grup Banc Sabadell per abordar els reptes que planteja la sostenibilitat, defineix els paràmetres de gestió d'aquests, i també l'organització i l'estructura de govern necessàries per a la seva òptima implementació.

Comissions del Consell

Després de la modificació esmentada dels Estatuts Socials, el Consell d'Administració ha acordat constituir la Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat.

Després de la referida modificació dels Estatuts Socials, el Consell d'Administració ha acordat constituir la Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat al si del Consell, de la qual formen part cinc consellers, dos altres externs i tres independents, i el president de la comissió és el president del Consell d'Administració. Des de la seva constitució, aquesta comissió s'ha reunit en 9 ocasions durant el 2021.

En matèria d'estratègia, el Conseller Delegat participa en les reunions amb veu i vot, i a aquest efecte s'entén constituïda per sis membres.

En matèria de sostenibilitat, la comissió té les competències següents:

- Revisar les polítiques de sostenibilitat i de medi ambient de l'Entitat.

- Informar el Consell d'Administració les possibles modificacions i actualitzacions periòdiques de l'estratègia en matèria de sostenibilitat.
- Revisar la definició i modificació de les polítiques de diversitat i integració, drets humans, igualtat d'oportunitats i conciliació i avaluar-ne periòdicament el grau de compliment.
- Revisar l'estratègia per a l'acció social del Banc i els seus plans de patrocini i mecenatge.
- Revisar i informar l'Estat d'Informació No Financera de l'Entitat amb caràcter previ a la seva revisió i informe per la Comissió d'Auditoria i Control i a la seva posterior formulació pel Consell d'Administració.
- Rebre informació relativa a informes, escrits o comunicacions d'organismes supervisors externs en l'àmbit de les competències d'aquesta comissió.

A més, fruit de la modificació dels Estatuts Socials, s'han atribuït a la Comissió de Nomenaments competències addicionals en matèria de govern corporatiu, per la qual cosa ha passat a denominar-se Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu, assumint ara competències en relació amb l'informe de polítiques i normes internes corporatives, la supervisió de les regles de govern corporatiu i les relacions amb accionistes i inversors, assessors de vot i altres grups d'interès.

Organització

S'ha adaptat l'estructura organitzativa basada en un sistema de tres línies de defensa per incloure-hi les noves competències necessàries en matèria ESG potenciant entre d'altres les àrees de negoci, macroeconomia, financera, riscos i control.

La Direcció de Sostenibilitat, específicament creada el 2021, és l'àrea responsable de la definició i gestió de l'estratègia de banca responsable al Grup Banc Sabadell, incloent-hi la implantació dels criteris ESG de manera transversal a totes les unitats de negoci del banc, les seves filials i subsidiàries internacionals. La Directora de Sostenibilitat és Directora General Adjunta, forma part del Comitè de Direcció de l'Entitat i té dependència directa del Conseller Delegat.

Comitès interns

El Comitè de Direcció fa un seguiment periòdic del Pla de Finances Sostenibles i de les actualitzacions del marc regulador, així com la supervisió global del pla i resolució de possibles incidències.

Addicionalment, el Comitè de Sostenibilitat, constituït el 2020 i presidit des del 2021 per la Directora General Adjunta i responsable de la Direcció de Sostenibilitat de nova creació, és l'òrgan encarregat de l'establiment del Pla de Finances Sostenibles del Banc i del monitoratge de la seva execució, la definició i divulgació dels principis generals d'actuació en matèria de sostenibilitat i impuls del desenvolupament de projectes i iniciatives, així com de la gestió d'alertes que es poguessin donar en el perímetre d'iniciatives en curs o novetats de l'entorn regulador, supervisor o altres. Compost per 14 membres (garantint una representació de, entre altres àrees, Sostenibilitat, Riscos, Finances, Negocis, Tecnologia i Operacions, Comunicació, Servei d'Estudis, Organització i Recursos) es reuneix amb una periodicitat mensual. Aquesta composició del Comitè de Sostenibilitat dona cobertura a tots els àmbits funcionals, que permeten la transversalitat en la implantació del Pla de finances sostenibles i, per tant, l'execució de l'estratègia de l'Entitat en matèria ESG. El Comitè de Sostenibilitat s'ha reunit 10 vegades el 2021.

Addicionalment, s'ha creat la Direcció de Ràting i Divulgació de la Sostenibilitat per garantir la millor divulgació i comunicació de la Sostenibilitat als grups d'interès³.

3. Aquells col·lectius que tenen capacitat d'influir en l'assoliment dels objectius de l'organització o es poden veure impactats per les seves activitats (p. ex. empleats, clients, proveïdors, inversors, administracions o societat).

3. Sabadell Compromís Sostenible

Banc Sabadell amb la seva Política de Sostenibilitat, s'orienta a emmarcar l'activitat i l'organització del Grup dins dels paràmetres ESG.

A més, Banc Sabadell, TSB i Banco Sabadell México han incorporat aquests paràmetres al seu propi compromís.

3.1 De visió a Compromís Sostenible: transformar i impulsar

El 2020, el Grup va definir la seva visió en matèria de sostenibilitat i va determinar els paràmetres del marc de governança en aquesta matèria a través de l'aprovació de la Política corresponent. Ara, el 2021, s'ha desenvolupat aquesta visió en forma de Compromís Sostenible.

Banc Sabadell continua orientant la seva activitat, organització i processos, amb el propòsit de contribuir fermament a la sostenibilitat i la lluita contra el canvi climàtic. Per això, la seva estratègia de sostenibilitat i model de negoci estan en línia amb marcs de referència, com els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS), i es revisen periòdicament per a una adequació i acceleració de les iniciatives promogudes pel Banc en la consecució de l'Acord de París i l'Agenda 2030.

En aquest sentit, el Banc aposta per la sostenibilitat com a element de transformació impulsor de la competitivitat en les empreses i generador d'un impacte social i ambiental més positiu per a les persones i per al planeta.

En el seu rol com a agent clau per impulsar la transició cap a una economia més sostenible, el Banc ha inclòs la sostenibilitat dins del contingut de la Visita 360⁴ i la conversa entre el client i el gestor comercial. D'altra banda, sent conscient que la sostenibilitat a més de ser un repte, també suposa una sèrie d'oportunitats per als clients als quals el Banc pretén acompanyar, s'ha realitzat, a través de la plataforma Hub Empresa, un seminari web específic sobre com les empreses poden ser més sostenibles, obtenint una valoració per part dels participants de 8,92 sobre 10.

A més, en aquest últim any, el Pla de Finances Sostenibles s'ha integrat en un nou full de ruta ESG, que reforça els aspectes materials, alhora que incorpora actuacions i amplia l'ambició de les aliances i compromisos amb noves adhesions com el *Net-Zero Banking Alliance*⁵ (NZBA) que reforça l'estratègia de risc climàtic (més detall a la secció "4. Compromís amb el clima i el medi ambient").

El full de ruta del Compromís Sostenible de Banc Sabadell es converteix en el marc de sostenibilitat per realitzar la transformació i impuls del Grup. La concreció dels seus objectius seran publicats en un informe específic el 2022.

El Pla de Finances Sostenibles s'ha integrat en un nou full de ruta ESG amb noves adhesions com ara el *Net-Zero Banking Alliance* (NZBA), que reforça l'estratègia de risc climàtic.

4. La Visita 360 és el vehicle de relació amb les empreses per acompanyar-les i conèixer les seves necessitats actuals i futures, amb l'objectiu que el Banc es converteixi en el seu principal *partner* financer.

5. Promogut per la Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides per al Medi Ambient (UNEPFI).

L'indicador sintètic de sostenibilitat establert el 2020 inclou KPI de les matèries ESG i es vincula a la retribució variable dels empleats.

Remuneració vinculada a la sostenibilitat

Pel que fa a la consecució dels objectius, l'indicador sintètic de sostenibilitat (ISos), establert el 2020, inclou KPI (Indicadors Clau de Rendiment, per les seves sigles en anglès) de les matèries ESG i es vincula a la retribució variable dels empleats, formant part dels objectius de grup amb un pes del 10 %. Aquest indicador se segueix periòdicament al Comitè de Sostenibilitat. Entre les mètriques que constitueixen aquest indicador s'inclouen:

- **Medi ambient:** el finançament sostenible (alineat amb la Taxonomia de la UE), l'objectiu a la xarxa d'empreses per a la identificació de clients i activitats verdes en cartera, el grau de la implementació de la Guia d'elegibilitat en processos i sistemes, i la reducció de les emissions de CO₂ del Banc.
- **Social:** l'increment del nombre de persones en programes de talent i el finançament social.
- **Diversitat:** l'increment del nombre de dones en els diferents llocs directius i la reducció de la bretxa salarial.

A més, cal destacar que TSB i Banco Sabadell México han desenvolupat els seus propis compromisos sostenibles en línia amb els de Banc Sabadell:

Pla Do What Matters de TSB

TSB sempre ha estat compromès amb un paper més ampli a la societat d'ajudar a fer que les comunitats prosperin.

El juliol del 2020, el Banc va fer un pas més en aquest compromís amb el llançament de la primera estratègia comercial responsable: el Pla "Fer el que importa" (*Do What Matters Plan*). Un programa a llarg termini que s'alinea amb el propòsit de TSB de "seguretat monetària. Per a tothom. Cada dia." Aquest programa es concentra a fer allò que importa per als clients, empreses, empleats, comunitats i el medi ambient. Cada pilar d'aquest programa està patrocinat per un membre del Comitè Executiu de TSB i els seus objectius principals són els següents:

- "Doing what matters for customers":**
ajudar a fer que les persones gaudeixin de seguretat monetària;
- "Doing what matters for businesses":**
tractar les empreses amb honestedat i ajudar-les a créixer;
- "Doing what matters for colleagues":**
crear un lloc de treball inclusiu de veritat;
- "Doing what matters for communities":**
treballar localment amb les comunitats per ajudar-los a prosperar; i
- "Doing what matters for the environment":**
reduir l'impacte al medi ambient i ajudar a fer que els clients i empleats facin el mateix.



Ara, en el seu segon any, el programa està ben posicionat en la seva fase de lliurament.

TSB partia d'una posició relativament forta i continua fent accions importants en la lluita contra el frau, el suport a proveïdors petits amb pagaments ràpids, la contractació de dones i el seu ascens a llocs sènior i la protecció de les víctimes de violència domèstica. El 2021, s'han dut a terme més iniciatives per ajudar els clients vulnerables, donar suport a les pimes (petites i mitjanes empreses), promoure la diversitat i la inclusió als centres de treball, donar suport a les comunitats i disminuir l'impacte ambiental.

Banco Sabadell México

Banco Sabadell México, com a membre del Grup Banc Sabadell, ha desenvolupat el seu negoci de forma ètica i responsable, orientant el seu compromís amb el medi ambient i societat de manera que les seves activitats impactin de forma positiva les persones i eviti degradar l'entorn natural, és per això que, des del 2021, hi ha una política ambiental i social, un Comitè de Sostenibilitat i una Direcció de Sostenibilitat. Banc Sabadell a Mèxic, com a banc signatari del Protocol de sostenibilitat de l'Associació de Bancs de Mèxic (ABM), ha signat un acord voluntari on es compromet a complir diferents principis en matèria de desenvolupament sostenible a Mèxic.

3.2 Iniciatives i Aliances

De manera transversal i en línia amb el compromís sostenible, Banc Sabadell continua traçant aliances amb altres sectors i forma part de les iniciatives internacionals més rellevants en la lluita contra el canvi climàtic i a favor del desenvolupament social, com ara:



Des de 2005, la signatura de la iniciativa de responsabilitat corporativa del **Pacte Mundial de les Nacions Unides** i els deu principis en les àrees de drets humans, treball, medi ambient i anticorrupció.



La signatura dels **Principis de l'Equador** des de 2011, que incorporen criteris socials i ambientals en el finançament de grans projectes i pres-tecs corporatius.



L'adhesió als **Principis de Banca Responsable de Nacions Unides**, el primer marc de referència global que defineix el paper i les responsabilitats del sector bancari per garantir un futur sostenible, reforçant per això l'alineació als ODS en relació amb l'Acord de París.



La ratificació del **Compromís Col·lectiu d'Acció Climàtica**, l'objectiu del qual reforça la reducció de la petjada de carboni als balanços.



L'adhesió al *Task Force on Climate-Related Financial Disclosures* (**TCFD**) per a la divulgació dels riscos i oportunitats relacionats amb el canvi climàtic.



La signatura del *Carbon Disclosure Project* (**CDP**) en matèria d'acció contra el canvi climàtic.



L'adhesió, l'octubre de 2021, al *Net-Zero Banking Alliance*, aliança internacional promoguda per la Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides per al Medi Ambient (UNEPFI), a través de la qual el Banc compromet que totes les seves carteres de crèdit siguin neutres en emissions netes de gasos d'efecte hivernacle el 2050 com a data límit, en línia amb els objectius de l'Acord de París.

Aquests compromisos i el conjunt d'accions desenvolupats pel Grup estan alineats i donen resposta als ODS, que en aquest exercici han estat revalidats per accelerar les actuacions de transició ecològica i lluita contra el canvi climàtic, reforçant alhora els assumptes prioritaris derivats de la materialitat descrits al mateix apartat d'aquest informe.

En aquest sentit, si bé el propòsit de l'Entitat també implica la contribució en tots els ODS⁶ per la seva interrelació sistèmica, per tipus d'activitat i capacitat d'impacte, s'han prioritzat els següents:



Energia assequible i no contaminant



Treball digne i creixement econòmic



Indústria, innovació i infraestructures



Acció climàtica



Pau, justícia i institucions sòlides

6. Per a més detalls sobre la contribució en tots els ODS, vegeu la secció "Annex 5 - Alineament amb els ODS".

3.3 Materialitat

Durant l'exercici 2021, s'ha dut a terme un procés d'anàlisi de materialitat, amb l'objectiu d'escoltar els grups d'interès i adaptar-se a l'entorn regulador i de mercat cada cop més exigent en aquesta matèria.

Durant l'exercici 2021, s'ha dut a terme un procés d'anàlisi de materialitat i s'ha actualitzat el llistat de temes materials per al Grup a l'Estat d'Informació No Financera de 2020 amb l'objectiu d'escoltar els grups d'interès i adaptar-se a l'entorn regulador i de mercat cada cop més exigent en aquesta matèria.

L'objectiu d'aquesta anàlisi és identificar i prioritzar aspectes rellevants⁷ en matèria ESG per al Grup i els seus grups d'interès, amb tres finalitats:

- Conèixer les prioritats en àmbit ESG en les quals el Grup Banc Sabadell ha de centrar la seva atenció, considerant riscos, oportunitats, impactes i tendències.
- Reforçar la relació amb els diferents grups d'interès en identificar i exposar els impactes i les expectatives en matèria ESG.
- Respondre a les necessitats de *reporting* derivades de requeriments legals i d'analistes i índexs, així com de les demandes d'accionistes, inversors i d'altres grups d'interès, amb un llenguatge comú i sòlid.

Metodologia

Banc Sabadell ha desenvolupat l'estudi de materialitat, d'acord amb els estàndards de divulgació GRI així com les recomanacions actuals dels reguladors, incorporant a aquesta anàlisi la perspectiva de doble materialitat:

- *Non Financial Reporting Directive* (NFRD) i la seva transposició a la normativa espanyola (Llei 11/2018 d'informació no financera i diversitat).
- Addicionalment, s'han tingut en compte els requeriments de la Unió Europea a la proposta de *Corporate Sustainability Reporting Directive* (CSRD).
- L'informe sobre la supervisió per la CNMV dels informes financers anuals de l'exercici 2019 i les àrees de revisió principals dels comptes de l'exercici següent de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV).
- *Considerations of materiality in financial reporting* de l'Autoritat Europea de Valors i Mercats (ESMA, per les seves sigles en anglès).

Per això s'ha desplegat aquesta anàlisi partint de la identificació dels grups d'interès i les fonts d'informació principals. Aquesta fase del treball té com a objecte la concreció i la validació del llistat dels grups d'interès prioritaris les demandes i requeriments dels quals hagin de ser incorporades a l'estudi de materialitat d'acord amb les millors pràctiques sectorials i les recomanacions dels organismes esmentats anteriorment. En aquest sentit, s'han considerat:

- **Reguladors i autoritats supervisores:** donant resposta a les consultes legislatives i projectes reguladors, col·laborant amb l'Associació Espanyola de Banca (AEB), la Federació Bancària Europea (EBF, per les seves sigles en anglès), l'Autoritat Bancària Europea (EBA, per les seves sigles en anglès), el Banc Central Europeu (BCE) i l'ESMA, entre d'altres.
- **Agents econòmics (Administració pública, organismes, associacions):** mantenint una relació activa a través de la participació en seminaris web de col·laboració publicoprivada i sectorial, assistint a esdeveniments, intervenint en *workshops*, fòrums acadèmics i escoles de negoci.
- **Inversors i agències de ràting:** fent reunions virtuals, trobades *one-to-one*, *roadshows* trimestrals posteriors a les presentacions de resultats i *roadshows* específics (plans estratègics, emissions de renda fixa), així com la participació en els qüestionaris de les agències de ràting, que permeten al Banc identificar *gaps* en matèries com la ciberseguretat, la protecció de dades i els requisits ESG relacionats amb la inversió i el finançament sostenibles.
- **Clients:** visitant les empreses, fent enquestes als clients, interactuant a les xarxes socials i a través d'una relació activa amb agents econòmics com ara associacions professionals i sectorials, cambres de comerç i col·legis professionals.
- **Empleats:** a través de les plataformes InSabadell i Sabadell Life, la relació continuada amb l'Oficina d'Atenció d'Empleats (OAE), la realització de fòrums interns d'innovació per part dels empleats (BS Idea, Premis Qualis)

7. Aspectes rellevants: aquells que es puguin considerar raonablement importants a l'hora de reflectir els impactes econòmics, ambientals i socials de les organitzacions o que influeixin en les decisions dels grups d'interès. (GRI Standards).

i la realització de difusió interna i externa (Sabadell Forum), per identificar noves oportunitats de col·laboració i d'avenç per a la transformació de l'organització i el negoci.

- **Societat:** mitjançant la interrelació del banc amb els mitjans (a través d'entrevistes, articles de premsa i jornades), la interacció a la plataforma d'iniciatives saludables i solidàries per a empleats (Sabadell Life), la participació en les xarxes socials (amb 20 perfils a escala nacional) i la relació activa i directa amb *think tanks*, fundacions i ONG.
- **Proveïdors:** mitjançant l'anàlisi dels compromisos assumits per Banc Sabadell en les seves polítiques corporatives en relació amb proveïdors, així com els requeriments específics que es completen per als mateixos en homologació ESG en les contractacions i a través del Codi de Conducta per a Proveïdors.

A continuació i fruit d'aquesta interacció amb els diferents grups d'interès, s'ha analitzat la rellevància de totes les qüestions dins l'àmbit ESG, tant des de la perspectiva dels

grups d'interès com des de la perspectiva del Grup i fruit d'aquesta anàlisi s'ha fet una priorització dels aspectes més rellevants.

El resultat d'aquesta anàlisi ha permès obtenir la matriu de materialitat que es presenta a continuació, així com l'enfocament de doble materialitat presentat més endavant. Com a resultat de l'exercici dut a terme s'han establert tres nivells de prioritat, el nivell 1 és el de més rellevància per al Grup i en el qual s'han inclòs (i) Ètica i integritat, (ii) Creació de valor i solvència, (iii) Riscos de canvi climàtic i medi ambient, (iv) Satisfacció del client i digitalització, (v) Gestió de riscos i ciberseguretat.

Nota: els assumptes materials obtinguts en compliment amb la Llei d'Informació No Financera es poden consultar a l'Annex 2 - Taula de continguts de la Llei d'Informació No Financera.

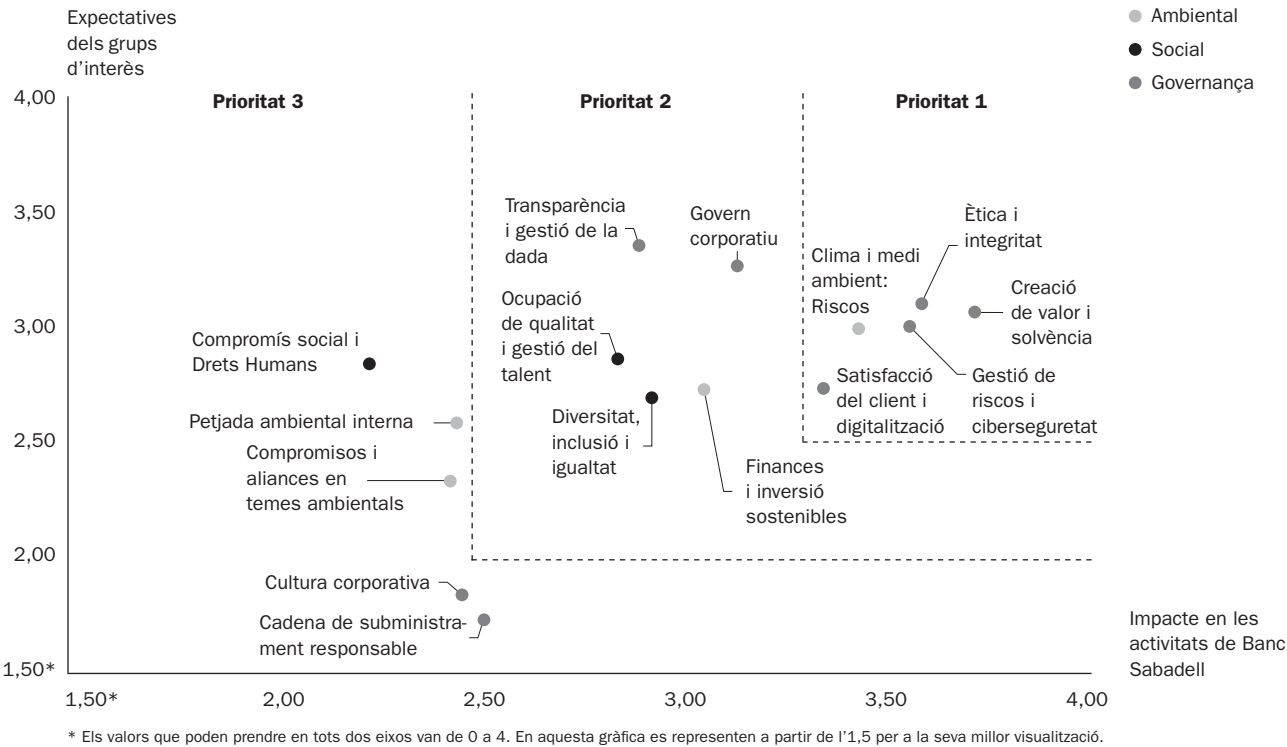
3.3.1 Definició d'Aspectes Materials

A continuació es defineixen els aspectes que el Banc ha considerat materials a la seva anàlisi:

Aspectes Materials	Definició
Governança	
Govern corporatiu	Compliment de les millors pràctiques en matèria de bon govern corporatiu i govern ESG. Inclou, entre altres aspectes: estructura i diversitat dels òrgans de govern, avaluació i remuneració d'aquests, funcions en matèria ESG (fixació d'objectius no financers, supervisió, determinació de compromisos, entre d'altres).
Transparència i gestió de la dada	Mecanismes per assegurar una comunicació eficaç i transparent amb els grups d'interès que permetin gestionar expectatives i identificar i donar resposta als seus requeriments a través dels mecanismes de diàleg establerts, així com el <i>reporting</i> d'informació financera i no financera.
Gestió de riscos i ciberseguretat	Identificació, avaluació i gestió dels riscos operatius als quals està exposat el Grup. Inclou riscos financers (crèdit, mercat, liquiditat i estructurals) i riscos no financers (ciberseguretat, reputació, seguretat i salut, entre d'altres).
Satisfacció del client i digitalització	Operativa implementada per aconseguir la millor qualitat i excel·lència en la prestació dels seus serveis (satisfacció de les expectatives dels clients) i la millora de l'experiència del client (digitalització, mesures d'assessorament especials i adaptades, etc.) basada en una comercialització responsable i transparent.
Cultura corporativa	Principis corporatius i accions orientades a millorar la imatge i la trajectòria empresarial del Grup, que repercuteix en orgull de pertinença dels empleats, i en la reputació corporativa davant dels grups d'interès.
Ètica i integritat	Compliment de la legislació nacional i internacional vigent als països on opera el Grup, així com dels compromisos específics subscrits de forma voluntària per l'organització en les seves polítiques corporatives i en el Codi de Conducta.
Cadena de subministrament responsable	Extensió a la cadena de subministrament, tant el seu compromís amb les pràctiques socialment responsables com la defensa dels drets laborals, d'associació i de medi ambient.
Creació de valor i solvència	Mantenir un exercici econòmic adequat que garanteixi la rendibilitat i la creació de valor per a accionistes i inversors.

Ambiental	
Finances i inversió sostenibles	Identificació i desenvolupament d'una oferta de productes financers i de serveis que consideri en el seu disseny, gestió i comercialització, aspectes ESG.
Clima i medi ambient: riscos	Identificació i gestió dels riscos associats al canvi climàtic i al medi ambient, complint les millors pràctiques, la regulació i les expectatives dels supervisors.
Petjada ambiental interna	Impacte sobre el medi ambient fruit de l'activitat del Grup, i iniciatives d'ecoeficiència i gestió de les emissions pròpies que la companyia ha posat en marxa per reduir-lo.
Compromisos i aliances en temes ambientals	Iniciatives, certificacions i compromisos als quals està subscrit el Grup amb la finalitat de millorar la seva gestió ambiental. Inclou les accions de formació i sensibilització en matèria ambiental dutes a terme per l'Entitat.
Social	
Diversitat, inclusió i igualtat	Accions i iniciatives proposades amb l'objectiu d'eliminar la discriminació laboral per raons de gènere, raça, edat, origen ètnic, religió, o qualsevol altra circumstància, com ara: la reducció de la bretxa salarial, l'elaboració de plans i protocols que fomentin la diversitat i la igualtat (mesures de conciliació, flexibilitat laboral, teletreball i desconnexió), la integració laboral de col·lectius vulnerables, entre d'altres.
Ocupació de qualitat i gestió del talent	Promoció de l'ocupació de qualitat, foment del desenvolupament professional i atracció i retenció del talent. Aquest aspecte inclou: plans de formació, la promoció del benestar, seguretat i salut dels empleats i totes aquelles iniciatives encaminades amb aquesta finalitat (valoració de l'exercici, promoció i retribució, mobilitat interna, etc.).
Compromís social i Drets Humans	Compromís amb el desenvolupament de les comunitats locals mitjançant accions de voluntariat corporatiu, col·laboració amb projectes solidaris i/o donacions directes. Aquest aspecte inclou els compromisos i les accions del Grup Banc Sabadell en matèria de protecció de Drets Humans.

3.3.2 Matriu de Materialitat



3.3.3 Doble Materialitat

Per tal de completar l'anàlisi de materialitat, s'ha elaborat una proposta d'identificació dels principals impactes

segons la doble perspectiva, de l'entorn sobre el Grup i del Grup sobre els grups d'interès, per als aspectes de prioritat 1 en línia amb les directrius dels principals organismes que regulen sobre la matèria (llegiu la UE, la CNMV i l'ESMA).

	Impacte de l'entorn social i mediambiental sobre Banc Sabadell	Impacte de Banc Sabadell sobre els seus grups d'interès
Clima i medi ambient: Riscos	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 Grup Banc Sabadell amb els seus grups d'interès i permetent mantenir l'alineament amb les exigències reguladores en aquesta matèria. La gestió d'aquest aspecte requereix una inversió contínua per part del Grup Banc Sabadell 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.	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 les activitats que presentin més risc.

Gestió de riscos i ciberseguretat

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 Grup Banc Sabadell amb els seus grups d'interès i permetent mantenir l'alineament amb les exigències reguladores en aquesta matèria.

La gestió d'aquest aspecte requereix una inversió contínua per part del Grup Banc Sabadell 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.

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 les activitats que presentin més risc.

Creació de valor i solvència

La consecució dels objectius de solvència té impacte en el posicionament del Grup al mercat, permetent l'atracció i retenció de capital i una confiança més gran dels grups d'interès, reduint la vulnerabilitat davant els riscos que afectin la capacitat del Grup per aconseguir els seus objectius.

La gestió adequada d'aquest aspecte té un impacte positiu en tots els grups d'interès, generant riquesa i valor social, així com seguretat i confiança en la protecció del capital tant d'inversors com de clients.

Satisfacció del client i digitalització

Mantenir una alta satisfacció del client permet fidelitzar i atreure nous clients, afavorint les relacions duradores i de confiança i augmentant els beneficis del Grup. A més, el procés de digitalització pretén permetre que el Grup sigui més eficient i reduir l'impacte ambiental de les activitats.

Si bé aquests aspectes requereixen una contínua inversió en innovació i desenvolupament de noves solucions basades en la formació dels empleats, noves tecnologies i digitalització dels serveis, que compleixin les expectatives dels clients.

La gestió d'aquest aspecte té un impacte directe sobre els clients, que veuen satisfetes les seves demandes de productes i serveis financers amb un servei proper i especialitzat. Les solucions digitals addicionalment els ofereixen serveis adaptats i personalitzats, amb més disponibilitat. Això no obstant, també pot aparèixer una dificultat d'accés a col·lectius no familiaritzats amb l'entorn digital.

A la resta de grups d'interès, es destaca l'impacte en inversors, on la satisfacció del client i la digitalització es tradueixen en una rendibilitat més gran de les seves inversions.

Mantenir un bon acompliment d'aquest aspecte impacta en empleats i proveïdors, que estan sotmesos a un alt nivell d'exigència i especialització.

Ètica i integritat

Assegurar un comportament ètic i el compliment de la regulació impacta en la reputació i les relacions que el Grup manté amb els grups d'interès, derivada d'una forma de fer negocis ètica, justa i respectuosa amb la legalitat.

Un comportament ètic per part de Banc Sabadell i el compliment de la regulació genera en els empleats i els clients un sentiment d'orgull de pertinença. A més, aquest comportament millora la reputació i la confiança en el Grup Banc Sabadell per part de reguladors, inversors i societat.

4. Compromís amb el clima i el medi ambient



Un dels grans reptes al qual s'enfronta el sector financer actualment és desenvolupar amb èxit la transició cap a un model més sostenible i una economia baixa en emissions de carboni.

Per fer front a aquesta situació, el Grup Banc Sabadell ha posat la lluita contra el canvi climàtic com a un dels eixos centrals de la seva estratègia corporativa.

4.1 Estratègia Climàtica i Mediambiental

El Grup aborda la qüestió climàtica i mediambiental amb la doble visió interna i externa, considerant:

1. Els potencials impactes del risc climàtic i mediambiental sobre l'activitat financera. En aquest sentit, l'estratègia es basa en:

a. Identificar i gestionar els riscos relacionats amb el canvi climàtic i el medi ambient.

El 2021, s'ha aprovat la Política de Risc Climàtic per establir les directrius generals per a la gestió i control del risc climàtic, especificant els principis, paràmetres crítics que siguin aplicables i abastant els elements significatius per a la gestió i control dels riscos associats (riscos físics o riscos de transició).

L'impacte dels riscos climàtics esmentats és addicional i transversal als riscos ja identificats i gestionats per l'Entitat (de crèdit, operacional, mercat, entre d'altres), per la qual cosa el risc climàtic actual, quan correspongui, actua com un *driver* d'altres riscos. concretament:

— **Riscos Físics:** relacionats amb esdeveniments climàtics adversos aguts (com ara inundacions o onades de calor) o crònics (canvis en el clima a llarg termini com ara l'increment del nivell del mar). La secció “4.2.1 Riscos climàtics” ofereix una visió més àmplia sobre aquest àmbit.

— **Riscos de Transició:** derivats dels processos de transició cap a una economia de baixes emissions (com són els canvis reguladors, l'emergència de

tecnologies disruptives, les tendències del mercat, etc.). La secció “4.2.1 Riscos climàtics” ofereix una visió més àmplia sobre aquest àmbit.

En aquesta línia amb aquests dos riscos, el 2021, s'ha desenvolupat una primera anàlisi de l'exposició del Grup als riscos del canvi climàtic, en línia amb els escenaris de la *Network for Greening the Financial System* (NFGS) i els exercicis llançats pel *Bank of England* i el Banc Central Europeu.

b. Identificar i aprofitar les oportunitats relacionades amb la transició a una economia sostenible:

— **Assessorant** els clients en la seva transició cap a models més sostenibles que permetin en el seu conjunt complir amb els objectius internacionals de descarbonització i circularitat de l'economia.

Conscient que el context mediambiental és molt diferent depenent del sector que es tracti, algunes empreses requeriran més esforços per aconseguir adaptar-se a aquest nou paradigma en el termini fixat.

— **Incrementant** l'exposició als actius financers verds, sent un dels factors clau per arribar a complir els objectius de descarbonització.

La secció “5. Compromís amb el finançament sostenible” ofereix una visió més àmplia sobre aquest àmbit.

Aquesta aproximació és necessària per assolir la neutralitat en emissions netes de carboni. L'adhesió el 2021 de Banc Sabadell a la iniciativa *Net Zero Banking Alliance*

(NZBA) reforça l'estratègia de lluita contra el canvi climàtic atès que el Banc es compromet⁸ a què les seves carteres de crèdit i d'inversió siguin neutres en emissions netes de gasos d'efecte hivernacle el 2050 com a data límit, en línia amb els objectius més ambiciosos de l'Acord de París.

Aquests compromisos impliquen fixar objectius pel 2030 (o abans) i pel 2050, amb objectius intermedis cada 5 anys per als sectors més intensius en GEH (Gasos d'Efecte Hivernacle) palanquejats en l'anàlisi de la petjada de carboni dels clients i les sendes de descarbonització sectorials basades en criteris científics d'organismes internacionals reconeguts.

Aquesta nova adhesió reforça la mobilització que s'estava realitzant en marcs sectorials previs com el Compromís Col·lectiu d'Acció Climàtica d'AEB, CECA (Confederación Española de Cajas de Ahorro) i ICO (Institut de Crèdit Oficial), ratificat el 2019 a la COP25, l'objectiu del qual és reduir la petjada de carboni als balanços.

2. Els impactes que el Grup produeix de manera directa a través de les seves instal·lacions i explotació de recursos sobre l'entorn on opera. En aquest sentit, l'estratègia es basa en:

- a. Reduir les emissions** de Gasos d'Efecte Hivernacle (GEH) i altres formes de contaminació,
- b. Compensar** les emissions pròpies.

S'ha aprovat la compensació de les emissions a través de la inversió en projectes forestals a Espanya, certificats pel MITECO (Ministeri per a la Transició Ecològica), que es materialitzarà durant el primer trimestre de 2022.

Adicionalment, una de les iniciatives de compensació el 2021 ha estat l'adhesió al projecte global *Priceless Planet Coalition* de Mastercard, que té com a objectiu plantar 100.000 arbres fins al 2025.

Per la seva part, TSB va compensar les seves emissions d'abast 1 i 2 a través de projectes de reforestació a Bolívia i invertirà en boscos del Regne Unit per poder compensar les seves emissions a futur.

La secció "4.3 Gestió Mediambiental" d'aquest document ofereix una visió més àmplia sobre aquest àmbit.

4.2 Gestió dels riscos climàtics

Al llarg del 2021, s'ha continuat treballant a evolucionar els processos d'identificació dels riscos climàtics, així com a l'avaluació dels seus possibles impactes.

Addicionalment, s'ha desenvolupat una classificació interna d'activitats elegibles de manera alineada amb la taxonomia de la Unió Europea i s'ha ampliat el conjunt de normes sectorials que tenen com a objectiu restringir el finançament a clients o projectes que, des de la perspectiva de l'Entitat, es consideri que van en contra de la transició a una economia sostenible o bé no estiguin alineats amb la regulació internacional o les *best practices* sectorials. Finalment, s'ha avançat en la integració en la gestió i en les iniciatives de millora de la informació.

4.2.1 Riscos climàtics

A continuació es detallen els riscos climàtics que poden estar associats a dos tipus de factors, els "factores mediambientals físics" i els "factores de transició mediambiental".

Riscos Físics

Els riscos físics podrien generar, entre d'altres, destrucció o inutilització d'actius físics, així com disrupció de negoci, comportant un risc en què els acreditats incompleixin les obligacions de pagament. Caldria considerar, en aquest sentit, la devastació d'immobles comercials o residencials que serveixen de garantia als préstecs o la inutilització d'actius o interrupcions en activitats de producció i subministrament de les empreses que generen rendes amb les quals atendre les obligacions de pagament en els préstecs

8. Per garantir la responsabilitat individual i col·lectiva de cada banc, aquest compromís implica informar recurrentment sobre el progrés en la implementació d'aquest acord.

sense garantia. En paral·lel, caldria considerar l'aparició d'efectes potencialment importants del canvi climàtic en diferents variables socioeconòmiques, incloent-hi mortalitat, migracions, oferta laboral o productivitat (i, per tant, en el PIB). Per tot, els factors mediambientals físics o "riscos físics" identifiquen la següent tipologia (no exhaustiva) de riscos:

- Aguts (fenòmens meteorològics extrems com ara tempestes, huracans, inundacions, etc.).
- Crònics (tendències graduals del clima com ara desertització, augments del nivell del mar, escassetat d'aigua, onades de calor, etc.).

En tots dos casos, s'identifiquen diferents esdeveniments climàtics segons estiguin relacionats amb masses d'aigua, variacions de temperatura, fluxos de vent o masses sòlides.

Seguint aquesta definició durant el 2021, el Grup Banc Sabadell ha realitzat una primera estimació dels impactes derivats d'aquests esdeveniments a la seva cartera creditícia tenint en consideració:

- la probabilitat d'ocurrència del risc físic (on, fent servir mapes de riscos d'esdeveniments, s'ha dut a terme una assignació de probabilitat),
- la severitat dels mateixos en cas d'ocurrència (entesa com l'impacte si es materialitza el risc físic, estimant-se a nivell sectorial per a la cartera de risc empresarial així com a nivell d'ubicació del col·lateral per a la cartera hipotecària).

D'aquesta manera i segons s'ha comentat, per als riscos físics, el Grup ha diferenciat els esdeveniments entre aguts i crònics, i ha fet una avaluació dels que podrien impactar de manera més significativa a la seva cartera, en funció de la ubicació i les activitats dels clients. Utilitzant aquestes dades, el Grup ha identificat un total de 16 esdeveniments (8 aguts i 8 crònics) que podrien afectar la nostra cartera de préstecs, havent-se realitzat un impacte preliminar d'11 d'aquests a la cartera d'Espanya: **Inundacions, Incendis, Augment del nivell del mar, Sequeres, Focus tèrmics, Allaus, Temperatures màximes, Temperatures mínimes, Plugues i desglaços, Boira i pols en suspensió, Tempestes, vents i galernes.** S'han valorat com els més rellevants, de moment, els incendis forestals, les inundacions derivades de tempestes agudes, així com les inundacions costaneres / pujada del mar per a Espanya i Regne Unit, mentre que, als comentats, s'uneixen els huracans en el cas de Mèxic.

Pel que fa a TSB, considerant que la cartera creditícia està composta principalment per actius hipotecaris, els principals riscos físics (a mitjà i llarg termini) són els d'inundació, enfonsament i erosió costanera.

Riscos de transició

Els riscos de transició són els motivats per l'impacte financer a les empreses del procés de descarbonització de l'activitat, podent materialitzar-se en risc de transició:

—**Regulador:** per efecte de regulacions i polítiques climàtiques anunciades o aprovades que generin incompliments en les obligacions de pagament de l'acreditat. Això podria succeir, a títol il·lustratiu, en el cas d'acreditats amb actius problemàtics o pertanyents a sectors especialment exposats a riscos de transició, com ara el sector primari, combustibles fòssils, indústria intensiva, generació elèctrica, construcció, automoció o transport, entre d'altres. També podria afectar les llars, si la regulació o les polítiques diferencien clarament per tipus d'actiu residencial en funció de la seva eficiència o consum energètic.

—**Tecnològic:** quan les empreses queden desplaçades en la seva respectiva activitat per la manca d'adopció d'innovacions o tecnologies que promoguin la transició ecològica davant de competidors que, en incorporar aquestes millores, redueixen l'obsolescència dels seus actius, guanyen poder de mercat i milloren la seva capacitat per atendre obligacions de pagament.

—**Mercat:** canvis en les preferències i/o gustos dels consumidors en relació amb la transició a una economia més sostenible que pot afectar la quota de mercat, facturació o atractiu dels seus productes, a les empreses on la seva velocitat de transició no sigui d'acord amb la velocitat d'aquests canvis.

Seguint aquesta definició, el Grup Banc Sabadell ha desenvolupat internament uns mapes de calor per subsectors, alineats amb els 3 escenaris de transició ordenada, transició desordenada i *hot house world* i les recomanacions UNEPFI i adaptades a l'horitzó temporal de 30 anys. A continuació es presenten els escenaris utilitzats:

—**Transició ordenada:** En l'escenari de transició ordenada (escenari RCP⁹ 2.6), es duu a terme una acció primerenca i decisiva per assolir la neutralitat en carboni abans del 2070, de manera que la temperatura mitjana del planeta no augmenti en més de 2 °C el 2100 respecte a l'època preindustrial. Per això es considera, en risc de transició, l'escenari climàtic *Immediate 2 degrees* de NGFS (*Network for Greening the Financial System*), projectat sota els models *Remind* i *Magpie*.

—**Transició desordenada:** en l'escenari de transició desordenada (escenari RCP 4.5), l'acció per combatre el canvi climàtic es retarda 10 anys. Això comporta un *xoc* més elevat entre 2030 i 2050 per assolir la neutralitat en carboni abans de 2070. Per això es considera, en risc de transició, l'escenari climàtic *Delayed 2 degrees* de NGFS, projectat sota els models *Remind* i *Magpie*.

—**Hot House World:** en *Hot House World* (escenari RCP 6.0), no s'estableix cap política d'actuació addicional a les actuals per combatre el canvi climàtic. Les emissions continuen creixent segons el ritme actual i no es compleix l'objectiu de <= 2 °C abans de 2100. L'impacte per risc de transició és nul (*Current Policies* de NGFS).

D'acord amb aquests escenaris, s'ha classificat tota activitat de la cartera de préstecs segons la seva sensibilitat al risc de transició tenint en compte els impactes previstos a cada escenari i a nivell d'ingressos, costos i *low-carbon capex*. Els impactes es classifiquen entre "positiu" per a aquelles activitats en què la transició pot afectar positivament en algun paràmetre, "sense risc", "baix", "moderadament baix", "moderat", "moderadament alt", o "alt" on s'inclouen per exemple les activitats més afectades pel risc de transició com podrien ser les Coqueries. Les carteres més afectades en CNAE (Classificació Nacional d'Activitats Econòmiques) inclouen els subsectors d'aviació, transport marítim, transport terrestre, automoció, siderúrgia, ciment, mineria del carbó, energies no renovables i *utilities*

(especialment petroli). Això ha permès a l'Entitat avançar en una primera estimació quantitativa *bottom-up* amb horitzó temporal a 30 anys mitjançant un model estructural que permet aproximar un càlcul quantitatiu del deteriorament de la pèrdua esperada a la cartera.

Així mateix, l'exercici ha permès, d'una banda, posar en relleu el limitat pes de sectors amb més risc de transició (aviació, naval, mineria, automoció o petroli i indústries extractives) que tenen un paper secundari a nivell d'exposició dins de la cartera de l'Entitat i, d'altra banda, ressaltar l'elevat percentatge de l'exposició classificada com a verda dins del sector d'electricitat que demostra l'esforç que l'Entitat està fent per ser líder en el sector de renovables.

Ressaltar l'elevat percentatge de l'exposició classificada com a verda dins del sector d'Electricitat, que demostra l'esforç que l'Entitat està fent per ser líder en el sector de renovables.

La identificació d'aquests riscos suposarà la integració dels riscos climàtics en els marcs, governs i processos.

En relació amb TSB, els principals riscos de transició provenen del baix rendiment energètic dels immobles

sobre els quals es garanteixen els préstecs hipotecaris i del cost de millorar la qualificació energètica dels immobles (a curt, mitjà i llarg termini).

4.2.2 Taxonomia

Grup Banc Sabadell va desenvolupar, ja durant el 2020, la seva pròpia Guia d'Elegibilitat conforme a la Taxonomia.

La Unió Europea va fer un pas com a impulsora de la transformació energètica, la descarbonització de l'economia i en línia amb els objectius sobre la lluita contra el canvi climàtic, establint el denominat Reglament de Taxonomia, el Reglament UE 2020/852, que va suposar el primer pas entorn de l'obligació de les companyies de divulgar la manera i la mesura en què les seves activitats són associades a qüestions relacionades amb l'àmbit ESG.

Aquest reglament, que estableix exigències de classificació i informació de les activitats sostenibles, representa un aspecte clau per a la integració dels aspectes ESG a l'activitat ordinària del Grup. És per això que el Grup Banc Sabadell va desenvolupar, ja durant el 2020, la seva pròpia Guia d'Elegibilitat conforme a la Taxonomia d'activitats verdes de la UE i d'acord amb els *Social Bond Principles* en relació amb la part social a l'espera de la taxonomia social de la UE.

La primera fase d'implementació de la taxonomia en una guia d'elegibilitat interna es va realitzar el 2020, i això va permetre identificar, primerament les activitats potencialment elegibles sobre la base, així com aquelles activitats i finançaments considerats *taxonomy compliance*. A partir d'aquest treball, el Grup actualment té integrat en els seus sistemes un marcatge dels productes verds prioritaris que permet traçar tot el cicle de gestió d'aquests productes i garantir-ne l'alineació amb els requisits de la taxonomia. És un aspecte estratègic per al Grup, que es monitoritza periòdicament pel Comitè Tècnic de Riscos i pel Comitè de Sostenibilitat.

La segona fase d'implementació consisteix en una actualització de la Guia d'Elegibilitat conforme a l'últim Acte Delegat de la Taxonomia de juliol de 2021. A més, s'ha començat a treballar a alinear la guia d'activitats elegibles

amb el primer esborrany de taxonomia social.

Al mes de juny de 2021 es va desplegar¹⁰ en els sistemes corporatius la capacitat per marcar una operació sostenible, de manera que no només quedi identificada, sinó que també quedi justificada adequadament d'acord amb la Guia d'Elegibilitat del Banc i, per tant, alineada amb els criteris de la taxonomia de la UE.

Gràcies a aquests treballs, a continuació es presenten, d'acord amb els requeriments de divulgació establerts pel Reglament Delegat (UE) 2021/2178 de la Comissió Europea, de 6 de juliol de 2021, la informació següent a tancament de 2021:

Dins de les obligacions d'aquest article 10.2 es troba la d'informar, dins de l'Estat d'Informació No Financera de les Entitats Financeres, de la proporció en els actius totals de les exposicions a les activitats elegibles i a les no elegibles segons la taxonomia UE.

D'acord amb la taxonomia UE actual, el Grup Banc Sabadell té una cartera elegible del 41,1 % sobre el total d'actius a tancament de 2021.

Cartera elegible

41,1%

Amb l'objectiu d'identificar i segmentar les exposicions que es consideraran "elegibles" dins de les exposicions del Grup s'apliquen els criteris d'elegibilitat següents sobre el perímetre d'inversió creditícia per a la cartera empresarial i minorista:

- **Risc empresarial:** es consideren elegibles les exposicions amb empreses amb activitats (CNAE) incorporades a la Guia d'Elegibilitat BS (activitats per a les quals hi ha criteris tècnics definits a la taxonomia UE per determinar si poden ser considerades com a sostenibles). Hi ha dos criteris pel qual una CNAE està inclosa a la Guia d'Elegibilitat BS, i el principal és la inclusió d'aquesta en el llistat de NACE (aplicada conversió NACE-CNAE, per les seves sigles en anglès) elegibles que proposa la Comissió Europea a la seva publicació *EU Taxonomy Compass* - Annex 1: llistat d'activitats i CNAE assignats. Addicionalment, hi ha un altre criteri que és el de ser una activitat que no és al llistat de la CE, però sí que està recollida a l'Annex 1 de l'Acte Delegat Taxonomia.
- **Risc minorista hipotecari:** es considera que tota l'exposició amb destinació particular i garantia de 1r o 2n habitatge és elegible, ja que aquesta destinació de finançament està inclosa dins de la taxonomia UE. D'aquesta manera, no s'inclou l'exposició amb destinació particular i amb garantia hipotecària en altres tipologies d'actius (garatge, traster, altres...).
- **Risc en finançament de vehicles:** es considera que tota l'exposició amb finançament de vehicles és elegible, ja que aquesta destinació de finançament està inclosa dins de la taxonomia UE.

El compliment de qualsevol dels tres criteris comentats deriva en la classificació de l'exposició com a "elegible". Complementàriament, es considera "no elegible" la resta d'exposicions que no compleixin cap dels criteris anteriors.

Addicionalment, la resta d'informació a divulgar es troba a l'Annex 4.

4.2.3 Normes sectorials

El Grup Banc Sabadell disposa de normes sectorials que tenen com a objectiu restringir el finançament a clients o projectes que, des de la perspectiva de l'Entitat, es consideri que van en contra de la transició a una economia sostenible o bé no estiguin alineats amb la regulació internacional o les *best practices* sectorials.

10. Addicionalment a la formació en sostenibilitat, que es detalla a la secció corresponent, s'ha llançat una formació específica enfocada a impulsar la identificació i la documentació d'operacions que compleixen els criteris de la Guia d'Elegibilitat de Banc Sabadell.

Com a reforç de la formació, s'han fet diverses comunicacions a la xarxa comercial explicant els avantatges del finançament sostenible i les solucions de finançament sostenible disponibles per als clients mitjançant la intranet corporativa.

Les normes sectorials es desenvolupen per fases amb l'objectiu d'adaptar-les o ampliar-les segons les tendències dels diferents sectors, el context regulador, econòmic i l'exercici del Grup. Actualment, el Banc compta amb un primer conjunt de normes aprovades i implantades i ha aprovat un segon conjunt que s'implementarà el 2022.

El primer conjunt de normes sectorials del Grup afectaven especialment els sectors d'Energia i Mineria, es van validar pel Comitè de Sostenibilitat el 2020 i van ser aprovades pel Comitè d'Operacions de Riscos del Grup i implantades als sistemes de l'Entitat durant el 2021. Dins l'abast d'aquestes normes, s'inclouen el finançament de noves operacions de concessió de crèdit per a empreses de facturació de més de 50 milions d'euros que corresponguin a projectes¹¹ de:

- a. Mines de carbó (noves i expansió)
- b. Extracció, processament i comercialització d'amiant
- c. Noves centrals de carbó
- d. Noves centrals nuclears
- e. Exploració i producció de gas, petroli a l'Àrtic
- f. Exploració i producció de sorres bituminoses

El segon conjunt de normes ha estat aprovat el desembre del 2021, suposant una ampliació de normes que afectaran les noves operacions de concessió de crèdit per a grups o empreses de facturació de més de 200 milions d'euros. S'han incorporat més de 40 noves normes, que es distingeixen entre exclusions generals a nivell client i exclusions sectorials que poden ser a nivell client o a nivell projecte.

- Les normes que apliquen en l'àmbit general, amb impacte transversal a tots els sectors, que s'han incorporat al segon conjunt segueixen estàndards internacionals com el Pacte Mundial o els principis de l'OIT (Organització Internacional del Treball), entre d'altres.
- Les exclusions sectorials (amb normes a nivell client i de projecte) d'una banda, incorporen normes addicionals per als sectors ja contemplats al primer conjunt (és a dir, mineria i energia) i, d'altra banda, introdueixen normes per a nous sectors com són els de defensa, infraestructures i agricultura.

L'aplicació efectiva de les normes es basa en la integració de l'anàlisi d'aquestes en els processos ordinaris de contractació (*onboarding*) de clients, admissió de transaccions i aprovació de nous productes. El Grup està treballant en el procés d'integració d'aquestes normes en els seus processos operatius.

En el cas específic de Banco Sabadell México, com a part de la política ambiental i social ha desenvolupat el Sistema d'Administració de Riscos Ambientals i Socials (SARAS), el qual serveix com a guia per promoure el creixement econòmic sostenible a través de la identificació, l'avaluació i l'administració dels riscos ambientals i socials que poguessin generar-se per les activitats i projectes finançats. Aquest sistema està plenament alineat amb els

processos operatius i de crèdit del Grup Banc Sabadell, les lleis nacionals i els estàndards internacionals.

El procés que comporta el SARAS és aplicable obligatòriament per a projectes d'infraestructura en els diferents sectors finançats per Banco Sabadell México amb crèdits tradicionals, crèdits sindicats i intermediaris financers, amb una suma de finançament igual o superior als 5 milions de dòlars americans.

4.2.4 Petjada de carboni de la cartera finançada

Les emissions finançades suposen una part considerable d'emissions d'abast 3 del Grup. Per això, durant el 2021 el Grup Banc Sabadell ha treballat en l'obtenció d'una primera aproximació del càlcul de la petjada de carboni de la seva cartera finançada sota la metodologia de *Platform Carbon Accounting Financials* (PCAF). PCAF és una aliança global d'institucions financeres que col·laboren per desenvolupar i implementar un enfocament global i harmonitzat que mesuri i divulgui les emissions associades amb els seus préstecs i inversions.

Dins d'aquesta aliança, 16 entitats van establir el disseny del *Standard Global* de Comptabilitat i Informació de Gasos d'Efecte Hivernacle per a la Indústria Financera, que pretén harmonitzar la comptabilitat de les emissions de gasos d'efecte hivernacle. El mesurament de les emissions finançades utilitzant aquest estàndard és un pas clau perquè les entitats financeres puguin avaluar els riscos de transició associats al canvi climàtic, fixar objectius alineats amb l'Acord de París i desenvolupar estratègies efectives per descarbonitzar l'economia. Cal remarcar de cara a aquest objectiu, que el Grup Banc Sabadell durant el 2021 s'ha adherit al NZBA¹².

Pel que fa a la metodologia PCAF, el Grup Banc Sabadell ha aplicat la metodologia comentada, redactada principalment per a institucions financeres que vulguin mesurar i compartir les seves emissions de gasos d'efecte hivernacle finançades a partir dels seus préstecs i inversions, i que permet mesurar les següents categories d'actius:

- Accions i bons corporatius cotitzats a la borsa
- Préstecs empresarials i accions no cotitzades
- *Project finance*
- *Commercial real estate*
- Hipoteques
- Préstecs al consum per a vehicles

A més, el Banc ha fet l'estimació de les emissions dels fons sobirans.

Amb això i de manera agregada, el Grup ha aconseguit calcular una primera aproximació de la seva petjada de carboni per a aprox. el 85 % de la seva cartera finançada, sent el % restant o sense càlcul assignat, carteres sobre les quals encara no existeixen estàndards o metodologies

11. El Grup, addicionalment a les activitats amb impacte en la transició ambiental, s'absté d'establir relacions comercials relacionades amb les anomenades "armes controvertides" i/o amb els "països subjectes a embargament d'armes", que eviten la utilització potencial d'aquestes armes per a la comissió de crims o violacions greus dels Drets Humans. Això

es detalla a la secció "9. Compromís amb els Drets Humans".

12. A la secció "3.2. Iniciatives i Aliances" es proporciona més informació sobre l'adhesió al NZBA.

de càlcul o aproximació com ara el finançament al sector públic, carteres de préstecs al consum amb destinació diferent d'acte, entre d'altres. La majoria de les emissions es concentren a la cartera de finançament empresarial.

4.2.5 Integració en la gestió

Qüestionari - Indicador ESG

En línia amb l'objectiu d'assessorar els clients en la transició cap a models més sostenibles i incrementar l'exposició als actius financers verds, s'ha definit un qüestionari integrat que s'utilitza en la interacció amb els clients en el cas d'empreses.

Amb els resultats del qüestionari, s'ha desenvolupat un indicador que permet identificar el grau de sensibilitat

dels clients cap a la sostenibilitat atès que l'indicador permet classificar les empreses segons criteris ESG. A tancament d'any, el 97,2 % dels clients de xarxa d'empreses ja disposen d'aquest indicador.

Clients de xarxa d'empreses

97,2%

Models de qualificació creditícia

Actualment, al ràting de grans empreses i grups¹³ ja intervé un factor de risc mediambiental així com al ràting de *Project Finance* es recull la informació de risc mediambiental.

4.2.6 Iniciatives per millorar la qualitat de la informació (certificació energètica/emissions)

Disposar d'accés a dades millors ESG és crucial per a la identificació, gestió, classificació i seguiment dels riscos associats al canvi climàtic.

Donat el limitat nivell de *reporting* i divulgació per part de les empreses d'informació ESG, així com la manca d'històrics i d'homogeneïtzació entre la informació reportada i les mètriques de seguiment per a aquests riscos, disposar d'accés a millors dades ESG és crucial per a la identificació, gestió, classificació i seguiment dels riscos associats al canvi climàtic.

És per això que el Grup Banc Sabadell ha engegat diferents accions per incrementar en quantitat i qualitat el volum de dades ESG dels clients. Entre aquestes destaquen:

- a. Immobles: on té una especial rellevància la informació del certificat energètic, per la qual cosa el Grup ha realitzat, amb el suport d'un proveïdor extern, un procés de càrrega massiva de la informació de l'etiqueta energètica corresponent als immobles residencials en cartera. Finalment, cal destacar que per a la nova producció, des del segon trimestre de 2020, el Grup ja està capturant aquesta informació en l'originació de les hipoteques.
- b. Risc empresarial: el Grup ha posat en marxa un projecte de proveïment de dades mediambientals dels seus clients (ESG KYC - *Know Your Customer*). Aquest qüestionari, amb un primer pilot desenvolupat durant el quart trimestre de 2021 per a la cartera intensiva en

emissions de CO₂, inclou per exemple la captura de les emissions reals (abast 1, 2 i 3) dels grups de risc que reportin la dada, així com dades addicionals com ara el consum energètic, % consum renovables, emissions evitades (si s'aplica), ràtings ESG externs, objectius mediambientals o KRI (Indicadors Claus de Risc, per les seves sigles en anglès) sectorials d'intensitat de les emissions.

4.2.7 Principis de l'Equador

Des del 2011 el Grup està adherit als Principis de l'Equador, marc voluntari internacional de polítiques, normes i guies que coordina la Corporació Financera Internacional (IFC, per les seves sigles en anglès), agència dependent del Banc Mundial, que té per objectiu determinar, avaluar i gestionar els riscos ambientals i socials en finançament de projectes d'import superior o igual a 10 milions de dòlars, préstecs corporatius relacionats amb projectes de més de 50 milions de dòlars. A través dels estàndards de Principis de l'Equador, es fa una avaluació social i ambiental dels possibles impactes del projecte per part d'un expert independent.

13. Empreses el balanç individual de les quals presenta unes vendes de més de 200 milions i grups que consoliden amb vendes de més de 200 milions i concedit en BS de més de 25 milions.

Durant l'exercici 2021, s'han signat un total de 30 projectes de finançament estructurat que incorporen els Principis de l'Equador, el 97 % dels quals corresponen a projectes d'energies renovables.

Sector	Nombre de projectes	Categoria ¹⁴	País	Regió	País designat	Revisió independent
Energies renovables	1	B	Mèxic*	Amèrica	No	Sí
	4	B	EUA	Amèrica	Sí	Sí
	1	A	Panamà	Amèrica	No	Sí
	1	B	Portugal	Europa	Sí	Sí
	22	B	Espanya	Europa	Sí	Sí
Infraestructures	1	B	Espanya	Europa	Sí	Sí

*La societat titular de l'operació és la filial de Banc de Sabadell a Mèxic (SABCAPITAL S.A. DE C.V., SOFOM, E.R.) i Banco de Sabadell, S.A. és el signant dels Principis de l'Equador.

S'està fent la revisió d'una operació que és susceptible d'inclusió.

Nota: La informació presentada a l'Estat d'Informació No Financera de 2020, relativa a Principis de l'Equador, va ser esmenada durant el primer trimestre de 2021 a l'Informe de Principis de l'Equador del Grup Banc Sabadell 2020, el qual haurà de prevaldre a efectes d'informació.

4.3. Gestió Mediambiental

El Grup Banc Sabadell, mitjançant la Política de Sostenibilitat, aprovada pel Consell d'Administració, plasma, entre d'altres, el seu compromís amb el medi ambient i la lluita contra el canvi climàtic.

Així mateix, s'ha modificat el model de gestió (orientant-ne l'activitat, l'organització i els processos) basat en la transició cap a una economia i un desenvolupament sostenibles, prenent com a base l'Acord de París de 2015 i els Objectius de Desenvolupament Sostenible de les Nacions Unides.

A més d'incorporar la sostenibilitat de forma transversal en el model i l'estratègia de negoci, el Grup vetlla per la minimització del seu impacte en el medi ambient a través dels seus processos i instal·lacions i és el pilar sobre el

qual es fonamenta el Sistema de Gestió Ambiental (SGA) implantat el 2006, seguint l'estàndard mundial ISO 14001 i amb el qual s'han certificat 6 seus corporatives a Espanya.

**Seus corporatives a Espanya
certificades ISO 14001**

6

14. El sistema de categorització social i ambiental de PE reflecteix la magnitud dels impactes dels projectes. Les categories de PE són C, B o A, on la categoria C és la de l'impacte social o ambiental mínim o inexistent, la categoria B, la de projectes amb possibles efectes negatius limitats en l'àmbit social o ambiental que

són reduïts en nombre, generalment propis d'un determinat lloc, majoritàriament reversibles i fàcilment gestionables mitjançant mesures de mitigació i la categoria A, la de projectes amb possibles efectes negatius d'importància en l'àmbit social o ambiental que són diversos, irreversibles o inèdits.

El 2021, a la data de tancament, el 18,70 % de la plantilla a Espanya treballa en alguna d'aquestes seus certificades (el 2019 va ser del 16,93 %). En paral·lel, el Sistema de Gestió Ambiental s'està desenvolupant progressivament a la resta dels centres de treball.

Plantilla a Espanya que treballa a seus certificades

18,70%

D'acord amb els compromisos adquirits relacionats amb el medi ambient (més detall a la secció "3.2 Iniciatives i aliances") s'ha desenvolupat formació específica sobre ESG i el Sistema de Gestió Ambiental, que es troba detallat a la secció "6.4 Formació".

Adicionalment, la Junta General d'Accionistes de Banc Sabadell celebrada el 26 de març de 2021 s'ha certificat per l'empresa Esferia 54, S.L. (Neozink) com a sostenible, considerant que compleix els criteris de sostenibilitat a tot el cicle de vida de la Junta General d'Accionistes (certificat que es va obtenir igualment el 2020).

4.3.1 Petjada de carboni

Les emissions de CO₂ realitzades pel Grup¹⁵ a Espanya i el Regne Unit han estat de 7.260 tones, en comparació amb les 8.906 el 2020 i 20.124 el 2019, amb una reducció del 18 % i 64 %, respectivament:

Reducció CO₂

▼64%

	2021	2020	2019
Abast 1: Activitats directes	4.973	5.464	6.123
Abast 2: Activitats indirectes	10	26	5.292
Abast 3: Altres activitats indirectes	2.276	3.416	8.708
Total de les emissions generades pel Grup (Espanya i Regne Unit)	7.260	8.906	20.124
Total d'emissions per empleat	0,38	0,40	0,86

Emissions CO₂ en tones (tCO₂)

Les dades de 2020 i 2021 inclouen els efectes de la COVID-19: El 2020 s'han tancat centres corporatius i oficines durant 3 mesos, amb els treballadors fent teletreball. La resta del 2020 i el 2021 a centres corporatius s'han alternat períodes d'ocupació per torns del 50 % amb altres períodes de presència voluntària amb una reducció mitjana de l'ocupació del 80 %. Això ha donat com a resultat la disminució dels consums i de la producció de residus.

Com a novetat en aquest informe, s'han recalculat les emissions de CO₂ dels anys 2019 i 2020 unificant els paràmetres de conversió. Per a més detalls sobre les emissions, vegeu la secció "4.3.3. Detall emissions i ús sostenible dels recursos".

Objectius de reducció de les emissions de CO₂ 2019-2025	Abast 1+2	Abast 3	Total emissions
Espanya	-14,2 %	-48,3 %	-36,1 %

Emissions CO₂ en tones (tCO₂)

15. Actualment, s'exclou Banco Sabadell México d'aquesta secció en estar alineant criteris per divulgar-los.

En el seu compromís de lluita contra el canvi climàtic Banc Sabadell ha establert un nou objectiu per al 2025 de reducció de les emissions d'abast 1 i 2 de 14,2 %, prenent com a any base el 2019¹⁶ i del 36,1 % del total de les emissions.

4.3.2 Compensació

Banc Sabadell i TSB, en el seu compromís amb el medi ambient, s'han compromès a ser neutres en carboni en les seves operacions adherint-se al *Net Zero Banking Alliance*.

En aquesta línia, Banc Sabadell ha aprovat la compensació de 3.632 tCO₂ corresponents a les emissions d'abast 1 i 2, així com les dels viatges de negoci corresponent a l'exercici 2021 a través de la inversió en projectes forestals a Espanya, certificats pel MITECO, que es materialitzarà durant el primer trimestre del 2022.

Compensació tCO₂

3.632

de reforestació a Bolívia i invertirà en boscos al Regne Unit per poder compensar les seves emissions a futur.

Arbres fins al 2025

100.000

Addicionalment, el 2021 l'Entitat s'ha adherit al projecte global *Priceless Planet Coalition* de Mastercard, que té com a objectiu plantar 100.000 arbres fins al 2025, convertint-se en el primer banc espanyol a unir-se a aquesta iniciativa llançada el 2020 i que compta amb el suport d'organitzacions expertes en la gestió forestal i en canvi climàtic, com ara *Conservation International* (CI) i el *World Resources Institute* (WRI). Aquesta iniciativa uneix empreses, institucions financeres, autoritats locals i consumidors de tot el món amb l'objectiu comú d'ajudar a plantar 100 milions d'arbres fins al 2025 i posar en pràctica accions que contribueixin a salvaguardar el planeta i lluitar contra el canvi climàtic.

Per la seva part, TSB ha compensat les seves emissions d'abast 1 i 2 realitzades el 2020 i 2021 a través de projectes

16. Es considera 2019 com a any base pel fet que és el darrer any sense restriccions pels efectes de la COVID-19.

4.3.3 Detall emissions i ús sostenible dels recursos

A continuació, s’entra en més detall de les emissions de CO₂ per a cadascun dels territoris, així com de la gestió dels recursos que s’han dut a terme:

	2021	2020	2019
Emissions d’abast 1:	2.802	2.703	3.113
Consum de gasos ¹⁷	787	630	872
Fuites de gasos refrigerats ¹⁸	1.984	2.031	2.091
Flota de vehicles d’empresa ¹⁹	31	42	150
Emissions d’abast 2:	10	26	18
Electricitat - basada en el mercat ²⁰	10	26	18
Abast 1 i 2	2.812	2.729	3.132
Emissions d’abast 3:	1.537	1.940	5.607
Aigua ²¹	156	125	157
Paper ²²	473	482	818
Plàstic ²³	14	40	221
Residus ²⁴	75	67	81
Viatges de negoci ²⁵	820	1.227	4.330
Trajectes en avió	245	410	2.150
Trajectes en tren	14	38	249
Trajectes en vehicles	561	779	1.931
Emissions totals (abast 1, 2 i 3)	4.349	4.669	8.739

Informe sobre gasos d’efecte hivernacle de Banc Sabadell Espanya (tCO₂)

Les dades de 2020 i 2021 inclouen els efectes de la COVID-19: El 2020 s’han tancat centres corporatius i oficines durant 3 mesos, amb els treballadors fent teletreball. La resta del 2020 i el 2021 a centres corporatius s’han alternat períodes d’ocupació per torns del 50 % amb altres períodes de presència voluntària amb una reducció mitjana de l’ocupació del 80 %. Això ha donat com a resultat la disminució dels consums i de la producció de residus.

17. **Factors de conversió:** gasoil, gas propà i gas natural sobre la base de l’Informe Inventaris GEH 1990-2019, i GEH 1990-2018 Espanya. Versió segons any.

18. **Factors de conversió:** fuites de gasos fluorats basant-se en la guia pràctica per al càlcul de les emissions de Gasos amb Efecte Hivernacle (GEH) de l’Oficina Catalana del Canvi Climàtic. Versió segons any.

19. Les dades es refereixen a viatges de negoci; no inclouen el desplaçament del domicili al centre de treball.

Factors de conversió: flota de vehicles basant-se en DEFRA (Government GHG Conversion Factors for Company Reporting). Versió segons any.

20. Es fa una estimació de desembre sobre la base dels reals de l’any anterior.

Factors de conversió: 99,94 % energia elèctrica sobre la base de certificats amb garanties d’origen 100 % renovable. 0,0 % energia elèctrica sobre la base de la Comissió Nacional d’Energia, Informe de Garanties i Etiquetatge de l’Electricitat, “Sistema de Garantia d’Origen i Etiquetatge de l’Electricitat”. Versió segons any.

21. **Factors de conversió:** consum d’aigua basant-se en la guia pràctica per al càlcul de les emissions de Gasos amb Efecte Hivernacle (GEH) de l’Oficina Catalana del Canvi Climàtic. Versió segons any.

22. **Factors de conversió:** consum de paper basant-se en DEFRA. Versió segons any.

23. **Factors de conversió:** consum de plàstic basant-se en DEFRA. Versió segons any.

24. **Factors de conversió:** residus basant-se en DEFRA. A excepció dels residus de paper i cartró, vidre i orgànica que s’han calculat sobre la base del Càlcul de les Emissions de GEH derivades de la Gestió de Residus Municipals (OECC). Versió segons any.

25. Les dades es refereixen a viatges de negoci; no inclouen el desplaçament del domicili al centre de treball.

Factors de conversió: trajectes amb avió, tren i vehicles basant-se en DEFRA. Versió segons any.

	2021	2020	2019
Emissions d'abast 1:	2.171	2.761	3.010
Gasos	2.025	2.662	2.699
Fuites de gasos refrigerats	140	66	147
Flota de vehicles d'empresa	6	33	164
Emissions d'abast 2:	0	0	5.274
Electricitat - basada en el mercat ²⁷	0	0	5.274
Abast 1 i 2	2.171	2.761	8.284
Emissions d'abast 3:	739	1.476	3.101
Aigua	20	71	91
Paper	536	905	1.318
Residus	27	39	24
Viatges de negoci	156	461	1.668
Trajectes en avió	87	207	818
Trajectes en tren	21	33	203
Trajectes en vehicles ²⁸	48	221	647
Emissions totals (abast 1, 2 i 3)	2.910	4.237	11.385

Informe sobre gasos
d'efecte hivernacle
de TSB (tCO₂)²⁶

El 2021 TSB ha detallat la informació relacionada amb els consums d'aigua, paper, residus d'abast 3. Les emissions d'abast 2 (per a SECR) inclouen només els subministraments directes d'electricitat comercial i es mesuren segons la ubicació. No s'inclou una petita quantitat de consum domèstic o encreuat dels arrendadors, però TSB està treballant en millores per al pròxim període d'informe.

Abast 1 - Activitats directes:

En aquest abast s'inclouen les emissions generades per instal·lacions a través del consum de combustibles com el gasoil (incloent-hi el que es fa servir en les oficines mòbils a Espanya), el gas propà, el gas natural, així com la fuita de gasos fluorats i la flota de vehicles d'empresa (n'estan exempts els desplaçaments del domicili al centre de treball).

Gasos

Les dades relatives a gasos corresponen al consum de combustibles com el gas propà, el gas natural i el gasoil (incloent-hi el que es fa servir en les oficines mòbils a Espanya).

El 2021, el consum de gas propà a Espanya ha estat de 682 m³, en comparació amb els 693 m³ el 2020 i 486 m³ el 2019, amb una reducció de l'1,6 % respecte al 2020 i un augment del 40,2 % respecte al 2019. El gas propà es fa servir exclusivament per reforçar la calefacció en una oficina. L'augment respecte al 2019 és degut al fet que en aquest any, per condicions meteorològiques, no es va fer servir significativament el sistema de reforç de la calefacció reduint el consum de gas propà aquell any.

D'altra banda, el consum de gas natural a Espanya ha estat de 233.467 m³, en comparació amb els 189.423 m³ el 2020 i 257.920 m³ el 2019, amb un augment del 23,3 % respecte al 2020 i una reducció del 9,5 % respecte al 2019. Mentre que al Regne Unit, el consum de gas natural ha estat d'11.004 MWh el 2021 en comparació amb els 14.145

MWh el 2020 i 14.386 MWh el 2019 amb una reducció del 22,2 % i 23,5 %, respectivament.

Reducció de gas natural
a Espanya

▼9,5%

Reducció de gas natural
al Regne Unit

▼23,5%

Al Regne Unit, durant el 2021 s'ha implantat un programa de descarbonització i eficiència energètica amb l'objectiu d'assolir la neutralitat en carboni per als abastaments 1 i 2 per a l'any 2030.

Finalment, el consum de gasoil a Espanya ha estat de 13.016 litres, en comparació amb els 7.625 litres el 2020 i 14.246 litres el 2019, amb un augment del 70,7 % respecte al 2020 i una reducció del 8,6 % respecte al 2019. Mentre que al Regne Unit el consum de gasoil ha estat de 37 MWh el 2021 en comparació amb els 237 MWh el 2020 i 211 MWh el 2019 amb una reducció del 84,4 % i 82,5 %, respectivament.

Reducció de gasoil a Espanya

▼8,6%

Reducció de gasoil al Regne Unit

▼82,5%

26. Els factors de conversió s'han calculat sobre la base de DEFRA. Versió segons any.

27. Les emissions basades en el mercat són les associades als subministraments

d'energia renovable que tenen una taxa d'emissió zero.

28. Emissions dels vehicles de lloguer i dels vehicles propietat dels empleats quan TSB és responsable de la compra del combustible.

A Espanya, durant el 2021 s'ha reduït el consum de gasoil un 8,6 % respecte al 2019, per la reducció dels recorreguts de les oficines mòbils.

Per al 2025, s'analitzaran les solucions disponibles al mercat i així es valorarà la substitució del combustible de les oficines mòbils per fonts alternatives d'energia no contaminants. El 2025 s'estima una reducció de les emissions del 58 % respecte del 2019.

Al Regne Unit el consum de gasoil s'utilitza principalment per als equips electrògens dels centres corporatius així com per a la calefacció d'alguns llocs ubicats a illes remotes. S'estan valorant alternatives més ecològiques.

Gasos fluorats

Les dades relatives a gasos fluorats corresponen a la fuga de gasos per avaries en equips de climatització en edificis corporatius i en oficines. El 2021, la fuga de gasos fluorats a Espanya ha estat de 934 kg, en comparació amb els 1.083 kg el 2020 i 1.144 kg el 2019, amb una reducció del 13,8 % i 18,3 %, respectivament. Mentre que al Regne Unit, la fuga de gasos fluorats ha estat de 68 kg el 2021 en comparació amb els 31 kg el 2020 i 71 kg el 2019, amb un augment del 119,4 % el 2020 i una reducció del 4,2 % el 2019.

Per mitigar aquestes fugites, el Banc duu a terme cada any un programa de renovació del parc de màquines d'aire condicionat per equips més eficaços (reduint d'aquesta forma també emissions d'abast 2) i amb gas de menys impacte ambiental. Cada any es renova aproximadament un 8 % dels equips.

Equips nous

8%

El 2022 se seguiran identificant les màquines amb més avaries amb l'objectiu d'incorporar-les al projecte de renovació. Aquesta anàlisi permetrà alhora detectar els models amb més deficiències per poder influir en la política de compra de nous equips.

Durant el període 2022-2025, es potenciarà la revisió periòdica de les instal·lacions tant de les màquines com de la resta de les instal·lacions (tubs, connexions, claus de pas) per poder detectar possibles deficiències. Fins al 2025, s'estima una reducció de les emissions del 2 % anual.

Vehicles d'empresa

A Espanya, el total de milers de km de viatges d'empresa el 2021 és de 178 en comparació amb els 241 el 2020 i 832 el 2019, amb una reducció de 26 % i de 78 %, respectivament.

Reducció de km de viatges

▼78%

Al Regne Unit, TSB ha llançat el març de 2021 un programa de cotxes d'empreses elèctrics per als empleats amb funcions de *management*. Amb això, a tancament de 2021, la flota de cotxes elèctrics ha arribat al 67 % de la flota en comparació amb el 6 % de l'any anterior. Per al 2022 s'està valorant ampliar l'abast a més classificacions professionals.

Flota de cotxes elèctrics de TSB

67%

Abast 2 - Activitats indirectes:

Aquest abast inclou les emissions generades pel consum d'energia elèctrica.

Consum d'energia elèctrica

Pel que fa al consum d'energia elèctrica a Espanya el 2021, s'han assolit els 66.213 MWh, en comparació dels 67.993 MWh el 2020 i dels 78.533 MWh el 2019, amb una reducció del 2,61 % i 15,68 %, respectivament. El 99,93 % de l'energia consumida el 2021 és d'origen 100 % renovable. Mentre que al Regne Unit, s'han assolit els 20.094 MWh el 2021, en comparació dels 23.851 MWh el 2020 i 27.930 MWh el 2019, amb una reducció del 16 % i 28 %, respectivament.

Reducció d'energia elèctrica a Espanya

▼15,68%

Energia consumida el 2021 d'origen 100 % renovable a Espanya

99,93%

Reducció d'energia elèctrica al Regne Unit

▼28%

A Espanya, el 99,14 % de l'energia consumida ha estat subministrada per Cepsa, amb un certificat de garantia 100 % renovable, mentre que el 0,79 % ha estat d'autoconsum.

Com a novetat el 2021, s'ha posat en marxa la instal·lació de plaques fotovoltaiques en un dels principals centres corporatius (CBS Sant Cugat, amb 50.000 m²), a fi de generar energia per a l'autoconsum en diferents espais de l'edifici.

Aquesta actuació, que està alineada amb l'estratègia de sostenibilitat del Banc i de l'adaptació de l'organització, permet, d'una banda, la reducció de la petjada de CO₂, aconseguint reduir les emissions en 364 tones l'any, fet que equival al CO₂ que poden filtrar 18.200 arbres en un any, i de l'altra, la disminució de la dependència energètica de tercers, podent produir per mitjans propis un 5,1 % de l'energia que necessita aquest centre per funcionar.

A més, a fi de reduir el seu consum energètic, Banc Sabadell continua amb el seu programa d'anàlisi continuada de consums a oficines i edificis corporatius per detectar variacions i actuacions que permetin millorar l'eficiència dels consums:

- Com s'indica dins de l'abast 1, anualment es renova un 8 % de les màquines de climatització per models més eficients.
- Es continua amb el projecte de renovació de la il·luminació per tecnologia LED (*Light Emitting Diode*) a oficines per aconseguir que totes les oficines estiguin

dotades d'aquesta il·luminació i reduir el consum (en centres corporatius ja estan tots dotats al 100 % amb il·luminació LED).

- La major part de la xarxa d'oficines disposa d'un sistema centralitzat de climatització i il·luminació de baix consum, i encesa dels rètols publicitaris adaptada a les franges de llum solar.
- Els centres corporatius tenen instal·lada una il·luminació per detecció de presència i llums LED. En aquests edificis i en les oficines més grans, les instal·lacions de climatització disposen de recuperació d'energia.

Al Regne Unit, la contractació del subministrament d'energia elèctrica per font d'energia 100 % renovable ha marcat una fita important en l'estratègia cap a una neutralitat en carboni no generant emissions d'abast 2.

TSB segueix igualment desenvolupant mesures d'eficiència per reduir el consum d'electricitat com ara la implantació de sistema d'il·luminació LED.

	2021	2020	2019
Consum total d'energia (MWh) a Espanya i al Regne Unit	94.143	96.844	98.627
Autoconsum (% sobre el total d'energia elèctrica) a Espanya	0,79 %	0,00 %	0,00 %
Consum d'energia elèctrica subministrada per Cepsa i Nexus Renovables, garantia d'origen 100 % renovable (% de subministrament sobre el total de l'energia elèctrica a Espanya)	99,14 %	99,92 %	99,96 %

Consum d'energia (a Espanya i al Regne Unit)

Per al 2025, el Banc valora la implantació d'una planta d'autogeneració fotovoltàica al seu centre logístic de Polinyà. Fins al 2025 s'estima una reducció de consum de l'1 % anual.

Abast 3 - Altres activitats indirectes:

Aquest abast inclou altres activitats indirectes en què es comptabilitzen les emissions dels consums d'aigua, paper, plàstic i la gestió de residus, així com dels trajectes realitzats amb tren, avió, vehicle (excepte vehicles d'empresa).

Aigua

El consum d'aigua inclou l'aigua d'ús sanitari, regadiu i de restauració en centres corporatius. El 2021, el consum d'aigua a Espanya ha estat de 395.036 m³, en comparació amb els 315.656 m³ el 2020 i 396.260 m³ el 2019, amb

un augment del 25 % i una disminució del 0,3 %, respectivament. Mentre que al Regne Unit, el consum d'aigua ha estat de 47.238 m³ en comparació amb els 67.409 m³ el 2020 i 86.469 m³ el 2019, amb una reducció del 30 % i 45 %, respectivament.

Reducció d'aigua a Espanya

▼0,3%

Reducció d'aigua al Regne Unit

▼45%

La reducció de consum a Espanya no és significativa, ja que s'han aplicat plans de neteja especials per evitar la contaminació per COVID-19.

El 100 % de l'aigua consumida prové de la xarxa de subministrament. Així mateix, el grup té les seves seues en terrenys urbans on l'aigua captada i abocada es fa a través de la xarxa urbana.

En relació amb les mesures d'ecoeficiència, els sanitaris i les aixetes disposen de mecanismes per optimitzar la gestió de l'aigua. En aquest sentit, la seu corporativa a Sant Cugat disposa d'un dipòsit de recollida d'aigües pluvials i d'aigües grises per aprofitar-les com a aigua de reg. D'altra banda, la zona enjardinada es compon d'espècies autòctones amb baixa necessitat de reg.

Per al 2022, s'anticipa una reducció del 1 % del consum a causa del procés de consolidació d'oficines i de l'ús d'aigües pluvials per al reg d'arbres de la seu principal a Sant Cugat.

Per al període 2022-2025 es farà un canvi progressiu del sistema de descàrrega de WC per dobles descàrregues que permetrà una reducció del consum d'aigua d'ús sanitari. Fins al 2025, s'estima una reducció de les emissions de l'1 % anual.

Paper

El consum de paper es produeix per l'activitat diària del Banc. El 2021, el consum de paper a Espanya ha estat de 640 tones respecte a les 652 el 2020 i 1.030 el 2019, amb una reducció de l'1 % i el 37 %, respectivament. Mentre que al Regne Unit, el consum de paper ha estat de 583 tones el 2021 en comparació amb les 984 el 2020 i 1.439 el 2019, amb una reducció del 41 % i 59 %, respectivament.

Reducció de paper a
Espanya

▼37%

Reducció de paper al
Regne Unit

▼59%

Per aconseguir disminuir el consum de l'ús del paper s'han aplicat un conjunt de mesures com (i) el desenvolupament del servei de 24 hores per a clients a través de canals remots i plataformes digitals, (ii) l'ús de tauletes i sistemes digitals en oficines, que permeten la captura de la firma del client i supimeixen l'ús de papers preimpresos, i (iii) el fet que totes les impressores de l'Entitat imprimeixen per defecte a doble cara. El 2019, es va estendre l'ús exclusiu de paper reciclat per a tot el Grup i, el 2020, es va aplicar un projecte de disminució de les impressores en centres corporatius, aconseguint una reducció del voltant del 50 % de màquines.

D'altra banda, Banc Sabadell continua amb el programa de reducció de correspondència i simplificació amb impacte en la reducció de paper iniciat el 2019. La progressiva digitalització en el perfil dels clients i la consolidació del model d'enviament únic mensual vinculat a l'extracte del compte han permès una reducció del 42 % respecte al 2019.

Al Regne Unit, TSB tenia fixat l'objectiu de reducció de l'ús de paper d'un 25 % per a finals del 2022 en comparació amb el 2019. Per aquest motiu, s'han llançat diverses iniciatives per digitalitzar els processos i prospectes, reduir els enviaments per correu als clients i les impressions. Amb això s'ha aconseguit una reducció de 60 % de l'ús del paper a finals de 2021 en comparació amb el 2019.

L'ús de paper convencional disposa de les certificacions del sistema de gestió de qualitat i ambiental ISO 9001 / ISO 14001 i de producció sense clor FSC (Forest Stewardship Council), amb certificació Àngel Blau i Etiqueta Ecològica Europea.

Per al 2022 se seguirà impulsant el projecte de 0 paper, projecte que cerca la digitalització de tots processos del

Banc per reduir a 0 el consum de paper. Fins al 2025 s'estima una reducció de les emissions d'un 2 % anual.

	2021	2020	2019
Consum de paper (format DIN A4) durant l'exercici (tones)	1.223	1.636	2.469
Ús del paper reciclat en oficines i centres corporatius sobre el consum total de paper (blanc i reciclat) a Espanya (%)	100 %	100 %	99,98 %
Ús del paper reciclat en centres corporatius a Espanya amb oficina de servei de correus (estafeta) sobre el seu consum total de paper (blanc i reciclat) (%)	100 %	100 %	99,98 %

Consum de paper (a Espanya i al Regne Unit)

Plàstic

El consum de plàstic es produeix pels materials que s'adquireixen per a usos diferents. El 2021, el consum de plàstic a Espanya ha estat de 4,47 tones en comparació amb les 12,77 el 2020 i 71,06 el 2019, amb una reducció del 65 % i el 94 %, respectivament.

Reducció de plàstics a Espanya

▼94%

Per aconseguir disminuir el consum, s'aplica un conjunt de mesures per eliminar el plàstic dels productes que adquireix el Banc per a usos diferents. Durant el 2020 i el 2021 s'han realitzat diferents plans d'eliminació o reducció del plàstic:

- Eliminació de plàstics en certs materials d'escriptori i/o ús comú.
- Eliminació de blíster per a monedes.
- Eliminació de la bossa blava de digitalització urgent.
- Eliminació de les fundes de llibretes.
- Substitució de la bossa blava d'esdeveniments amb pel·lícula de plàstic per paper *kraft* marró.
- Substitució de les culleretes de plàstic per a cafè per altres de fusta.
- Substitució de la finestra de plàstic dels sobres per finestra de paper transparent.
- Fabricació de bosses de trasllat d'efectiu amb barreja de plàstic reciclat (80 %) i verge (20 %).
- Fabricació del film de retractilar amb un 56 % de canya de sucre (material bio).
- Substitució del bolígraf corporatiu (100 % plàstic) per alternativa en paper *kraft* i pasta de blat.

Per al període 2022-2025, es realitzarà una anàlisi progressiva dels diferents materials utilitzats pel Banc que contenen plàstic que s'aniran substituint per material sostenible. S'estima una reducció de les emissions del 2 % anual.

Gestió de residus

Els residus poden ser categoritzats en No perillosos i Perillosos. En els residus No perillosos s'inclouen: ferralla, plàstic inert, general voluminós, bombetes incandescentes, paper i cartró, vidre, orgànica, decantador de greixos i fusta. En els residus Perillosos s'inclouen: envasos de substàncies químiques, absorbents (filtres), bateries de plom, oli, fluorescents, equips electrònics, piles i aerosols.

A la secció "4.3.4 Economia circular i gestió de residus" es presenta més detall sobre les emissions i la gestió de residus.

Viatges i desplaçaments de negoci

Els desplaçaments de negoci inclouen els viatges amb avió, tren i cotxe.

A Espanya, el total de milers de km de viatges d'empresa el 2021 és de 6.058 en comparació amb els 9.266 el 2020 i 34.586 el 2019, amb una reducció de 35 % i de 82 %, respectivament.

Reducció de km a Espanya

▼82%

A l'inici de l'exercici 2020, abans de l'Estat d'Alarma decretat a Espanya, el Banc va revisar la seva política de desplaçaments i viatges, establint noves directrius, per una banda, per limitar els desplaçaments als estrictament necessaris per exigències de negoci i, de l'altra, impedir els desplaçaments per reunions internes, potenciant l'ús de mitjans remots i telemàtics disponibles.

En aquesta línia, i amb la recuperació progressiva de la mobilitat, es preveu una reducció dels viatges que permeti reduir les emissions en un 40 % per a l'exercici 2022 respecte al 2019 (2020 i 2021 no es poden considerar com a referència en ser anys atípics afectats per la pandèmia).

En relació amb els trajectes *in itinere*, se seguirà promovent un model de mobilitat sostenible amb la creació de noves places d'aparcament en edificis corporatius per a vehicles elèctrics privats, bicis, patinets, etc.

Al Regne Unit, durant el 2020, TSB s'havia fixat com a objectiu per al 2021 reduir un 50 % els viatges de negoci respecte al 2019.

La pandèmia de la COVID-19 ha contribuït en gran part a la reducció de 92 % de les emissions en comparació

amb el 2019. Així mateix, TSB s'ha compromès a promoure nous mitjans alternatius de transport, com ara la inclusió en els beneficis socials d'una subvenció addicional per a la compra de bicicletes elèctriques, i de maneres de treballar noves per mantenir la reducció de les emissions.

Per al període 2022-2025, a Espanya es preveu una reducció anual de les emissions del 5 % fins al 2025 amb la implantació any rere any de noves mesures que permetin al Banc establir i assolir reptes continus de reducció de les emissions.

Altres accions

A Espanya, el Banc té previst certificar el 2022 la seva Oficina Hub Barcelona amb el segell de *Green Building Council* Espanya.

Així mateix, per mitigar l'impacte ambiental dels proveïdors, potenciarà vehicles elèctrics als diferents serveis de logística i l'ús de tinta ecològica entre les impremtes que col·laboren amb el Banc.

Al Regne Unit, TSB identifica possibles reduccions de les emissions de CO₂ en els productes i serveis contractats als seus proveïdors.

Addicionalment, el 2021, TSB ha modificat els seus processos de compra per incloure nous requisits de sostenibilitat.

4.3.4 Economia circular i gestió de residus

El 2021, la gestió de residus a Espanya ha estat de 1.192 tones, en comparació amb les 1.171 el 2020 i 1.353 el 2019, amb un augment del 2 % i una disminució del 12 %, respectivament.

Reducció de gestió de residus a Espanya

▼12%

Al Regne Unit la gestió de residus ha estat de 1.200 tones el 2021 en comparació amb les 1.452 el 2020 i 1.036 el 2019 amb una reducció del 17 % i un augment del 16 %, respectivament. L'augment el 2020 és a causa de l'ampliació dels residus gestionats.

El Grup Banc Sabadell disposa de procediments interns per assegurar la recollida i el reciclatge del 100% del paper i plàstic a través de gestors autoritzats de residus. Els centres corporatius i les oficines disposen de recollida selectiva d'envasos, matèria orgànica i piles.

Per la gestió dels residus de les oficines en procés de tancament o fusió es disposa de mecanismes de control específics. Amb el material informàtic o el mobiliari en bon estat, sobrant d'oficines o de centres de treball en procés de tancament o fusió, el banc fa donacions a ONGs i a entitats locals sense ànim de lucre.

Dins de les accions que ha realitzat el Banc per reduir els residus que genera, destaquen els programes de reducció del consum de paper i al residu associat (cal destacar que és el residu de més volum).

	2021		2020		2019	
	Residus (t)	Emissions (tCO ₂)	Residus (t)	Emissions (tCO ₂)	Residus (t)	Emissions (tCO ₂)
Total R. No Perillosos ³⁰	2.377	101	1.170	67	1.351	81
Total R. Perillosos ³¹	15,3	0,2	1,2	0,0	1,8	0,0
Total residus	2.392	102	2.623	106	2.389	105

Desglossament de residus (R) a Espanya i al Regne Unit²⁹

Al Regne Unit no es disposa del desglossament de residus perilluosos i no perilluosos per als anys 2019 i 2020 i només s'hi inclou el total de residus.

Per al període 2022-2025, el Banc continuarà reduint el residu de paper mitjançant una disminució de la seva utilització.

Així mateix, per al 2025, es preveu la creació d'una nova sala de residus centralitzada per reduir la generació

de residus, així com la instal·lació d'una planta de compostatge de matèria orgànica a la seu principal de Sant Cugat per reduir la totalitat dels residus orgànics. Per al 2025 s'estima una reducció del 9 % respecte del 2019.

29. Factors de conversió utilitzats per als residus basant-se en DEFRA 2021. (Waste Disposal), a excepció del paper, vidre i orgànica a Espanya que s'ha utilitzat (OECC) Càlcul de les emissions de GEH derivades de la gestió dels residus municipals.

30. A Espanya, els residus no perilluosos inclouen: ferralla, plàstic inert, general voluminós, bombetes incandescentes, paper i cartró, vidre, orgànica, decantador de greixos i fusta. Els 3 principals residus el 2021 han estat paper i cartró amb un residu de 1.009 t (56,94 tCO₂), general voluminós amb un residu de 51,13 t (0,45

tCO₂) i orgànica amb un residu de 44,02 t (15,58 tCO₂).

31. A Espanya els residus perilluosos inclouen: envasos substàncies químiques, absorbents (filtres), bateries de plom, olis, fluorescents, equips electrònics, piles i aerosols. Els dos majors residus van ser, en equips electrònics, 3,48 t i amb una emissió de tCO₂ de 0,03, i filtres absorbents amb un consum d'1,47 t i una emissió de 0,01 de tCO₂.

5. Compromís amb el finançament sostenible



L'estratègia del Grup Banc Sabadell consisteix a desenvolupar amb èxit la transició cap a un model més sostenible i una economia baixa en emissions de carboni, oferint les millors solucions a clients i inversors.

A través de:

- L'emissió de bons sostenibles.
- La inversió en energies renovables i el negoci de la sostenibilitat mitjançant la filial Sinia Renovables.
- *Project Finance*.
- Solucions de finançament en els diferents negocis a través de:
 - **Finançament amb aplicació Sostenible (FaS)** en què l'ús dels fons és el criteri principal per a determinar la naturalesa verda, social o sostenible.
 - **Finançament vinculat a Sostenibilitat (FvS)** relativa al tipus de finançament que incentiva l'assoliment d'objectius de sostenibilitat.
- Solucions d'estalvi sostenibles i inversió responsable.

5.1 Emissió de bons sostenibles

Des del 2020, Banc Sabadell ha adoptat un marc d'emissió de bons vinculats als Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS), i es consideren tres tipologies de bons: verds, socials i sostenibles.

- **Bons verds** – orientats al finançament de categories elegibles d'àmbit verd, centrant-se en projectes amb factors de benefici mediambiental, com ara la reducció de les emissions de gasos d'efecte hivernacle, la prevenció de la contaminació i l'adaptació al canvi climàtic.
- **Bons socials** – orientats al finançament de categories elegibles d'àmbit social, centrant-se en la generació de beneficis socials en impulsar l'accés a serveis essencials, facilitar la inclusió social i promoure la generació i el manteniment de l'ocupació.
- **Bons sostenibles** – orientats al finançament combinat de les activitats verdes i socials esmentades anteriorment.

Els fons obtinguts amb l'emissió d'aquestes tipologies de bons aniran destinats íntegrament a finançar o refinançar,

totalment o parcialment, préstecs o projectes existents, nous o futurs que compleixin els criteris d'elegibilitat establerts al Marc segons la taxonomia de la Unió Europea i els Principis dels Bons Verds de la ICMA (*International Capital Market Association*).

L'any 2021, Banc Sabadell ha tornat al mercat de bons verds amb una emissió, al juny, de 500 milions d'euros amb venciment legal de 7 anys i opció de *call* als 6 anys i un cupó de 0,875 %; en aquesta ocasió, ha estat una emissió de deute *Senior Non Preferred* inaugural en format verd. Gràcies a aquesta tercera emissió el Banc ha emès en els darrers dos anys 1.120 milions en format verd.

Milions d'euros en emissions
en format verd

1.120

Pel que fa a les emissions de bons verds realitzades el 2020 i, segons es preveu al Marc per a l'emissió de bons vinculats a Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS), s'ha elaborat un informe revisat per un expert independent sobre l'assignació dels fons obtinguts, denominat "*Green Bonds Report 2021*" disponible a la pàgina web corporativa, on a més, es mostra l'impacte mediambiental generat per aquests.

Adicionalment, el setembre de 2021, Banco Sabadell México ha elaborat el Marc de Finançament Sostenible (*Financing Sustainability Framework*) que concorda amb les directrius dels Bons Sostenibles 2021, els Principis dels Bons Verds 2021, els Principis dels Bons Socials 2021, i els Principis dels Préstecs Verds 2021. Sabadell Mèxic busca que en un futur pròxim es facin servir recursos per col·locar bons verds en categories elegibles com Edificis verds, Energia renovable, Eficiència energètica, Transport net, Gestió de l'aigua eficient i resiliència al clima, Agricultura ambientalment sostenible, Pimes, Infraestructura social i Habitatge social.

5.2 Sinia Renovables

Al tancament de 2021, Sinia Renovables, la divisió d'inversió en energies renovables i negoci de sostenibilitat de Banc Sabadell, té inversions en projectes en explotació, construcció i promoció, que sumen una potència total de 1.031,9 MW, dels quals són atribuïbles a Sinia mitjançant participació directa: 303 MW, que equivalen a una generació d'electricitat sostenible de 716,6 GWh anual. Aquesta generació, si estiguessin íntegrament en explotació, suposaria al consum mitjà anual de prop de 219.000 llars.

L'energia elèctrica renovable atribuïble a Sinia de tota la seva cartera, en què participa directament en capital, és de 163,7 GWh/any. Aquesta energia renovable evita l'emissió anual equivalent a prop de 22.922 tones de CO₂, equivalent al consum mitjà anual de prop de 50.039 llars.

Energia elèctrica renovable
GWh/any

163,7

Emissions evitades (tCO₂)

22.922

Emissions evitades (llars)

50.039

Aquestes xifres posicionen el Grup com un dels líders en inversió en projectes d'energies renovables del sector financer.

Adicionalment, es detallen les accions principals de l'any:

- Actualment, Sinia manté inversions en projectes a Mèxic equivalents a 247,3 MW eòlics en explotació, a les regions de Tamaulipas i de Baixa Califòrnia. Al Perú manté inversions al nord-est del país en dos parcs eòlics de 36,8 MW potència total. I a Xile manté la seva inversió en una planta fotovoltaica al nord del país de 103,5 MWp.
- Respecte als actius en explotació al mercat espanyol, Sinia manté la inversió en dos parcs eòlics a Navarra en una operació de 2020, de 93,6 MW en total, i incrementa la seva potència amb la inversió el 2021 en un parc eòlic de 3,0 MW a Tarragona. El 2021 s'ha realitzat una altra inversió en un parc eòlic en construcció a Castella i Lleó de 18 MW.
- Pel que fa a actius en promoció a tancament de 2021, Sinia manté inversions en un total de 509,1 MW en actius repartits a Catalunya, Galícia i Castella i Lleó, tant en projectes fotovoltaics com en eòlics.
- L'octubre de 2021 s'ha adquirit el 25 % de la primera franquiciadora d'enginyeries per a autoconsum fotovoltaic i per a punts de recàrrega de vehicle elèctric a Espanya, anomenada *Doctor Energy*, amb l'objectiu de donar suport a la societat a accelerar el seu creixement.
- El desembre de 2021 s'ha realitzat la primera inversió en el sector de l'autoconsum industrial, mitjançant el finançament i l'entrada al 25 % del capital de 18 instal·lacions amb un volum global de 20,46 MW.

5.3 Project Finance

Banc Sabadell s'ha posicionat un any més com a banc de referència en el finançament de renovables en la modalitat de *Project Finance*.

Seguint la trajectòria dels últims anys, Banc Sabadell s'ha posicionat un any més com a banc de referència en el finançament de renovables en la modalitat de *Project Finance*. Això es produeix a més a més en un context en què els objectius a escala europea per combatre el canvi climàtic i millorar l'eficiència energètica s'han endurit. Així, arran de l'aprovació del paquet de mesures "*Fit for 55*" per part de la Comissió Europea, els objectius d'increment de la capacitat renovable instal·lada a tota la UE s'han duplicat respecte al que s'ha plantejat inicialment. Banc Sabadell es reconeix com a agent fonamental de canvi per materialitzar aquests objectius, així com pels establerts a escala nacional pel Pla Nacional Integrat d'Energia i Clima, i és per això que durant el 2021 ha mobilitzat 1.107,6 milions d'euros, formalitzat a través d'un total de 48 operacions. Atenent les geografies en què l'Entitat opera, al llarg de 2021, s'han formalitzat 4 projectes renovables als Estats Units (173,9 milions d'euros), un projecte renovable a Mèxic (15,9 milions d'euros), un projecte renovable a Portugal (23 milions d'euros), així com 42 projectes renovables a Espanya (894 milions d'euros).

Import total *Project Finance*

1.107,6^{MM}€

Nre. d'operacions *Project Finance*

48

Dades en milions d'euros.

País	Import	%
Espanya	894,8	80,8 %
Mèxic	15,9	1,4 %
Portugal	23,0	2,1 %
EUA	173,9	15,7 %
TOTAL	1.107,6	

Pel que fa a les tecnologies finançades, destaca el nombre de projectes fotovoltaics i eòlics.

Quant a projectes fotovoltaics, es van formalitzar un total de 531,4 milions d'euros (un 48 % dels projectes). Pel que fa a projectes eòlics, es van formalitzar un total de 496,4

milions d'euros (45 % del total formalitzat) i finalment es van formalitzar 79,8 milions en projectes de plantes termosolars.

Dades en milions d'euros.

Tecnologia	Import	%
Eòlica	496,4	44,8 %
Fotovoltaica	531,4	48,0 %
Termosolar	79,8	7,2 %
TOTAL	1.107,6	

Finalment, pel que fa a les operacions a Espanya i Portugal, Banc Sabadell s'ha situat un any més com a líder del sector i referent pel que fa a la formalització d'operacions via *Project Finance*. L'any 2021, l'Entitat ha estat particularment activa en el finançament de projectes de nova construcció (projectes *greenfields*), que ha representat el 61 % del total finançat. Tenint en compte la distribució d'aquests, s'han finançat 3 projectes amb règim retributiu de subhasta 2020 (un 3 % del total), 12 projectes que incorporen a la seva estructura d'ingressos acords de compravenda d'energia a termini o PPA (*Power Purchase Agreement*) (un 38 % del total), així com 11 projectes els ingressos dels quals procedeixen exclusivament del mercat majorista (un 20 % del total). En conjunt ha col·laborat amb l'impuls de 1.250 MW atribuïbles de capacitat renovable instal·lada en el sistema, els quals produiran

suficient electricitat per abastir unes 841.559 llars a Espanya i evitaren l'equivalent a 385.501 tones de CO₂ durant cada any de funcionament. Finalment, el 2021, l'Entitat ha reestructurat 16 projectes *brownfield*, per un total de 173 MW atribuïbles i 354,7 milions d'euros.

Dades en milions d'euros.

Tecnologia	Import	%
FIT Península	354,7	38,6 %
PPA Spanish Government	31,2	3,4 %
Merchant amb PPA	346,4	37,7 %
Merchant sense PPA	185,5	20,2 %
TOTAL	917,8	

5.4 Solucions de finançament per al negoci de CIB, Empreses i Particulars

Per adequar els processos d'admissió al crèdit, gestió de la cartera i les tasques de *reporting* als estàndards internacionals de finançament sostenible ("Green Loan Principles" i "Sustainability-linked Loan Principles" de la Loan Market Association i "Green Bond Principles" i "Sustainability-linked Bond Principles" d'ICMA), es van definir el 2020 les següents tipologies tenint en compte la destinació de l'ús dels fons:

— **Finançament amb aplicació Sostenible (FaS)** en què l'ús dels fons és el criteri principal per a determinar la naturalesa verda, social o sostenible. Comunament, aquest tipus de finançament és preferible pel fet que genera un impacte positiu directe en el medi ambient i/o la societat. Aquest tipus de finançament està estretament relacionat amb la *Guia d'elegibilitat* de Banc Sabadell, la referència principal de la qual és la taxonomia de la UE, i amb els bons verds emesos pel Banc en els últims exercicis sota el Marc de Bons Sostenibles. En aquesta categoria s'inclouen totes les operacions de *Project Finance* d'energia renovable, per la mateixa naturalesa d'aquestes, i tota emissió de bons i col·locacions privades amb una destinació verda i/o social específica (més detall a les seccions corresponents).

Per impulsar les operacions FaS, el Banc ha aprovat bonificacions que permeten oferir millors preus als clients.

— **Finançament vinculat a Sostenibilitat (FvS)** relativa al tipus de finançament que incentiva l'assoliment d'objectius de sostenibilitat, vinculant el preu de l'operació a l'evolució de determinats indicadors o KPI. En aquesta categoria no es requereix una destinació de fons específica. Es considera fonamental que els indicadors seleccionats siguin rellevants i centrals per als clients, cosa que permet donar més tracció a la seva estratègia de sostenibilitat.

S'espera que progressivament la FaS vagi guanyant pes segons es vagin incorporant els avenços reguladors en aquesta matèria. El desplegament del Fons de Recuperació Europeu Next Generation EU donarà un clar impuls a aquest tipus de finançament (a la secció "5.4.3 Next Generation EU" es proporciona més detall de les accions que està realitzant el Banc en relació amb aquests fons).

5.4.1 Solucions de finançament per al negoci de Corporate & Investment Banking

A tancament de 2021, s'han formalitzat 26 operacions de finançament sostenible permetent una mobilització superior als 10.000 milions d'euros en l'àmbit de *Corporate & Investment Banking (CIB)* (que inclou les operacions de negoci corporatiu i de col·locació de bons), incrementant la cartera de finançament sostenible en més de 1.595 milions d'euros³². Una part rellevant de la mateixa ha continuat desenvolupant-se a Espanya, sent complementada amb la realitzada en altres geografies on l'Entitat té presència: Regne Unit, França, Portugal, Estats Units i Mèxic.

	Nre. d'operacions	Volum Total	Participació Banc
Banca Corporativa	21	8.575	1.695
Mercat de Capitals	5	3.625 ³³	N/A
Total CIB³⁴	26	12.200	1.695

Nre. d'operacions CIB

26

Volum Total CIB

12.200^{MM€}

A continuació es detalla la informació presentada a la taula:

Banca Corporativa

En l'àmbit de negoci corporatiu es van signar 21 operacions, principalment FvS, per un import superior als 1.695 milions d'euros, duplicant el finançament respecte al 2020. Al voltant d'un 20 % de l'import correspon a línies d'aval. Entre les operacions més rellevants, destaquem les següents:

— **Puig Beauty & Fashion:** el grup català de fragàncies i moda va signar el primer préstec sostenible per un import de 200 milions d'euros. L'operació bilateral vincula el marge a l'evolució de dos indicadors mediambientals, en aquest cas el volum de les emissions directes i de les emissions indirectes generades per l'electricitat consumida i comprada. Aquests indicadors s'han definit d'acord amb *GHG Protocol* i la metodologia de càlcul complex amb els criteris de la SBTi (*Science Based Target initiative*).

32. Aquest import no té en compte els refinançaments.

33. L'import correspon al total de bons verds i sostenibles sense tenir en compte els fons de titulització i els pagarés.

34. No es té en compte l'import de *Project Finance*, ja que es detalla a la secció "5.3 Project Finance".

— **Roca Grup:** finançament sindicat per 350 milions d'euros en què Banc Sabadell ha estat co-coordinador de sostenibilitat. Es va vincular el marge a dos objectius mediambientals: reducció d'intensitat d'emissions (tCO₂ eq/vendes) i reducció de la intensitat d'aigua consumida (m³ aigua/vendes). Cal destacar que l'ajust en marge, tant en positiu amb el seu estalvi corresponent, com negatiu amb una prima equivalent, serà destinat a la fundació *We are Water* dedicada a projectes d'accés a l'aigua en àrees d'escassetat hídrica, principalment a l'Àfrica.

— També és rellevant destacar la formalització del primer préstec sostenible a Portugal. L'operació es va estructurar vinculant el marge a un aspecte mediambiental, com és la reducció de les emissions d'abast 1 i 2, i un aspecte social, per fomentar l'accés a dones a llocs de lideratge a l'empresa.

El finançament sostenible s'està prioritzant com a fórmula d'acompanyament als clients.

S'estan fent propostes a mida en funció de les necessitats del client, la seva estratègia de sostenibilitat i els factors específics de la seva indústria.

Durant l'any, gran part dels equips comercials de CIB han rebut formació específica sobre finançament sostenible, fet que ha permès millorar les interaccions amb els clients sobre aquests temes.

Alhora, s'han incorporat especialistes sectorials al grup de treball de finançament sostenible de Banca Corporativa per tal de millorar els continguts i l'abast de les propostes.

Mercat de Capitals

El 2021, Banc Sabadell ha estat col·locador de bons verds i sostenibles al mercat de capitals, participant per un total de 3.625 milions d'euros.

A continuació, es detallen les accions principals de l'any:

- Com a *Joint Lead Manager* a l'emissió pública de la Comunitat de Madrid (bo sostenible per import de 1.000 milions a termini de 10 anys i cupó del 0,42 %) i com a *bookrunners* passius a l'emissió de Via Celere (*green bond*) per import de 300 milions d'euros (5 anys i cupó del 5,25 %) ambdues emissions de març 2021.
- *Co-managers* a l'emissió d'Aedas Homes de maig 2021 (*green bond* per import de 325 milions d'euros a termini de 5 anys i cupó del 4 %).
- El novembre de 2021, Banc Sabadell ha estat *Joint Lead Manager* a l'emissió de Telefónica de bons sostenibles de 750 milions d'euros de cupó 2,88 % i *Co-manager* a l'emissió de 1.250 milions d'euros de Faurecia, *Sustainability-linked bond*, amb cupó del 2,75 %.

A més de les emissions públiques de bons, Banc Sabadell ha formalitzat fons de titulització verds i un programa de pagarés verds.

- El primer fons de titulització de drets de crèdit futurs (Elecnor Eficiencia Energética 2020, FT), estructurat per Banc Sabadell, que té com a finalitat la compra de drets de crèdit derivats de contractes a llarg termini en què Elecnor és adjudicatari pels serveis energètics i de manteniment d'instal·lacions d'enllumenat exterior d'administracions públiques (principalment ajuntaments). La compra dels drets s'ha finançat amb una emissió de bons a llarg termini per import de 50 milions d'euros a termini de 7 anys i amb un cupó del 2,00 % que ha estat llistada al MARF (Mercat Alternatiu de Renda Fixa). **L'emissió compta amb un ràting d'A- per Axesor i amb la Second Opinion de G Advisory que el qualifica com "bo verd"**.

- Banc Sabadell també ha estructurat un fons de titulització (*Sacyr Green Energy Management, FT*), per a Sacyr Industrial Operación y Mantenimiento (SIOM), que té com a finalitat la compra de drets de crèdit derivats de contractes a llarg termini en què SIOM realitza serveis

d'operació i manteniment en nou plantes (cinc de cogeneració, 2 de biomassa i 2 d'extracció d'oli d'orujo), totes localitzades a Andalusia. La compra dels drets de crèdit s'ha finançat amb una emissió de bons a llarg termini per import de 104 milions d'euros a termini de 10 anys i amb un cupó del 3,25 % que ha estat llistat al MARF (Mercat Alternatiu de Renda Fixa). **L'emissió compta amb un ràting d'A- per Axesor i amb la Second Opinion**

de G Advisory que el qualifica com "bo verd".

— El setembre de 2021, Grenergy ha registrat un programa de pagarés registrat al MARF per un límit de 100 milions d'euros sota el qual es poden fer emissions de pagarés verds. Es tracta del primer programa de pagarés a MARF amb aquesta característica i ha comptat amb la *Second Opinion* de Sustainalytics.

5.4.2 Solucions de Finançament a empreses i particulars

En el cas de particulars i pimes, Banc Sabadell posa a la disposició dels seus clients un conjunt de solucions orientades a l'estalvi energètic oferint solucions per a l'adquisició i la rehabilitació d'habitatges, la mobilitat sostenible o la instal·lació d'energia renovable.

A continuació es presenten:

- a. Els principals productes verds comercialitzats
- b. La resta de productes verds
- c. Solucions de mobilitat sostenible a través de Sabadell Renting
- d. Finançament Social

El finançament amb finalitat sostenible és una de les principals eines per impulsar un model econòmic net i circular, que permet reduir les emissions de CO₂ i contribueix a protegir el medi ambient.

Principals productes verds comercialitzats

Hipoteca Verda

Des d'octubre de 2020, amb la creació de la Hipoteca Verda a tipus fix, s'ofereix un preu bonificat per a l'adquisició d'habitatges que aportin un certificat energètic B o superior. A tancament de 2021, el volum acumulat d'hipoteques amb certificat sostenible (préstec hipotecari que finansi un habitatge amb certificat energètic A i B), és superior als 700 milions d'euros.

Hipoteques verdes

+700MM€

Rènting Sostenible

10,9MM€

Rènting sostenible de béns d'equip

Banc Sabadell manté l'enfocament sostenible de l'activitat de rènting de béns d'equip, amb una oferta que inclou productes sostenibles com ara:

- plaques fotovoltaïques,
- estacions de recàrrega de vehicles elèctrics,
- il·luminació LED, etc.

També adapta la seva oferta a l'àmbit sostenible social, comercialitzant productes com el Learning Renting (que ajuda a la modernització de centres educatius) o el Sani-Renting (que possibilita la tecnologia i l'equipament a hospitals, clíniques, geriàtriques o centres esportius). Així mateix, s'entrellacen aliances i es generen sinergies amb segments del Banc com ara Col·lectius Professionals, Sector Agrari, Franquícies o Sector Turístic, aplicant productes i ofertes específics per als clients de cada sector.

Durant l'any 2021 s'han realitzat 111 operacions de rènting amb finalitat sostenible (calderes, sistemes fotovoltaics, il·luminació de baix consum, etc.) per un total de 10,9 milions d'euros.

Lísing sostenible

El 2021, Banc Sabadell ha incrementat la seva oferta de productes sostenibles a lísing, incloent-hi l'Eco Lísing immobiliari per al finançament d'immobles amb certificat energètic A o B, les modalitats de Lísing Autoconsum per al finançament d'instal·lacions fotovoltaiques i ECO Lísing Vehicles per als vehicles amb etiqueta energètica ECO o zero.

Pel que fa al volum de finançament lísing sostenible el 2021, s'han realitzat 93 operacions per 35,9 milions d'euros que sobre els 657 milions d'euros de producció total de lísing representa un 5,4 %.

Operacions 2021

Lísing sostenible

93 | 35,9MM€

Resta de productes verds comercialitzats

Addicionalment, s'han creat altres productes en línia amb les necessitats que sorgeixen i les oportunitats que deriven d'estímulos fiscals per part del Govern:

Préstec Expansió ECO-reformes

L'objectiu del qual és incentivar aquelles reformes o adquisicions que millorin la sostenibilitat i l'estalvi energètic de la llar o de la segona residència. El Banc finança amb condicions favorables les millores en els sistemes de tancaments (finestres i portes), les reformes d'instal·lacions de calefacció o refrigeració per fer-les més eficients i les compres d'electrodomèstics que siguin amb eficiència energètica classe A o superior.

Préstec d'Amortització Constant ECO (PAC)

En el cas de les empreses, es continua oferint el Préstec d'Amortització Constant ECO (PAC), que també té com a objectiu la reforma de locals, despatxos, naus, etc., a fi de reduir el consum energètic i de les emissions de CO₂ a través de la renovació de sistemes energètics en edificis, de sistemes de calefacció o de reciclatge per d'altres més eficients i sostenibles i de flotes de vehicles comercials o industrials.

Préstec Comunitats de Propietaris

Actualment, hi ha la necessitat d'impulsar l'eficiència energètica al sector de l'edificació a causa del seu elevat volum d'emissions i de consum energètic. Això serà sens dubte, un aspecte en què els Fons Next Generation EU posaran especial atenció (més detall a la secció "5.4.3 Next Generation EU"). Per això, s'han millorat les condicions del finançament a comunitats de propietaris destinades a finalitats relacionades amb l'eficiència energètica o les energies renovables.

Préstec ECO Agro

En l'àmbit de solucions per a explotacions agràries, Banc Sabadell posa a disposició dels seus clients el Préstec ECO Agro, dirigit a agricultors i ramaders que volen transformar la seva explotació per adaptar-la a la normativa comunitària vigent sobre agricultura ecològica.

Préstec Cotxe ECO

El Banc ofereix el Préstec Cotxe ECO, adreçat a clients particulars, permet l'adquisició de vehicles amb etiqueta '0 emissions' o 'ECO' amb unes condicions molt favorables, de manera que contribueix a l'adopció de vehicles menys contaminants i adaptats a les noves zones de baixes emissions de les principals ciutats.

A més, cal destacar que TSB i Banco Sabadell México han desenvolupat una oferta de productes sostenible entre els quals es troben:

Green Additional Borrowing

El juny de 2021, TSB va llançar el producte Green Additional Borrowing (préstec ecològic addicional) per ajudar els clients que busquen tornar a condicionar les seves llars amb, per exemple, panells fotovoltaiques o aïllament tèrmic, per a un consum més eficient de l'energia que redueix l'impacte ambiental i les factures dels serveis públics dels propietaris.

El novembre de 2021, TSB va dur a terme un pilot per a una hipoteca per a noves construccions de domicilis particulars, que són de més baix consum. TSB ara està estudiant com llançar aquest producte al mercat durant el segon semestre de 2022.

Crèdits sostenibles Mèxic

El Banc Sabadell a Mèxic ha acumulat, el 2021, aproximadament 650 milions de dòlars de crèdits sostenibles, tenint com a objectiu incrementar aquest número de finançament verd per al 2022. Per a finals de 2021 els sectors d'Energia Renovable i Real Estate van representar aproximadament el 80 % del finançament verd; addicionalment, s'ha vist un increment de finançaments per a capital de treball que tenen com a finalitat l'adquisició de tecnologia sostenible com a cel·les fotovoltaiques que seran utilitzades a la indústria agrícola.

El 2021, el Banc a través de Sabadell Renting, ha incrementat novament la seva flota de vehicles ECO (amb etiqueta ambiental '0 emissions' i 'ECO') en un 14 % respecte a l'exercici 2020.

El 2021, el Banc a través de Sabadell Renting, la seva filial de renting de vehicles, ha incrementat novament la seva flota de vehicles ECO (amb etiqueta ambiental '0 emissions' i 'ECO') en un 14 % respecte a l'exercici 2020, suposant ja un 18,43% del total de la seva flota viva. Això és degut a les competitives ofertes i campanyes realitzades en aquest tipus de vehicles, a la presència destacada d'aquestes opcions de mobilitat al panell d'ofertes de forma continuada (les ofertes ECO tenen un pes superior al 25 % de l'oferta global de forma sostinguda), i a les accions de conscienciació realitzades amb empleats i clients.

Vehicles ECO

18,43%

Posant el focus en els vehicles que emeten menys CO₂ per km recorregut, els vehicles amb etiqueta ambiental '0 emissions' (Híbrids endollables i 100 % elèctrics), ha aconseguit un salt destacat, suposant una inversió sostenible de 5,3 milions d'euros el 2021 (un 49 % més que l'any anterior), multiplicant per 2,5 les unitats comercialitzades d'aquest tipus de vehicles.

El 2022, a través d'un nou *partner* estratègic, l'objectiu és continuar ampliant la gamma de vehicles ECO disponibles per fer-los més accessibles als diferents segments de clients mitjançant ofertes més competitives al mercat i a través de noves solucions de mobilitat més flexibles, sostenibles i personalitzades.

Finançament Social

Té per objecte impulsar i mantenir la feina a través del finançament de microempreses.

En l'àmbit del finançament amb finalitat social, es destaca la que té per objecte impulsar i mantenir l'ocupació a través del finançament de microempreses. El 2021 s'han finançat 3.417 milions a microempreses amb aquesta finalitat.

Finançament a microempreses

3.417MM€

En un altre àmbit de finançament social, a causa de l'impacte econòmic a conseqüència de l'erupció del volcà de l'illa de La Palma, Banc Sabadell ha concedit moratòries de préstecs i crèdits tant a persones físiques (41) com a persones jurídiques (30), amb l'objectiu de contribuir a minimitzar el dany econòmic d'aquest fenomen.

En aquest mateix sentit, Banc Sabadell ha realitzat 27.080 operacions de finançament mitjançant línies ICO durant el 2021, per un import de 2.072 milions d'euros.

5.4.3 Next Generation EU

En línia amb el que indica el Pla d'Acció pel Clima de la UE, els volums d'inversió requerits per complir l'objectiu de reducció de les emissions per al 2030 excedeixen àmpliament la capacitat del sector públic, raó per la qual cal aportar finançament privat cap a les activitats econòmiques definides en aquest.

Recollint aquest testimoni, les entitats financeres tenen la responsabilitat de complementar els fons posats a disposició per les institucions europees per aconseguir l'efecte reparador més gran de les conseqüències de la pandèmia, i de progressió cap a una economia més sostenible. Addicionalment, és essencial dotar de la màxima capilaritat possible el programa de fons europeus per aconseguir que el desplegament arribi a tot el teixit empresarial, incloent-hi les pimes.

Aquests fons busquen impulsar els següents aspectes de la transició econòmica:

- **Digitalització:** per impulsar la digitalització de pimes i autònoms es destinaran aproximadament 4.066 milions d'euros a ajuts per desenvolupar actuacions en màrqueting digital, comerç electrònic, gestió digital de l'empresa i ciberseguretat, entre d'altres.
- **Mobilitat sostenible:** es destinaran 13.203 milions d'euros a la mobilitat sostenible, segura i connectada. Una part d'aquests és per contribuir a que les empreses i els autònoms puguin renovar els seus vehicles comercials i de transport, i també per habilitar punts de recàrrega de vehicles elèctrics.
- **Eficiència energètica i energia renovable:** Amb l'objectiu de reduir la demanda en el consum energètic, es destinaran a la rehabilitació d'habitatges espanyols més de 6.800 milions d'euros. I a les energies renovables, més de 3.100 milions. Les empreses i autònoms podran beneficiar-se d'aquests ajuts per a la instal·lació de plaques fotovoltaiques, l'adquisició d'electrodomèstics eficients, la il·luminació led i de baix consum, els aïllaments tèrmics i finestres.

Amb aquesta finalitat, es posen a disposició de les empreses els diferents productes específics per anticipar les subvencions, complementar-les si no cobreixen la totalitat de la inversió o avalar davant l'Administració les possibles garanties requerides.

Banc Sabadell pretén acompanyar les empreses en aquest camí.

Sòlida penetració en el segment d'empreses. Les pimes i les empreses seran les beneficiàries d'una proporció significativa dels fons *Next Generation EU*. El Banc compta amb una sòlida quota de mercat i penetració en aquests segments, cosa que permetrà jugar un paper clau a proporcionar fons addicionals per dur a terme projectes relacionats amb els fons.

Àmplia presència en col·lectius professionals. L'Entitat ha signat més de 3.000 convenis amb col·lectius professionals, associacions empresarials i professionals i cambres de comerç, cosa que ens permet donar millor resposta a aquells sectors que puguin estar més impactats per les subvencions.

Equip especialitzat. Conscients de la importància cada vegada més gran de la sostenibilitat, s'ha capacitat i desplegat un equip d'especialistes en fons europeus i sostenibilitat perquè puguin donar suport a la xarxa comercial en el desenvolupament d'operacions sostenibles. Aquests especialistes són presents a tots els territoris i compten a més amb la col·laboració d'especialistes en altres àmbits, com el sector turístic, el d'agricultura o el del sector públic.

Proposta de valor. A Banc Sabadell donem suport als nostres clients i potencials clients durant tot el procés, oferint una solució integral. Per això, s'han llançat diverses iniciatives:

- **Identificació de subvencions:** a través d'algoritmes d'intel·ligència de negoci proporcionats per TuFinanziancion, consultora amb més de 15 anys d'experiència en subvencions públiques (tant europees com nacionals).

- **Subvencions més adequades al model de relació de la Visita 360 i a través dels canals digitals, on cada client rebrà les subvencions més apropiades, en funció del seu sector, ubicació, activitat i altres criteris comercials.**

- **Solucions de finançament:** entorn de tres tipus de solucions empresarials (bestretes, cofinançament i garanties) i acords clau en mà.

- **Plataforma de gestió de subvencions:** proporcionar per PwC amb un equip especialitzat de més de 50 assessors i consultors, dissenyat exclusivament per a clients de Banc Sabadell a un preu competitiu.

5.5 Solucions d'estalvi sostenibles i inversió responsable

En matèria d'inversió, tant l'entitat gestora de fons de pensions BanSabadell Pensiones, EGFP, S.A., el 2012 com, des del 2016, Aurica Capital (societat de capital de risc amb participacions en companyies espanyoles amb projectes de creixement en el mercat exterior) estan adherides als Principis d'Inversió Responsable (PRI) de les Nacions Unides en la categoria de gestió d'actius. Subscrits de forma individual als PRI per BanSabadell Pensiones EGFP, S.A. s'inclouen BanSabadell Pentapensió Empresa FP, el Fons de Pensions dels Empleats de Banc Sabadell MF2000, el Fons de Pensions dels Empleats de Banc Sabadell GM, BanSabadell 18 FP i el Fons de Pensions de la Compañía de Servicios de Bebidas Refrescantes.

En relació amb els fons d'inversió, al llarg de 2021, quatre fons de Sabadell Asset Management van ser

reconeguts com a sostenibles segons l'article 8³⁵ sota la normativa europea SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*) pel regulador espanyol: Sabadell Inversión Ética y Solidaria, FI (112,8 M €), Sabadell Acumula Sostenible, FI (117,5 M €), Sabadell Crece Sostenible, FI (172,4 M €), Sabadell EEUU Bolsa, FI (210,4 M €) i Sabadell Interés Euro, FI (644,8 M €). Això juntament amb els fons Amundi distribuïts per Banc Sabadell entre els seus clients reconeguts com a sostenibles segons l'article 8 (2.626,6 M €) fa que el volum total d'actius sota gestió sostenibles segons l'article 8 i 9 arribi als 3.884,6 milions d'euros (22,5 %) al tancament de 2021.

Fons sostenibles

3.884,6^{MM}€

Pel que fa als criteris de les Nacions Unides relatius als Principis d'Inversió Responsable, indicar que el *partner* estratègic del Banc, Amundi, és signant des de la seva creació el 2006. En aquest sentit, els clients de Banc Sabadell disposen de 18.000 milions d'euros en fons d'inversió gestionats des de diferents gestores del grup Amundi sota els Principis d'Inversió Responsable de les NU.

Actius sota principis PRI

18.000^{MM}€

El 2022 es continuarà amb el procés d'ampliació de l'oferta de productes d'estalvi-inversió que compleixen criteris de sostenibilitat. En aquest sentit, els avenços més importants se centraran en els fons d'inversió al ser el producte que més ostenten i contracten els clients i empesos pel fort compromís d'Amundi, la gestora número u a Europa per actius, amb la sostenibilitat. Partint de l'objectiu per a aquest any del 15 % es pretén assolir el 75 % dels actius sota gestió complint criteris ESG, fet que implicaria passar de 4 fons de Sabadell Asset Management a 29 segons l'article 8 o 9.

Banc Sabadell reconeix la importància de la indústria dels productes i els serveis d'inversió per al finançament d'una economia més sostenible. Dins d'aquest compromís i per fomentar les millors pràctiques en matèria d'inversió el 2021, s'ha dut a terme una formació específica sobre inversió ESG destinada a totes les figures comercials que podien dur a terme l'assessorament. En aquesta línia, està previst reforçar continguts el 2022 amb un curs adreçat a les figures més especialitzades en Estalvi-Inversió amb l'objectiu d'aprofundir en la inversió ESG amb temes com ara la integració dels criteris ESG, la rendibilitat financera o la regulació.

El 2021, s'ha completat la política d'integració de riscos ESG en productes d'Estalvi-Inversió de Banc Sabadell. Aquesta política s'emmarca dins del Reglament (UE) 2019/2088 del Parlament Europeu i del Consell, del 27 de novembre de 2019, sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers. El procés es divideix en quatre etapes. La primera correspon al procés d'anàlisi de les evidències aportades per part de les societats o *partners* a qui l'Entitat té delegades tasques relacionades amb la gestió dels productes dels quals l'Entitat és el participant en els mercats financers o la selecció de productes que s'ofereixen com a assessor financer, una segona etapa de revisió de l'oferta definida per als diferents segments, incloent entre les variables de decisió els riscos de sostenibilitat a presentar al grup de treball d'oferta assessorada i la tercera etapa on es ratifiquen les decisions adoptades per part del Comitè Tècnic de Producte. Finalment, es durà a terme en una quarta etapa un seguiment sobre la informació que cal divulgar a petició del Reglament 2019/2088.

En relació amb BanSabadell Pensions, al llarg d'aquests anys ha dut a terme diferents accions per tal de fomentar el desenvolupament de la inversió socialment responsable entre els plans de pensions, sent una de les primeres entitats que va comercialitzar un pla de pensions ètic i solidari que, a més d'invertir amb criteris socialment responsables, fa una donació de part de la comissió de gestió a Intermón Oxfam per finançar els projectes escol·lits. El 2018, BanSabadell Pensions, juntament amb Banc Sabadell i CCOO, va signar un acord sobre la clàusula d'inversió socialment responsable (ISR) per incloure-la en les declaracions de principis de política d'inversió dels fons de pensions del sistema d'ocupació. En l'actualitat BanSabadell Pensions gestiona 9 fons de pensions que incorporen en la seva política d'inversió un mandat explícit d'inversió socialment responsable (ISR), amb un patrimoni, al tancament de desembre, de 1.068 milions d'euros.

Pel que fa a la integració dels riscos de sostenibilitat ESG a les decisions d'inversió a Sabadell Assegurances, el procés de gestió d'actius integra criteris quantitatius i qualitatius ESG. Per fer-ho, s'utilitzen les qualificacions (ràtings) ESG emeses per empreses proveïdores especialitzades que permeten identificar els riscos i les oportunitats associats a les inversions a curt i llarg termini. El procés també compta amb eines que permeten detectar alertes de reputació relacionades amb les companyies i actius que formen part de les seves inversions. Addicionalment, cal considerar que s'apliquen polítiques d'exclusió sense invertir en sectors controvertits (armes, carbó tèrmic, etc.). Per analitzar els controls de riscos de sostenibilitat a les carteres d'inversió, es va crear l'*ESG Footprint Committee*, que s'ocupa de la supervisió dels riscos de sostenibilitat i de revisar la implementació correcta de la política de riscos de sostenibilitat en cada gestor d'inversions.

35. Articles 8 i 9 del Reglament (UE) 2019/2088 del Parlament Europeu i del Consell, de 27 de novembre de 2019, sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat al sector dels serveis financers (coneguda com a SFDR), pels quals es regula la transparència de la promoció de les característiques

mediambientals o socials en la informació precontractual i la transparència de les inversions sostenibles a la informació precontractual, respectivament.

Així mateix, Sabadell Assegurances participa des de juliol al fons Q-impact, amb l'objectiu de contribuir al repte global de la transició energètica i generar oportunitats professionals per a persones de col·lectius vulnerables.

Q-impact inverteix en empreses en fase de creixement i expansió que mitiguen problemes tant d'inclusió social com de transició ecològica a Espanya. En l'àmbit social, el fons s'enfoca principalment en empreses que faciliten la inserció al mercat laboral de joves i redueixen l'atur juvenil, treballen per la inclusió de persones amb diversitat funcional i col·lectius vulnerables, i milloren la vida de

persones amb diversitat funcional i persones grans mitjançant productes adaptats i serveis de teleassistència.

En l'àmbit de la transició ecològica, el fons s'enfoca a catalitzar la inversió en mercats poc atesos i també a l'agricultura orgànica, tecnologia sostenible i sectors relacionats: generació renovable a les illes i finançament d'autoconsum i eficiència energètica.

Per la part d'assegurances de protecció, l'objectiu de les companyies és promoure el desenvolupament de productes i serveis que creïn valor social i promoguin la preservació del medi ambient.

El Banc vol que les assegurances que comercialitza ajudin a complir el seu compromís i la seva responsabilitat amb el medi ambient. Per això, diverses assegurances inclouen serveis i avantatges que promouen la lluita contra el canvi climàtic.

Es redueix el nombre de desplaçaments i, per tant, l'emissió de gasos d'efecte hivernacle gràcies al videoperitatge a Protecció Auto i Protecció Llar, i amb videoconsultes 24 hores a Protecció Salut Sanitas.

L'assegurança de llar també té en compte les necessitats dels clients preocupats pel canvi climàtic, per la qual cosa es dona cobertura al trencament accidental dels vidres de les plaques solars que tinguin instal·lades i fixades al continent als seus habitatges i per al seu ús exclusiu. A més, es considera com a part del continent de l'habitatge el punt de càrrega per a vehicles elèctrics que tinguin instal·lat i fixat al seu garatge (de la seva propietat).

D'altra banda, l'assegurança d'auto ofereix cobertures especials per als vehicles elèctrics, com assistència en carretera en cas d'avaria, accident o manca de bateria; cobertura del robatori del cable i de l'endoll de càrrega, i els danys a tercers ocasionats per errors durant la càrrega del vehicle (amb la cobertura de responsabilitat civil).

5.6 Línies de finançament amb bancs multilaterals de desenvolupament a Mèxic

Des de 2019, Banco Sabadell México disposa d'un crèdit de 100 milions de dòlars a 10 anys atorgat per la Corporació Financera Internacional (IFC, per les sigles en anglès), membre del Grup Banc Mundial, per impulsar el desenvolupament del turisme i la construcció sostenible a Mèxic, els fons dels quals són atorgats a clients que busquen apostar pel desenvolupament de projectes sostenibles.

Aquesta aliança amb l'IFC va impulsar el finançament sostenible, on es van atorgar crèdits al sector hotel·ler que impulsen un turisme sostenible al país. Aquests projectes compleixen amb més del 90 % dels requeriments ambientals de *Rainforest Alliance*, que basa els seus criteris de certificació en l'eficiència energètica, la reducció del consum d'aigua i el control de les emissions de gasos d'efecte hivernacle.

Sabadell México també compta amb un crèdit a 8 anys per 50 milions de dòlars de la Institució Alemanya de Finançament per al Desenvolupament (*German Development Finance Institution*, DEG), que té com a objectiu promoure projectes sostenibles orientats a la protecció ambiental, entre ells: inversions en eficiència energètica, mesures per reduir les emissions de gasos d'efecte hivernacle, dispositius per a instal·lacions i equips per manejar aigua i residus de forma racional, entre d'altres.

A partir del juliol del 2021, tots els projectes d'infraestructura finançats amb fons de l'IFC i el DEG per un import igual o més gran als 5 milions de dòlars americans, són avaluats a través del SARAS de Banco Sabadell México, el qual consisteix en identificar els impactes i els riscos ambientals i socials associats a les activitats dels clients. Al final de les avaluacions esmentades, es prepara un Pla d'acció que ajudarà a mitigar els impactes i riscos identificats, que el client es compromet a dur a terme.

6. Compromís amb les persones



6.1 Dades de la plantilla

Banc Sabadell compta amb una plantilla compromesa i professional orientada a ajudar persones i empreses a prendre les seves millors decisions econòmiques.

Banc Sabadell disposa de polítiques i procediments orientats a desenvolupar el talent, impulsar el compromís de la plantilla i fomentar la diversitat i la inclusió.

A tancament de 2021, el Grup Banc Sabadell compta amb 20.070 professionals distribuïts en les diferents

geografies on és present, pràcticament tots amb contractes indefinits. Aquesta plantilla és diversa en distribució geogràfica (un 32,9 % és internacional) i en gènere (55,7 % són dones).

Professionals

20.070

Plantilla internacional

32,9%

Dones

55,7%

Empleats Grup Banc Sabadell: Distribució per classificació professional, edat i país

	2021			2020		
Classificació Professional	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Directius/ves	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/ves	724	1.919	2.643	738	2.453	3.191
Total	8.890	11.180	20.070	10.531	12.927	23.458

Les dades són en l'àmbit del Grup a 31/12/2021. En el col·lectiu Directiu s'inclouen consellers/es executius/ves, alta direcció, direcció general, directores/es corporatius/ves i directores/es top. El col·lectiu Comandaments intermedis inclou els directores/es no pertanyents al col·lectiu directiu. En el cas d'Espanya, les funcions classificades com a tècnics estan incloses en la categoria d'Especialistes, de conformitat amb el Conveni de Banca Privada.

	2021			2020		
Grup d'edat	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Menor de 31 anys	1.113	1.245	2.358	991	1.258	2.249
Entre 31 i 49 anys	5.093	7.012	12.105	5.486	7.636	13.122
Major de 49 anys	2.684	2.923	5.607	4.054	4.033	8.087
Total	8.890	11.180	20.070	10.531	12.927	23.458

Les dades són en l'àmbit del Grup a 31/12/2021.

	2021			2020		
País	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Espanya	6.157	7.310	13.467	7.571	8.141	15.712
Regne Unit	2.291	3.507	5.798	2.408	4.343	6.751
Mèxic	278	185	463	306	192	498
Altres geografies	164	178	342	246	251	497
Total	8.890	11.180	20.070	10.531	12.927	23.458

Les dades són en l'àmbit del Grup a 31/12/2021. La plantilla del Regne Unit engloba el personal de TSB i l'OFEX de Banc Sabadell.

El 2021 la plantilla del Grup s'ha reduït un 14,4 %, passant de 23.458 professionals als 20.070 actuals. Aquest ajust incorpora part de les sortides previstes al Pla Sortides 2021, inclòs en el compromís d'eficiència del Pla estratègic i formalitzat a l'acord d'acomiadament col·lectiu assolit pel Banc i el 100 % dels representants legals dels treballadors. L'objectiu és adaptar el Banc a la transformació de l'entorn (digitalització de clients, noves maneres de treballar, disruptcions tecnològiques...) i construir el millor escenari futur per a la plantilla, els clients i la resta de grups d'interès.

El Pla Sortides 2021 contempla la sortida progressiva, fins al 31 de març del 2022, de 1.605 treballadors de Banc Sabadell. A tots ells, d'acord amb el que és legalment exigible, però amb condicions molt superiors a les previstes

per la llei, se'ls ha ofert l'adhesió als diferents programes inclosos en un Pla Social, amb un compromís doble: aconseguir una nova ocupació per a totes les persones afectades que es plantegin aquest objectiu i, per altra banda, donar orientació efectiva i suport emocional a les persones que ho necessitin en aquesta transició personal i professional.

Modalitats de contracte del Grup³⁶

Pràcticament la totalitat dels contractes del Grup (99,0 %) són contractes indefinits, i únicament 192 són temporals (18 dels quals a Espanya).

	2021			2020		
Tipus de contracte i gènere	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Indefinit	8.817	11.061	19.878	10.474	12.875	23.349
Temporal	73	119	192	57	52	109
Total	8.890	11.180	20.070	10.531	12.927	23.458

Nombre de contractes per tipologia

Les dades són en l'àmbit del Grup a 31/12/2021.

	2021			2020		
Tipus de contracte i classificació professional	Indefinit	Temporal	Total	Indefinit	Temporal	Total
Directius/ves	727	2	729	693	3	696
Comandaments intermedis	3.258	11	3.269	3.739	7	3.746
Especialistes	13.337	92	13.429	15.746	79	15.825
Administratius/ves	2.556	87	2.643	3.171	20	3.191
Total	19.878	192	20.070	23.349	109	23.458

Nombre de contractes per tipologia

Les dades són en l'àmbit del Grup a 31/12/2021.

	2021			2020		
Tipus de contracte i grup d'edat	Indefinit	Temporal	Total	Indefinit	Temporal	Total
Menor de 31 anys	2.306	52	2.358	2.197	52	2.249
Entre 31 i 49 anys	12.009	96	12.105	13.076	46	13.122
Major de 49 anys	5.563	44	5.607	8.076	11	8.087
Total	19.878	192	20.070	23.349	109	23.458

Nombre de contractes per tipologia

Les dades són en l'àmbit del Grup a 31/12/2021.

36. No es proporciona desglossament dels contractes a temps parcial atès que el total d'aquests a Espanya el desembre de 2021 és de 14 (0,1 % dels contractes nacionals) i a les filials de TSB i Mèxic no es preveu aquesta tipologia de contracte.

Tampoc es detalla el desglossament de mitjana anual de contractes perquè no existeix temporalitat destacable, motiu pel qual la desviació entre dades mitjanes anuals i dades finals a 31 de desembre de 2021 és inferior al 3 %.

Distribució de sortides del Grup per acomiadaments

La Taxa de Rotació Voluntària del Grup (TRV) el 2021 és d'un 5 %, recuperant un valor similar al que es va registrar el 2019 (5,7 %). A Espanya, la rotació voluntària és d'un 1,1 % i es manté respecte a anys anteriors.

Durant el 2021 s'han produït 1.648 sortides per motiu d'acomiadament, xifra un 157,1 % superior a la del 2020. Aquestes dades recullen sortides realitzades el desembre del 2021 vinculades al Pla Sortides 2021, que finalitzaran el març de 2022.

Categoria Professional	2021			2020		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Directius/ves	16	5	21	16	9	25
Comandaments intermedis	70	24	94	27	19	46
Especialistes	398	520	918	76	129	205
Administratius/ves	66	549	615	35	330	365
Total	550	1.098	1.648	154	487	641

Les dades són en l'àmbit del Grup a 31/12/2021.

Grup d'edat	2021			2020		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Menor de 31 anys	28	40	68	21	19	40
Entre 31 i 49 anys	108	259	367	76	126	202
Major de 49 anys	414	799	1213	57	342	399
Total	550	1.098	1.648	154	487	641

Les dades són en l'àmbit del Grup a 31/12/2021.

6.2 SmartWork: l'impuls cap a una organització més àgil

Banc Sabadell sempre ha estat un banc de persones per a persones, apostant per ser un banc que connecti millor els seus equips, amb professionals més coordinades i informades; per un model de treball que equilibri la vida personal amb el desenvolupament professional.

Banc Sabadell sempre ha estat un banc de persones per a persones, apostant per ser un banc que connecti millor els seus equips, amb professionals més coordinats i informats; per un model de treball que equilibri la vida personal amb el desenvolupament professional; per la flexibilitat d'hores i d'espais adaptada al pols que marquen els canvis; per la tecnologia com el camí per estar més a prop i més units que mai; i per prioritzar la seguretat i la salut de totes les persones que formen Banc Sabadell. Després d'activar els mecanismes necessaris per a la

situació de contingència provocada per l'emergència sanitària el 2020, el concepte *SmartWork* ha anat evolucionant al llarg del 2021 per aconseguir impulsar una organització més àgil en què l'empleat segueix sent al centre, es vetlla pel seu benestar i s'aconsegueixen equips més cohesionats i focalitzats, però també es recolza el procés imparable de digitalització.

El projecte *SmartWork* s'articula en diferents pilars que el defineixen per aconseguir una organització àgil:

- **Comunicació** bidireccional, constant, transparent i segmentada per a diferents col·lectius interns.
- **Organització del treball:** establir criteri i acompanyar els equips perquè defineixin com volen treballar i organitzar-se internament. Aquesta nova organització del treball es basa en la confiança, la responsabilitat individual, la planificació conjunta i la col·laboració de l'equip i el mànager.
- **Tecnologia i eines** que permetin, cada cop més, poder col·laborar millor (sincrònicament i asincrònic) i treballar de manera més eficient.
- Facilitant en la mesura que sigui possible la flexibilitat i la conciliació de la plantilla.
- Establint un sistema d'espais físics més dinàmics que permetin una millor transversalitat de les diferents àrees.

En els apartats següents destaquem les diferents iniciatives posades en marxa aquest 2021:

6.2.1 Mesures organitzatives

Xarxa d'oficines:

- Gestió flexible de la plantilla en funció d'indicadors objectius de rebrot de la situació sanitària (des de tancament fins a plena ocupació).
- Implantació i acompanyament de la xarxa en l'ús de noves eines tecnològiques.

Centres corporatius:

- Implantació i acompanyament en l'ús de noves eines tecnològiques.
- Durant la desescalada de 2021: implantació del sistema híbrid de torns amb un màxim d'un 50 % de la capacitat dels centres.
- Implantació del model híbrid de teletreball definitiu a Sabís i Innocells (filials tecnològiques del Grup Sabadell) i en disseny model per a la resta del Grup.

Durant el 2021, a TSB s'han dissenyat noves maneres de treballar per aprofitar i assegurar noves dinàmiques de treball que donen suport a la productivitat i al compromís dels empleats. Addicionalment, TSB participa en un informe extern "*Hybrid Work: The Inclusion Question*" que permet dissenyar proactivament la transició cap a noves formes de treball.

6.2.2 Mesures d'acompanyament

1. Comunicació intensiva, clara i propera:
 - *Newsletter* setmanal (*FlashIN*) a tots els empleats a Espanya i comunicacions periòdiques als empleats a l'exterior per informar de totes les iniciatives del Banc, així com potenciar el missatge d'unitat i compromís.
 - Comunicació quinzenal amb els mànagers (**Eres Manager**), per fixar criteris, impulsar cohesió i

acompanyar-los en la gestió dels equips.

- Portal *SmartSite*: amb tota l'actualitat relativa a *SmartWork* i recursos d'interès:
 - Guies i materials infogràfics.
 - Manifest *SmartWork*.
 - Notícies i actualitat sobre *SmartWork*.
 - Continguts específics sobre seguretat i salut, conciliació i flexibilitat i tecnologia que ajuden els empleats en l'organització eficient de la seva feina.
- Notícies a la intranet corporativa (IN Sabadell) i el Portal de l'Empleat.
- Campanya de comunicació sobre reunions eficients amb l'objectiu que siguin més curtes, amb menys participants i menor assiduitat.

2. Pla d'acompanyament amb sessions i seminaris web oberts (*SmartBreaks*) amb objectiu informatiu, formatiu i inspiracional per a tota la plantilla, enfocats a la col·laboració entre equips, l'eficiència, així com a dotar de context i habilitats transversals per afrontar la feina.

3. Mesurament de la satisfacció, el benestar i els avenços en l'eficiència i la productivitat de la plantilla a través d'enquestes periòdiques.

6.2.3 Mesures de conciliació i flexibilitat

En aquest marc i encara tenint present la situació sanitària, el Banc continua facilitant i promocionant l'accés a les diferents mesures de conciliació ja existents anteriorment i a algunes específiques desenvolupades el 2020 i que han continuat vigents tot el 2021:

- Agilitat per tramitar les excedències o els permisos que sol·liciti la plantilla.
- Facilitar les reduccions de jornada.
- Adhesió al Pla McCuida impulsat pel Govern d'Espanya com a una de les mesures urgents extraordinàries per fer front a l'impacte econòmic i social de la COVID-19, que reconeix el dret a accedir a l'adaptació de la jornada i/o la seva reducció d'aquelles persones treballadores per compte d'altri que acreditin deures de cura de familiars quan hi concorren circumstàncies excepcionals relacionades amb les actuacions necessàries per evitar la transmissió comunitària de la COVID-19.
- Flexibilitat per adaptar la jornada laboral (horari d'entrada i sortida) i franja de desconnexió digital (de 18 h a 8 h).

Totes aquestes mesures s'han pres sota la supervisió i la direcció del Grup de treball *SmartWork*, que coordina totes les parts implicades en el projecte.

A més, en tot moment, s'ha mantingut la coordinació i el diàleg amb els representants legals dels treballadors.

6.3 Compromís amb el talent

El Grup Banc Sabadell aspira a proporcionar als seus empleats el millor lloc on desenvolupar una carrera professional. Per fer-ho possible destaquen un model sòlid

de gestió del talent, un marc d'oportunitats professionals dins el Grup (mobilitat interna, promocions i formació) i la capacitat d'atracció del millor talent extern. A més, cal afegir-hi el desenvolupament professional i les capacitats de l'equip de *management*.

6.3.1 Model de gestió del talent

El model de gestió del talent de Banc Sabadell vol gestionar i retenir el talent.

El model de gestió del talent de Banc Sabadell persegueix gestionar i retenir el talent, elements clau a l'estratègia de recursos humans a partir dels principis de meritocràcia, desenvolupament del potencial intern i diversitat. Per prioritzar el desenvolupament del talent intern, es posa el focus en el desenvolupament del potencial de cada persona i s'ofereix als/a les empleats/des la possibilitat de tenir noves oportunitats de carrera i progrés professional al Grup Banc Sabadell.

Durant l'any 2021, s'han consolidat els principals processos per identificar i desenvolupar el millor talent, i hem incorporat altres processos que permeten reforçar el model de gestió del talent:

- **Valoració anual de l'acompliment i del potencial:** procés estructurat per identificar el talent intern i mesurar-ne el potencial. Aquest any s'han potenciat les millores introduïdes l'any 2020 en termes de *feedback* i anticipació de la conversa anual, mesura de l'acompliment i objectivitat (formació obligatòria al dia, participació en programes de voluntariat, bona valoració com a mànager en la gestió per part de l'equip...). A partir de la valoració anual, es defineixen accions per als empleats amb millor compliment i més potencial, i se'ls faciliten oportunitats professionals, accés a formació diferencial i esdeveniments per al seu desenvolupament personal al llarg de l'exercici.
- **Comitès de Valoració de Persones:** destaquem el nou model de Comitès de Valoració de Persones definit, ajustat a la nova estructura organitzativa, amb la finalitat de detectar necessitats en gestió de persones, tant en àmbits de serveis centrals/corporatius com a la xarxa, i acordar de forma consensuada promocions, actuacions concretes (cobertura/relleu de posicions, revisió del

col·lectiu directiu, diversitat...) així com tractar els llocs clau del mapa de substitució de funcions rellevants i el seu *pool* de relleu.

- **Mapa de substitució de funcions rellevants:** s'han revisat els "llocs clau" identificats fins a la data, a conseqüència de la nova estructura organitzativa i s'ha actualitzat el *pool* de relleu.
- **Valoració anual dels primers nivells directius:** nou procés que compta amb una fase d'autovaloració dels objectius i una fase de valoració del mànager, en què a més de valorar els objectius, es valora també l'acompliment sostingut i el potencial. S'obtindrà una visió global d'aquest col·lectiu a través d'un mapa de talent i es definiran actuacions concretes.
- **Procés de valoració i desenvolupament de directius:** es destaca aquest procés, en col·laboració amb una consultora externa especialitzada, que s'ha realitzat el 2021 a un total de 109 directius/ves. El procés conclou amb la presentació de conclusions a cada Direcció General, respectant la confidencialitat i la devolució de resultats a través de *feedback* individual als directius/ves i destacant-ne les fortaleces i les àrees de desenvolupament.

Els processos de gestió del talent definits anteriorment són també aplicables a la filial a Mèxic, on es duu a terme anualment el llançament de la valoració anual d'acompliment i potencial, la celebració del Comitè de Valoració de Persones i la revisió del Mapa de substitució de funcions rellevants, d'acord amb el model de gestió del talent de Grup.

Promocions

La meritocràcia és clau per desenvolupar talent de manera sostenible a llarg termini.

El model de talent fa prevaldre la promoció dels empleats que aconsegueixen els resultats esperats, posant en pràctica els valors del Banc diàriament. Les promocions a llocs de més responsabilitat són sancionades per òrgans interns col·legiats, amb el suport de la Direcció de Recursos Humans. El 2021, 1.074 professionals han accedit a llocs de més responsabilitat a Espanya.

Premis Qualis

Aquests premis són un reconeixement als mèrits i a l'excel·lència per la feina feta per les unitats i els equips de Banc Sabadell i les persones treballadores que els conformen durant cada exercici.

Els premis Qualis edició XIX (2021) s'han atorgat en diverses categories:

- **Premis Excel·lència de Xarxa**
- **Premi BS Idea**
- **Premis Excel·lència de Centre Corporatiu**

Durant el 2021, al Regne Unit, TSB ha continuat identificant i desenvolupant el talent de forma activa, així com creant canals sòlids per a la seva gestió. Destacar el manteniment del sistema de *coaching* per a llocs sènior, i per a la resta de treballadors la proposta de programes de desenvolupament d'habilitats específiques que permetin augmentar la mobilitat interna. El segon trimestre del 2021 s'ha llançat un nou programa de *mentoring* que permet als empleats crear relacions en el sector bancari tant en l'àmbit intern com extern

6.3.2 Atracció de talent extern

Incubadores de talent

Els programes de talent jove constitueixen un vehicle clau tant per a la consecució dels objectius de negoci com per garantir la transformació de l'Entitat.

Els programes de talent jove constitueixen un vehicle clau per poder incorporar aquelles capacitats i coneixements necessaris tant per a la consecució dels objectius de negoci com per garantir la transformació de l'Entitat. Aquest any s'han llançat dos nous programes: el *Graduate Data Science* i el *Banking Sales Program* amb 24 i 210 noves incorporacions, respectivament.

D'una banda, s'han incorporat a *Data Science* especialistes en l'anàlisi avançada de dades, ús de tecnologies de modelatge i sistemes cognitius i, de l'altra, s'han incorporat al *Banking Sales Program* especialistes de negoci centrats en la gestió comercial i el segment dels negocis. Ambdós programes compten amb propostes i itineraris específics de formació, desenvolupament i creació d'un sentiment de pertinença a l'Entitat.

Així mateix, des de l'Entitat s'han promocionat activitats centrades en l'aprenentatge informal i la creació de xarxes interpersonals entre els participants com ara: *Data Fridays*, *Meeting Points* o figures d'acompanyament com les del mentor.

Els programes de talent contribueixen a fomentar la diversitat de gènere i enforteixen el compromís de l'Entitat amb els joves professionals en el desenvolupament del seu talent i carrera professional, alhora que ajuden a difondre una imatge de banc guanyador i amb projecte de futur.

Marca ocupadora

Banc Sabadell disposa d'un procés de selecció de personal que garanteix l'aplicació de criteris objectius valorant la professionalitat i l'adequació de les persones als llocs de treball, així com el potencial de desenvolupament a l'empresa. La proximitat amb les universitats continua sent un factor clau per a la captació de talent i la construcció d'una marca ocupadora forta. Aquest any s'ha materialitzat en intervencions en diferents formats en universitats de primer nivell. També és destacable la pàgina corporativa a LinkedIn, que ha superat els 143.104 seguidors aquest any, amb un creixement del 15 % interanual. Banc Sabadell continua ocupant una posició al top 25 al prestigiós monitor de reputació com a ocupador MercoTalent, millorant en una posició respecte a l'any anterior (lloc 24 vs. lloc 25).

Seguidors LinkedIn

143.104
▲15%

6.3.3 Programes de lideratge

Els mànagers són la columna vertebral del desenvolupament del Grup. De la seva capacitat d'ocupar-se de les persones dels seus equips, generar entorns d'eficàcia, donar poder als seus equips i fomentar la col·laboració, depèn el futur a llarg termini del Grup.

Programa Corporatiu de *Management*

El Programa Corporatiu de *Management* que realitzen les persones que accedeixen a un lloc de director o responsable d'unitat amb equip a càrrec continua el camí de capacitat dels mànagers en habilitats, col·laboració i valors. Un total de 86 mànagers nomenats el 2020 han finalitzat aquest itinerari a principis del 2021, i 91 mànagers més l'han iniciat el setembre de 2021 per finalitzar-lo a principis de l'any 2022. En aquesta nova edició, s'ha modificat l'enfocament del projecte a desenvolupar i s'ha alineat amb el projecte **Eres Manager**, millorant les sessions de *networking* amb Recursos Humans.

Programa de Desenvolupament Directiu (PDD)

El 2021 s'ha donat continuïtat als programes per a directius, que compten amb un Programa de Desenvolupament Directiu quan accedeixen a la posició de Directiu Top o de Director Corporatiu, amb l'objectiu d'acompanyar-los en els moments de transició de carrera i preparar-los davant de l'entorn canviant del negoci, amb especial focus en els desafiaments propis del nou rol.

El programa es planteja en un model de *learning by doing* i té l'objectiu de crear xarxes al col·lectiu directiu per oferir oportunitats de *networking* i visibilitat.

Inclou un procés de valoració 360° i 2 sessions de *coaching* grupal en grups de 5/6 persones que complementen les sessions formatives.

Durant el 2021 s'ha dut a terme una nova edició del programa en format virtual en què han participat 115 directius/ves, amb una valoració excel·lent del programa.

Eres Manager

Per assegurar que els mànagers estan alineats amb el propòsit de l'Entitat i són exemple dels seus valors, s'ha desplegat **Eres Manager**, un programa d'evolució i desenvolupament per reconèixer els mànagers, acompanyar-los per potenciar les seves capacitats i enfocar-les a impulsar un banc més àgil, il·lusionant i connectat.

És un programa transversal que abasta totes les direccions del Banc, amb un *target* de 3.400 mànagers que van des de la posició de Responsable d'Unitat (>10 persones a l'equip) fins a la Direcció General.

El programa està basat en sessions de formació i facilitació, i treballa amb equips de mànagers de cada direcció. El focus està en el rol del mànager i com generar acords sistèmics per comprometre totes les direccions i mànagers a dur-ho a terme.

Al llarg del 2021, s'han realitzat més de 400 sessions formatives tant per als mànagers de Xarxa Comercial a Espanya com per al Centre Corporatiu (el 14 % de les direccions de Centre Corporatiu estan pendents de sessions). La valoració del programa és molt positiva, obtenint un 94 % de recomanació per part dels assistents a les sessions formatives i amb un impacte als indicadors de *management* de 7 punts de millora.

A més, periòdicament (cada 2-3 setmanes) s'envia a tots els responsables d'equip una *newsletter* per anticipar-los la informació clau, recordar accions concretes que han de fer amb els seus equips, reforçar el seu rol i acompanyar-los amb continguts de reflexió (píndoles, articles, *podcasts*...) perquè adoptin els comportaments desitjats com a responsables d'equip.

Desenvolupament de lideratge a TSB

El 2021, el focus ha estat en el treball amb equips híbrids i el suport al benestar dels empleats a través de recursos específics. Tots els líders d'equips han tingut accés a *Leadership Essentials*, una eina i un pla de formació virtual per al desenvolupament del lideratge. Els nous líders han tingut accés al contingut com a "full de ruta" per obtenir una idea clara de totes les claus i pautes de lideratge. Per a aquells líders amb més experiència, s'ha proporcionat accés a opinions i comentaris de personal especialitzat en el món de l'empresa o l'esport.

A més dels programes de lideratge ja desenvolupats, el 2021 s'ha ampliat aquesta oferta amb programes específics:

— *TSB Manager* – programa desenvolupat el 2020 que instrueix els gestors d'equips en els fonaments de la gestió. El 2021 s'ha inclòs un nou mòdul d'aprenentatge

basat en un taller d'habilitats virtuals.

- Formació *online Talking Performance* – programa desenvolupat el 2020 enfocat a la gestió del rendiment que s'ha seguit impulsant durant el 2021.
- *Leader as coach* – programa desenvolupat el 2020 de forma *online* que aprofundeix les habilitats de *coaching*. El 2021, el programa s'ha llançat completament en formació semipresencial, que inclou la pràctica d'habilitats i la mentoria per part de professionals habilitats per la Federació Internacional de Coaching. A més, s'ha creat un grup d'exalumnes per mantenir i integrar l'aprenentatge el 2022.

Adicionalment, al programa *Leadership Expectations*, a fi d'accelerar l'execució del pla estratègic de TSB, s'han identificat directrius a seguir i que s'integraran a la proposta de desenvolupament de lideratge per al 2022 que, alhora, s'alinejarà amb els processos de reclutament i talent.

A més, tots els líders d'equips de TSB segueixen rebent *Leadership Insights*, un butlletí mensual on se segueixen difonent conceptes actuals i futurs basats en la investigació i alineats amb les prioritats estratègiques de l'Entitat i el negoci.

Desenvolupament del lideratge a Mèxic

Banco Sabadell México cerca alinear la cultura i les competències dels líders a escala global. Per això s'ha dut a terme una aliança amb IPADE, l'escola de negocis líder a Llatinoamèrica. Al seu programa *In-Company* de Direcció Empresarial s'ha desenvolupat un programa de formació Directiu que té com a objectiu potenciar i accelerar el desenvolupament de les habilitats per a una presa de decisions adequada. En aquest programa s'imparteixen sessions formatives amb enfocament en Visió Global, Visió de Líder, Visió Funcional, Visió Transversal i els Dilemes ètics del Director.

El 2021 s'ha implementat un programa de formació per a nous líders i aquells col·laboradors que han tingut un canvi de posició amb personal a càrrec seu. Té l'objectiu de dotar-los d'informació clau del seu rol i del domini dels processos operatius interns del Banc. Aquest curs és impartit per experts en cada tema com ara: Prestacions i Beneficis, Previsió Social i Normativitat, Cobertura de Posicions, Procés d'Atracció de Talent, Valoració d'Exercici (Objectius i Competències), Processos Tecnològics i Metodologia Documental.

Adicionalment, hi ha un programa anual de *mentoring* impartit per experts de *Great Place to Work*, en el qual se seleccionen els líders amb millor exercici per ser mentors dels líders en desenvolupament. Aquest programa té com a objectiu aprofundir les fortaleeses, les àrees d'oportunitat i els suggeriments per a la millora del clima laboral. També es plantegen compromisos i accions que els ajudaran a ser líders que impactin de manera positiva dins la cultura organitzacional.

6.4 Formació

El model de formació del Grup Banc Sabadell es basa en els eixos següents:

- **Oferir formació alineada amb el negoci i les necessitats dels professionals del Grup Banc Sabadell.**
- **Millorar el desenvolupament dels empleats com a motor de canvi i transformació.**
- **Fer més eficient el pressupost de formació de l'Entitat per arribar a més empleats i aconseguir més transformació.**
- **Ser referents al sector financer quant a la innovació en la formació dels seus empleats.**
- **Ser referents pel que fa a l'adequació de la formació per a la transformació digital dels negocis.**

L'objectiu és capacitar els empleats per al present i el futur, anticipar les necessitats formatives sobre la base de la planificació estratègica de Recursos Humans i els objectius de negoci, i desenvolupar un model de formació amb solucions personalitzades, innovadores i eficients.

Adicionalment, a TSB, les polítiques i activitats de formació, obligatòries per a tots els empleats, faciliten informació i orienten els empleats en relació amb els riscos a tenir en compte en totes les fases que conformen la relació comercial amb els clients.

Principals dades formatives del Grup el 2021

L'any 2021 ha seguit impactat en l'àmbit formatiu per les limitacions sanitàries derivades de la pandèmia. Adaptant-se a aquesta realitat, s'ha continuat acompanyant el negoci en els reptes i objectius que s'ha marcat, oferint nous recursos formatius concrets per als projectes estratègics i prioritaris per al Grup Banc Sabadell. S'ha continuat potenciant l'oferta formativa *online* i virtual, en detriment de les sessions presencials, que s'han continuat impartint en format virtual en directe.

En l'acompanyament al negoci, a Espanya, destaquen programes per a nous comercials, dins del projecte **Cantera** i el **Banking Sales Program**, dos programes formatius que acompanyen dos col·lectius diferents.

El projecte Cantera proposa impulsar el negoci de captació, integrar les noves incorporacions a la cultura de l'Entitat, facilitar l'adquisició dels coneixements, habilitats i certificacions regulatòries per exercir l'activitat comercial i generar equips especialitzats. Banking Sales Program té com a objectiu establir una formació inicial amb els continguts bàsics per a les funcions GCO (Gestor Comercial) i facilitar la formació imprescindible a les certificacions de caràcter regulatori.

També destaquen les diferents accions formatives per a especialistes: el programa per a Directors/es de Banca Personal, la formació per a Directors/es de Petites i Mitjanes Empreses, l'arrencada dels itineraris per a Directors/es de Negocis, o els espais que s'han llançat per als equips d'Oficina Directa i SARA (nou servei d'atenció per ajudar les oficines i la resta de companys a resoldre els dubtes sobre

productes, procediments o casuístiques concretes).

Adicionalment, s'ha impartit formació per a especialistes en Fons Europeus, que els han introduït en un àmbit tècnic que necessita molt *expertise* i, per a tots els empleats, s'ha elaborat una formació en Next Generation EU i Sostenibilitat.

Aquest 2021, la formació reguladora a Espanya ha estat molt intensa, amb un 76 % del total d'hores de formació realitzades fins al tancament de l'any. Dins aquest percentatge d'hores es troba la formació en àmbits de compliment obligat, com ara la formació relativa al nou Codi de Conducta, Prevenció del Blanqueig de Capitals, Seguretat, Prevenció de Riscos Laborals, etc., així com tot el capítol de formació contínua de les tres certificacions requerides per comercialitzar productes bancaris, com són MiFID, IDD i LCCI. Les hores dedicades a sumar temps de formació per a la seva recertificació han suposat més del 87 % del total de la formació reguladora.

El 2021, la filial TSB ha desenvolupat *Money Confidence*, un programa de capacitació acreditat per l'institut bancari Chartered Banker Institute, orientat a tots els empleats amb exposició al client, i que consisteix en dos elements clau: comprendre què és el que s'espera dels empleats i com desenvolupar una conversa fructífera amb el client.

La pràctica totalitat dels empleats (98 %) han rebut formació el 2021, amb 781.899 hores totals de formació realitzades en l'àmbit del Grup (equivalents a una mitjana de 40 hores per empleat), fet que ha millorat tant les habilitats professionals de la nostra plantilla com la seva ocupabilitat futura dins de l'organització. A Espanya, un 24 % de la formació rebuda és voluntària, i un 85 % s'ha fet *online*.

	2021	2020
Empleats que han rebut formació (%)	98,2 %	98,0 %

Empleats actius a 31/12/2021. Les dades de formació fan referència al perímetre del Grup.

2021

98,2%

Formació

	2021		2020	
	Hores formació	Mitjana hores	Hores formació	Mitjana hores
Directius/ves	28.969	40,9	25.862	39,7
Comandaments intermedis	149.818	46,6	197.194	53,6
Especialistes	549.691	41,8	727.833	47,0
Administratius/ves	53.420	20,3	74.713	23,6
Total	781.899	39,7	1.025.602	44,6

Empleats actius a 31/12/2021 que han rebut formació.

Quantitat total d'hores de formació i mitjana per categoria professional

Mitjana hores

39,7

Formadors interns

El col·lectiu de formadors ha estat reconegut pels premis Qualis del Banc com el millor projecte de Centre Corporatiu basat en la transformació del model de Formació amb prioritat en el rol del formador, alineant-ho amb les necessitats de l'Entitat i la realitat del negoci.

Es destaca la contínua contribució del nostre col·lectiu de formadors interns, peça clau en la transmissió del coneixement i la cultura de Banc Sabadell, que aquest 2021 ha estat reconegut pels premis Qualis del Banc com el millor projecte de Centre Corporatiu basat en la transformació del model de Formació amb prioritat en el rol del formador, alineant-ho amb les necessitats de l'Entitat i la realitat del negoci. La implantació del projecte ha suposat una millora de la qualitat de la formació, promovent una veritable cultura de l'*expertise* intern, contribuint a la millora del clima i a la transformació dels valors del Banc i fent més eficient la inversió en formació.

Un total de 681 professionals han compartit el seu *expertise* amb companys, aportant el 26 % de les hores formatives realitzades.

Entre les activitats dels formadors interns és ressenyable la continuïtat del projecte WhatsNext, en què han donat suport als seus companys per a l'adopció de noves eines digitals de la suite Microsoft Office365. Durant el 2021, s'han comptabilitzat més de 5.900 hores que els *buddys* (formadors interns en el rol de tutors) han dedicat als seus companys ajudant-los a utilitzar de manera eficient les noves eines que faciliten el treball en un model híbrid de teletreball/presencial.

L'equip de formadors interns disposa d'un espai de formació específic dins de Sabadell Campus.

Sabadell Campus

Sabadell Campus és la plataforma de formació del Banc utilitzada a Espanya i és molt més que un mer entorn de formació. Les escoles són el puntal del Campus, com ara els espais de desenvolupament i formació sobre una determinada temàtica, que posen a la disposició dels empleats del Banc itineraris de certificació, espais de participació, continguts d'autoformació i continguts de consulta.

Actualment, hi ha 6 escoles diferenciades:

- **Escola Comercial**
- **Escola Regulatoria**
- **Escola Management**
- **Escola Digital**
- **Escola Financera**
- **Escola d'idiomes**

Tots aquests espais de desenvolupament i els seus continguts tenen com a objectius principals acompanyar i donar suport a la tasca comercial, proporcionar informació ràpida i fàcil de "consumir" i impactar en la realitat d'aplicació en el dia a dia de l'empleat.

En aquest 2021, els projectes formatius més destacats al Campus són els següents:

- **Formació continuada a l'Escola Comercial.** És un espai que ordena i facilita recursos formatius específics per actualitzar coneixements en les 3 certificacions regulatòries que afecten la possibilitat de comercialitzar productes financers: MiFID, IDD i LCCI.

En aquest espai, mensualment s'ofereixen nous continguts audiovisuals que permeten a l'empleat estar al dia i alhora sumar hores per recertificar-se. És l'espai

més visitat del Campus, acumulant en els darrers 12 mesos més de 101.000 accessos.

Accessos

101.000

— Formació per a especialistes a l'Escola Comercial.

S'han dissenyat grups col·laboratius per a les diferents funcions especialistes d'empreses i xarxa. En aquest cas, i per al 2021, destaca l'Espai de Director/a de Banca Personal, que conté itineraris formatius depenent de la trajectòria, així com un apartat de Notícies i una Comunitat on es comparteixen bones pràctiques, dinamitzats per formadors interns.

D'altra banda, l'Espai d'Oficina Directa concentra un volum de visites proper a 35.000 (acumulats en els darrers 12 mesos), i facilita tota la formació disponible per a aquest perfil especialitzat. Així mateix, estan en desenvolupament espais per a especialistes de Pimes i Negocis.

Volum de visites

35.000

- **Formació a l'Escola Regulatoria.** Els empleats poden trobar tots els cursos reguladors i molts més continguts en formats innovadors i amb l'acompanyament de Norma, un personatge que ajuda a l'aplicació de la formació en el dia a dia real dels empleats d'oficina.

A més, l'Escola Regulatoria vol acompanyar els professionals del Banc per generar una cultura de *compliance* amb un blog propi escrit d'una manera propera i despreocupada, i tires de còmic i infografies.

- **Smartsite.** És un espai que facilita en un mateix lloc tota la informació sobre els diferents projectes relacionats amb *SmartWork* i les noves formes de treball que s'estan impulsant al Banc. A més, hi ha formació recomanada i accés a continguts audiovisuals periòdics. Acumula més de 47.500 visites (acumulades en els darrers 12 mesos).

Visites

47.500

- **Aula Legal.** Es tracta d'un grup privat al Campus, només accessible a la Direcció d'Assessoria Jurídica. Es planteja com un espai d'aprenentatge exclusiu per als professionals jurídics, on es recopila tota la formació especialitzada en l'àmbit de l'assessoria jurídica i el dret i on compartir novetats normatives amb tot el col·lectiu. Actualment té 125 membres.

L'àmbit de la sostenibilitat també té el seu espai específic al Campus amb formació obligatòria per a tots els empleats.

Hi destaquen una infografia introductòria i el curs **Introducción a la Sostenibilidad**, desenvolupat conjuntament amb EADA *Business School*, d'una hora de durada i en format audiovisual. Amb aquesta formació obligatòria per a tots els empleats, poden conèixer el nou paradigma sostenible, tenen un marc conceptual sobre el tema, poden explicar la triple línia de beneficis i el marc ESG, així com què són els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS), l'economia circular i coneixen com el Banc planteja el seu Pla de Sostenibilitat. El percentatge de realització d'aquest curs al tancament del 2021 és del 93,4 %.

Realització curs **Introducción a la Sostenibilidad**

93,4%

En aquest mateix àmbit s'han desenvolupat dos cursos més:

- **Sostenibilitat** d'una hora de formació, focalitzada en familiaritzar-se amb els aspectes més rellevants sobre sostenibilitat i preparar-se per a la Visita 360 per acompanyar els clients també en aquesta matèria.
- **Sistema de Gestió Ambiental** de dues hores de durada, per ser capaç d'entendre la importància d'implantar un sistema de gestió ambiental al Banc i poder col·laborar en la implantació del sistema basat en la Norma ISO 14001.

Per acabar, s'està començant a treballar per disposar d'una certificació en sostenibilitat oberta a tots els empleats del Banc que s'implantarà durant el primer trimestre del pròxim any.

6.5 Diversitat

El Grup considera la diversitat com una font de valor i riquesa corporativa i impulsa accions per fomentar-la.

En aquest sentit, Banc Sabadell està compromès amb el fet de promoure ambients de treball en què es tracti amb respecte i dignitat les persones, procurant el desenvolupament professional de la plantilla i garantint la igualtat d'oportunitats en la seva selecció, formació i promoció, oferint un entorn de treball lliure de qualsevol discriminació per motiu de gènere, edat, orientació sexual, religió, ètnia o qualsevol altra circumstància personal o social.

Una mostra d'aquest compromís és la inclusió des de 2020 d'un indicador de diversitat en l'objectiu de sostenibilitat que forma part dels objectius corporatius del Grup.

6.5.1 Gènere

La plantilla del Banc és diversa en termes de gènere, amb un 55,7 % de dones.

Pel que fa als/a les directius/ves, les dones representen el 29,4 %, amb un increment de 3,5 punts el 2021, seguint la tendència contínua de millora dels últims anys. Tanmateix, es manté el compromís de seguir incrementant la diversitat en els nivells directius, per a la qual cosa és clau avançar en la diversitat dels comandaments intermedis, en què s'ha superat un 39 % de dones el 2021.

En el cas d'Espanya, s'aprecia un increment en la representació de dones en llocs directius, on s'ha passat del 25,6 % al 29,1 % (+3,5 punts) en directius/ves i del 34,7 % al 38,8 % (+4,1 punts) en comandaments intermedis, continuant amb la progressió d'anys anteriors. Es manté el percentatge de promocions de dones (55,3 % de dones entre la plantilla promocionada el 2021, *versus* un 55,6 % el 2020), fet que demostra el compromís amb la diversitat i els resultats de les mesures que s'han posat en marxa.

Classificació per gènere	2021	2020
Homes	8.890	10.531
Dones	11.180	12.927
Total	20.070	23.458

En percentatge per categoria professional	2021	2020
Directives	29,4 %	25,9 %
Comandaments intermedis	39,2 %	35,3 %
Especialistes	57,8 %	56,7 %
Administratives	72,6 %	76,9 %
Dones promocionades respecte al total de promocions durant l'exercici	55,3 %	55,6 %

Distribució dels
empleats del Grup

Les dades fan referència al Grup a 31/12/2021 excepte les promocions que fan referència al perímetre d'Espanya.

Directives
2021

2020

29,4%

25,9%

Comandaments intermedis
2021

2020

39,2%

35,3%

Dones promocionades
2021

55,3%

L'evolució favorable dels indicadors a Espanya és conseqüència de la posada en marxa de diferents mesures, entre les quals destaquen:

— Gestió del talent:

- Participació en programes de desenvolupament professional i lideratge; destaquem una major participació femenina en programes d'Alts Potencials per fomentar el desenvolupament del *pool* de talent predirectiu (55 % de participants van ser dones a la primera edició).
- Seguiment de promocions de dones i diversitat de la plantilla als Comitès de Valoració de Persones i als

Comitès de Valoració Directiva (especial èmfasi en predirectiu i directiu) amb accions concretes que cal impulsar per a cadascuna de les àrees.

- Monitoratge i seguiment sobre els resultats de l'enquesta de clima "El Banc que volem ser" i accions de seguiment.

— Normativa interna i relacions laborals:

- Codi de Conducta del Grup 2021, que promou la igualtat d'oportunitats en l'accés a la feina i la promoció professional i assegura l'absència de situacions de discriminació.
- Pla d'igualtat efectiva entre dones i homes.

- XXIV Conveni Col·lectiu del sector de la Banca, que promou la igualtat d'oportunitats.
- **Selecció:**
 - Dones en totes les ternes de posicions directives.
 - Monitoratge i anàlisi de contractacions per gènere i Direcció. S'incorporen els KPI individuals respecte al gènere a les auditories internes de selecció.
 - Ús de llenguatge inclusiu en les ofertes internes i externes, incloent-hi clàusula final de no discriminació.
 - Ús d'imatges inclusives i diverses en les campanyes d'atracció de talent.
 - Incentiu als *partners* externs per a una selecció inclusiva.
- **Formació:**
 - Curs d'igualtat de gènere (obligatori per als empleats amb equip a càrrec seu). Més de 4.000 empleats l'han realitzat.
 - Nous cursos en catàleg de formació sobre diversitat i inclusió. Llançament a finals de 2021.
- **Compensació:**
 - Un dels indicadors clau de la diversitat dins dels objectius corporatius de sostenibilitat és la reducció de la bretxa salarial.

El 2021, Banc Sabadell ha seguit apostant per la comunicació i difusió internes de totes les mesures que realitza el Banc en matèria de diversitat.

La iniciativa *Sabadell Women Inspiration Group* (SWING) impulsada pel col·lectiu de dones directives del Banc, que té com a objectiu l'empoderament de les dones de Banc Sabadell i l'aportació del valor de la diversitat i els seus beneficis, ha seguit la seva activitat durant tot el 2021 amb sessions mensuals.

A més, la xarxa ampliada *SWING&Co*, oberta a totes aquelles persones interessades en temes de diversitat, de la qual formen part 300 empleats, també ha seguit realitzant accions i comunicacions internes.

Durant la primera setmana de març del 2021 es va celebrar la Setmana de la Diversitat, en què es van dur a terme diverses accions de comunicació interna, cap als empleats, i també externa, a xarxes socials.

Aquella setmana, *SWING* va organitzar un gran esdeveniment obert a tota la plantilla dins de la sèrie "Converses sobre Diversitat" el qual va comptar amb la participació de Miquel Montes, Director General i Director d'Organització i Recursos i Director de Banca de Particulars, i Carlos Ventura, Director General i Director de Banca d'Empreses i Xarxa. L'objectiu principal de l'esdeveniment era traslladar el missatge que la diversitat va amb tots i totes les persones que formen part del Banc.

Així mateix, la iniciativa interna *Data Pills* va desenvolupar amb motiu del Dia Internacional de la Dona i la Nena a la Ciència una infografia de difusió interna sobre el paper de la dona en la ciència i testimonis d'empleades del Banc que treballen en l'àmbit STEM (Ciències, Tecnologia, Enginyeria i Matemàtiques, per les seves sigles en anglès). En l'àmbit extern, Banc Sabadell forma part del grup impulsor de treball del projecte *Women in Banking*, una iniciativa per compartir millors pràctiques entre entitats

bancàries a Espanya i promoure una xarxa de dones dins del sector bancari. El juliol del 2021, aquesta iniciativa va ser recolzada formalment per l'Associació Espanyola de Banca (AEB) i avalada per Banc Sabadell.

Aquest 2021, s'ha fomentat especialment la participació de dones a diferents fòrums i esdeveniments externs. Cal destacar la participació del Banc com a *partner* i ponent al *Women Economic Forum* celebrat al gener.

A més, s'ha rebut el premi Federació d'Empresàries i Directives d'Astúries (FEDA) com a Empresa Igualitària, per les polítiques desenvolupades a favor de la igualtat d'oportunitats professionals entre homes i dones.

Com a acció externa, Banc Sabadell patrocina iniciatives de gènere a diferents mitjans de comunicació. El 2021, el Banc ha patrocinat una secció del programa **Liderazgos** d'Onda Cero, on dones directives del Grup parlen sobre finances i tracten cada mes un tema diferent. També ha patrocinat l'espai del diari Sport **50 mujeres, 50 causas** dedicat a la visibilització i potenciació de les dones a l'esport.

Aquest compromís ve de lluny, ja que Banc Sabadell va rebre el 2018 el Distintiu d'Igualtat a l'Empresa atorgat pel Govern d'Espanya i ha presentat el març de 2021 l'Informe Anual del distintiu, reafirmant així el seu compromís. A més, el Conseller Delegat de Banc Sabadell, César González-Bueno, és signant de la iniciativa promoguda per la Fundació Adecco i la CEOE de "CEO per la diversitat".

La diversitat també és un pilar clau a TSB, on s'ha aconseguit un gran progrés el 2021 amb un augment de la representació femenina d'1 punt que representa el 41 %, per sobre de la mitjana de la indústria del 34 %; i la representació de persones de color, asiàtics i minories ètniques també va augmentar en 2 punts, fet que representa un 9 %, amb un objectiu per al 2025 d'almenys el 10 %.

El pla de negoci de TSB inclou un enfocament estratègic "*Do What Matters*" on es recullen la cultura inclusiva a través de:

- Crear un TSB per a tothom a través del comportament i les formes de treballar.
- Construir una plantilla diversa i equilibrada que sigui un reflex dels clients al Regne Unit.
- L'accessibilitat com a clau de la inclusió, que genera confiança per dialogar sobre salut mental tant internament com amb els clients.
- Donar suport a la mobilitat social en les comunitats locals.

Diversitat en el Consell d'Administració

El Consell d'Administració i la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu de Banc Sabadell, d'acord amb les recomanacions del Codi de bon govern de la CNMV revisat el juny de 2020 i amb la Política de Selecció de Candidats a Conseller de Banc Sabadell, aprovada pel Consell d'Administració en la seva sessió de 25 de febrer de 2016, i modificada per última vegada el 30 de setembre de 2021, procuren, en la selecció dels candidats, un equilibri adequat i diversitat en la composició del Consell, que, en conjunt, enriqueixi la presa de decisions i aporti punts de

vista plurals al debat dels assumptes de la seva competència. En particular, vetllen perquè els procediments facilitin la selecció de conselleres i, en general, no comportin biaixos implícits que puguin implicar discriminació.

Banc Sabadell compta des de 2019 amb una matriu de competències i diversitat, revisada anualment pel Consell d'Administració, l'última revisió de la qual és del 18 de novembre de 2021, amb motiu dels canvis produïts en el si del Consell d'Administració.

Adicionalment, el Banc ha adoptat les polítiques i ha establert les mesures per incrementar al llarg dels últims anys el nombre de conselleres. La Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu ha prioritzat la diversitat de

gènere i ha potenciat la selecció de consellers independents del gènere menys representat per tal d'incrementar la igualtat en el si del Consell.

Al tancament de l'exercici 2021, el Consell d'Administració de Banc Sabadell ha estat format per quatre dones d'un total de quinze Consellers, tres Conselleres Independents i una Consellera Altra Externa. De les sis Comissions del Consell d'Administració, la Comissió d'Auditoria i Control i la Comissió de Retribucions estan presidides per dones (Conselleres Independents). Així mateix, són presents a totes les Comissions del Consell, assolint el 50 % dels seus membres a la Comissió de Riscos i a la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu.

El Consell d'Administració té una composició diversa i eficient.

Disposa d'una dimensió adequada per exercir eficaçment les seves funcions amb profunditat i contrast d'opinions, cosa que permet aconseguir un funcionament de qualitat, eficaç i participatiu. La seva composició reuneix una adequada diversitat de competències i trajectòries

professionals, orígens i gènere, amb àmplia experiència en els àmbits bancari, financer, d'assegurances, riscos i auditoria, en els camps regulador i jurídic, acadèmic, de recursos humans i consultoria, digital i TI (transformació digital), i en l'àmbit empresarial i internacional.

	2021	2020
Homes	11	11
Dones	4	4
Total	15	15

Diversitat en
el Consell
d'Administració

Les dades són a 31/12/2021. El 2021, la proporció de dones en el Consell d'Administració s'ha mantingut en el 27 %.

6.5.2 Diversitat funcional

El Grup estableix accions d'adequació del lloc de treball en els casos de diversitat funcional que ho requereixin, d'acord amb els protocols d'especial sensibilitat del servei de medicina del treball. Adicionalment, l'Entitat ofereix acompanyament en la sol·licitud de tràmits i gestions en l'àmbit municipal, autonòmic o estatal, que ajudin a

millorar el benestar social d'aquest col·lectiu més enllà de l'àmbit estrictament professional. En compliment de la Llei general de discapacitat, s'apliquen mesures alternatives per la via de la contractació de serveis o subministraments amb centres especials d'ocupació.

El nombre d'empleats del Grup amb alguna discapacitat a desembre de 2021 ha estat de 344.

Categoria Professional	2021			2020		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Directius/ves	7	4	11	8	3	11
Comandaments intermedis	16	14	30	26	11	37
Especialistes	100	114	214	144	148	292
Administratius/ves	20	69	89	27	115	142
Total	143	201	344	205	277	482

Les dades són en l'àmbit del Grup a 31/12/2021.

Així mateix, el 2021 s'ha donat suport i col·laborat amb la Fundació Eurofirms a la seva campanya “#IgualdeDiferentes #IgualdeProfesionales” amb motiu del Dia Internacional de la Discapacitat (3 de desembre) amb les difusions en canals interns i externs de l'Entitat amb l'objectiu de generar una cultura més inclusiva i trencar biaixos i prejudicis. Addicionalment, aquella mateixa setmana es va realitzar una sessió juntament amb Microsoft sobre accessibilitat tecnològica oberta a tots els empleats per abordar les funcionalitats tecnològiques que els empleats tenen a disposició per treballar de manera inclusiva i accessible a tots i totes.

6.6 Política Retributiva

Les polítiques retributives del Grup Banc Sabadell són coherents amb els objectius de l'estratègia de risc i de negoci, la cultura corporativa, la protecció dels accionistes, inversors i clients, els valors i els interessos a llarg termini del Grup, així com amb la satisfacció dels clients i amb les mesures emprades per evitar conflictes d'interessos sense encoratjar l'assumpció de riscos excessius.

La Política Retributiva del Grup Banc Sabadell es basa en els principis següents:

— **Fomentar la sostenibilitat empresarial i social a mitjà-llarg termini, a més de l'alineació amb els valors del grup. Això implica:**

- Alinear les retribucions amb els interessos dels accionistes i amb la creació de valor a llarg termini.
- Impulsar una gestió de riscos rigorosa, contemplant mesures per evitar el conflicte d'interès.
- Alinear amb l'estratègia de negoci els objectius, valors i interessos a llarg termini del grup.

— **Recompensar l'acompliment i alinear d'aquesta manera la retribució amb els resultats generats per l'individu i el nivell de risc assumit.**

- Equilibri adequat entre els diferents components de la retribució.
- Consideració de riscos i resultats actuals i futurs, no incentivant l'assumpció de riscos que superin el nivell tolerat pel Grup.

- Esquema senzill, transparent i clar, comprensible i fàcil de comunicar a tota la plantilla.

— **Assegurar un sistema retributiu competitiu i equitatiu (competitivitat externa i equitat interna):**

- Capaç d'atreure i retenir el millor talent.
- Que recompensi la trajectòria professional i la responsabilitat, amb independència del gènere de l'empleat. En aquest sentit, les polítiques de remuneracions es basen en la igualtat de retribució entre empleats i empleades per a una mateixa feina o per a una feina del mateix valor.
- Alineat amb estàndards de mercat i flexible per adaptar-se als canvis de l'entorn i les exigències del sector.

A més dels Principis de l'apartat anterior, es tenen en compte els aspectes següents:

- La Política Retributiva i les pràctiques de remuneració estan d'acord amb el seu enfocament de gestió del risc de crèdit i amb el seu apetit i les seves estratègies en relació amb aquest risc, i no creen un conflicte d'interessos. A més, aquestes pràctiques incorporen mesures per a la gestió de conflictes d'interessos, a fi de protegir els consumidors davant d'un perjudici indesitjable derivat de la remuneració del personal de vendes.
- Coherència amb la integració dels riscos de sostenibilitat i publicació d'aquesta informació a la pàgina web del grup.
- La Política Retributiva i les pràctiques de remuneració estimulen un comportament coherent amb els plantejaments del Grup relacionats amb el clima i el medi ambient, així com amb els compromisos assumits voluntàriament pel Grup. Promouen un enfocament a llarg termini de la gestió dels riscos relacionats amb el clima i el medi ambient.
- Els components de la retribució han de contribuir a fomentar actuacions en matèria ambiental, social i de bon govern (ESG) a fi de fer sostenible i socialment responsable l'estratègia de negoci.

Tots els principis que inspiren la Política Retributiva del Grup compleixen les Directives i Reglaments Europeus i les normes vigents.

La Política Retributiva del Grup és
imparcial pel que fa al gènere, en línia amb
el principi d'igualtat de retribució per una
mateixa feina o per una feina del mateix valor,
orientant la presa de decisions cap a
la reducció de la bretxa salarial de gènere.

A més de garantir la igualtat retributiva per la mateixa feina o per treballs d'igual valor, també es garanteix la igualtat d'oportunitats, ja que són una condició prèvia perquè la remuneració sigui neutra des del punt de vista del gènere a llarg termini. Això inclou, entre d'altres, les polítiques de contractació, el desenvolupament de carrera professional, els plans de successió, l'accés a la formació i la possibilitat de cobrir vacants internes.

Remuneració del Consell d'Administració

En relació amb la remuneració mitjana tots els membres del Consell d'Administració, Consellers i Conselleres, estan retribuïts sota un mateix criteri, això és el nombre de sessions del Consell o comissions en les quals participen o, si escau, que presideixen, sense que existeixi cap variació per cap altre motiu.

2021			2020		
	Membres	Remuneració	Membres	Remuneració	
Homes	10	259.633	11	155.796	
Dones	4	164.390	2	132.917	
Total	14	232.421	13	152.277	

Remuneració mitjana en el Consell d'Administració³⁷

Per al càlcul de la retribució mitjana es consideren els membres del Consell d'Administració que han exercit la funció de Conseller/a durant l'exercici fiscal complet, excloent membres del Consell que no han exercit tot l'any. Es computen les remuneracions percebudes pel treball realitzat en la funció de Conseller/a, excloent-ne els imports percebuts per funcions directives i excloent-ne els imports per Consells Consultius. Aquesta remuneració inclou, des del 2021, una remuneració addicional per al President no executiu per retribuir les funcions que exerceix com a President de l'Entitat, President del Consell d'Administració i President de la Junta General d'Accionistes, així com les funcions de màxima representació de l'Entitat i totes les altres que li atribueixin la Llei, els Estatuts Socials o el Consell d'Administració mateix. La remuneració mitjana el 2021 dels Consellers homes sense considerar la remuneració per al President no executiu és de 148.574 euros.

Remuneració de la plantilla per categoria professional, edat i gènere

S'informa de les remuneracions percebudes per la feina feta durant l'any per territoris.

Remuneració total mitjana a Espanya

2021							2020						
Empleats				Remuneració			Empleats			Remuneració			
Classificació Professional	H	D	Total	H	D	Total	H	D	Total	H	D	Total	
Directius/ves	402	165	567	165.001	125.629	153.543	394	136	530	182.125	138.933	171.042	
Comandaments intermedis	1.618	1.027	2.645	72.565	60.951	68.055	2.025	1.077	3.102	73.341	62.398	69.542	
Especialistes	4.087	6.002	10.089	47.081	42.570	44.397	5.099	6.794	11.893	48.150	42.724	45.050	
Administratius/ves	50	116	166	27.580	25.988	26.468	52	134	186	27.382	26.191	26.524	
Total	6.157	7.310	13.467	61.319	46.764	53.418	7.570	8.141	15.711	61.719	46.662	53.917	

Les dades són a 31/12/2021. Remuneració mitjana en euros.

2021							2020						
Empleats				Remuneració			Empleats			Remuneració			
Grup d'edat	H	D	Total	H	D	Total	H	D	Total	H	D	Total	
Menor de 31 anys	367	256	623	35.596	34.524	35.156	246	227	473	37.461	33.924	35.763	
Entre 31 i 49 anys	3.606	5.118	8.724	55.767	45.100	49.509	3.856	5.403	9.259	55.462	44.674	49.167	
Major de 49 anys	2.184	1.936	4.120	74.807	52.782	64.457	3.468	2.511	5.979	70.396	52.092	62.709	
Total	6.157	7.310	13.467	61.319	46.764	53.418	7.570	8.141	15.711	61.719	46.662	53.917	

Les dades són a 31/12/2021. Remuneració mitjana en euros.

37. Per a més informació en relació amb les remuneracions dels membres del Consell d'Administració, vegeu la Política de Remuneracions de Consellers, l'Informe Anual sobre Remuneracions dels Consellers i l'Informe Anual de Govern Corporatiu publicat a la pàgina web corporativa del Grup Banc Sabadell (www.grupbancsabadell.com).

<https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/gobierno-corporativo-y-politica-de-remuneraciones/politica-de-remuneraciones-de-consejeros.html>

<https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/gobierno-corporativo-y-politica-de-remuneraciones/informe-anual-sobre-remuneraciones-de-los-consejeros.html>

<https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/gobierno-corporativo-y-politica-de-remuneraciones/informe-anual-de-gobierno-corporativo.html>

Remuneració total mitjana
al Regne Unit (TSB)

2021							2020					
Empleats			Remuneració			Classificació Professional	Empleats			Remuneració		
H	D	Total	H	D	Total		H	D	Total	H	D	Total
Directius/ves	94	46	140	272.790	256.255	267.357	99	40	139	276.653	258.053	271.300
Comandaments intermedis	203	154	357	117.593	110.090	114.356	205	151	356	110.585	103.828	107.719
Especialistes	1.302	1.486	2.788	55.223	47.163	50.927	1.411	1.831	3.242	52.085	43.931	47.480
Administratius/ves	674	1.803	2.477	27.468	24.552	25.345	669	2.303	2.972	27.651	23.341	24.311
Total	2.273	3.489	5.762	61.560	41.013	49.118	2.384	4.325	6.709	59.584	37.039	45.050

Les dades són a 31/12/2021. Remuneració mitjana en euros. Tipus de canvi a 31/12/2021: 0,8403 GBP=1 EUR. Tipus de canvi a 31/12/2020: 0,89903 GBP=1 EUR. El seu còmput de plantilla només engloba plantilla TSB excloent el personal OFEX de Banc Sabadell al Regne Unit.

2021							2020					
Empleats			Remuneració			Grup d'edat	Empleats			Remuneració		
H	D	Total	H	D	Total		H	D	Total	H	D	Total
Menor de 31 anys	686	939	1.625	34.204	30.116	31.842	649	959	1.608	34.699	30.700	32.314
Entre 31 i 49 anys	1.189	1.653	2.842	68.775	45.133	55.024	1.269	1.946	3.215	65.427	40.370	50.260
Major de 49 anys	398	897	1.295	87.159	44.826	57.836	466	1.420	1.886	78.333	36.754	47.028
Total	2.273	3.489	5.762	61.560	41.013	49.118	2.384	4.325	6.709	59.584	37.039	45.050

Les dades són a 31/12/2021. Remuneració mitjana en euros. Tipus de canvi a 31/12/2021: 0,8403 GBP=1 EUR. Tipus de canvi a 31/12/2020: 0,89903 GBP=1 EUR. El seu còmput de plantilla només engloba plantilla TSB excloent el personal OFEX de Banc Sabadell al Regne Unit.

Remuneració total
mitjana Mèxic

2021							2020					
Empleats			Remuneració			Classificació Professional	Empleats			Remuneració		
H	D	Total	H	D	Total		H	D	Total	H	D	Total
Directius/ves	44	14	58	197.786	123.363	179.507	51	16	67	210.214	127.902	190.557
Comandaments intermedis	162	114	276	50.882	46.965	49.258	178	121	299	50.757	44.988	48.414
Especialistes	72	57	129	20.555	19.816	20.226	77	55	132	19.511	19.735	19.604
Administratius/ves	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	278	185	463	66.023	44.382	57.319	306	192	498	69.532	44.663	59.925

Les dades són a 31/12/2021. Remuneració mitjana en euros. Tipus de canvi a 31/12/2021: 23,1438 MXN=1 EUR. Tipus de canvi a 31/12/2020: 24,416 MXN=1 EUR. A les dades de remuneració no s'inclou personal expatriat ni personal de Sinia Capital, S.A.

2021							2020					
Empleats			Remuneració			Grup d'edat	Empleats			Remuneració		
H	D	Total	H	D	Total		H	D	Total	H	D	Total
Menor de 31 anys	46	35	81	25.577	22.249	24.139	54	30	84	27.368	22.701	25.681
Entre 31 i 49 anys	201	141	342	68.543	48.825	60.342	215	148	363	68.482	48.693	60.468
Major de 49 anys	31	9	40	109.939	60.843	98.892	36	15	51	137.904	49.097	111.784
Total	278	185	463	66.023	44.382	57.319	305	193	498	69.532	44.663	59.925

Les dades són a 31/12/2021. Remuneració mitjana en euros. Tipus de canvi a 31/12/2021: 23,1438 MXN=1 EUR. Tipus de canvi a 31/12/2020: 24,416 MXN=1 EUR. A les dades de remuneració no s'inclou personal expatriat ni personal de Sinia Capital, S.A.

Nota de càlcul de remuneració total:

Per al càlcul de la remuneració total mitjana es considera: retribució fixa a tancament de l'exercici, retribució variable, complements salarials, extrasalarials i beneficis;

remuneració anualitzada i efectivament pagada. Aquest criteri és aplicable a tots els països des del 2021. Les dades relatives al 2020 s'han recalculat per garantir una comparativa homogènia amb les del 2021.

Banc Sabadell, davant d'unes mateixes funcions i responsabilitats no fa cap mena de discriminació salarial entre gèneres, ni en el moment de la contractació ni en les revisions salarials de la seva plantilla, monitorant l'impacte de qualsevol actuació salarial voluntària en l'evolució de la bretxa salarial.

El càlcul de la bretxa salarial compara la retribució total percebuda pels homes i les dones. A aquests efectes es calcula com el percentatge resultant de dividir la diferència de les remuneracions medianes i mitjanes d'homes menys les remuneracions medianes i mitjanes de dones entre les remuneracions medianes i mitjanes d'homes. Quan aquest percentatge és positiu, la remuneració mediana o

mitjana d'homes supera la de dones, mentre que si aquest percentatge és negatiu, la remuneració mediana o mitjana de dones supera la d'homes.

Així mateix, la bretxa salarial global es calcula com a mitjana ponderada de les bretxes obtingudes a cadascun dels països en funció del seu % de plantilla respecte al total.

	2021	2020
Espanya	23,74 %	24,40 %
Regne Unit (TSB)	33,38 %	37,84 %
Mèxic	32,78 %	35,77 %
Total	26,77 %	28,58 %

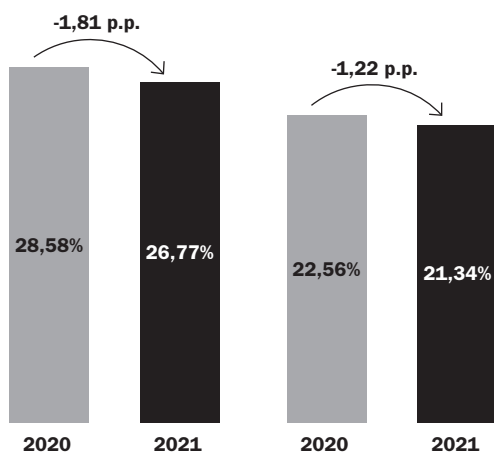
Les dades són a 31/12/2021 i 31/12/2020

Bretxa Salarial amb
Remuneració Total
Mitjana

	2021	2020
Espanya	18,38 %	19,37 %
Regne Unit (TSB)	28,49 %	30,17 %
Mèxic	18,72 %	20,50 %
Total	21,34 %	22,56 %

Les dades són a 31/12/2021 i 31/12/2020

Bretxa Salarial amb
Remuneració Total
Mitjana



Bretxa Salarial amb
Remuneració Total
Mitjana

Bretxa Salarial amb
Remuneració Total
Mitjana

Nota de càlcul bretxa salarial:

La metodologia utilitzada per al càlcul de la bretxa salarial global s'ha unificat el 2021 a tots els països. Addicionalment, cada país mantindrà el seu propi criteri local per atendre els requeriments establerts per la normativa local que els sigui aplicable.

En el cas específic d'Espanya, l'indicador de la bretxa mitjana ponderada utilitzat fins al 2020 s'ha continuat monitorant durant el 2021. D'acord amb aquest criteri, la diferència salarial a tancament del 2021 és d'un 11,24 %, davant de l'11,79 % del tancament del 2020.

Al Regne Unit, TSB continua compromès amb l'organització "Living Wage" de la qual forma part des de l'agost

de 2016. El compromís de TSB continua sent abordar les causes de la desigualtat de gènere i continuar construint una plantilla equilibrada.

6.7 Entorn i organització de la feina

L'evolució del negoci, les relacions laborals i la societat en el seu conjunt demana la creació d'entorns de treball més flexibles, eficients, que integrin la tecnologia al servei del Grup i dels seus professionals.

6.7.1 Conciliació

La plantilla del Grup Banc Sabadell té a la seva disposició un conjunt de mesures de conciliació pactades amb els representants sindicals recollides al Pla d'Igualtat Efectiva entre Dones i Homes.

Aquest conjunt de mesures té com a finalitat establir un marc de flexibilitat en el temps de treball que afavoreixi la conciliació d'interessos personals i professionals en termes d'igualtat entre homes i dones. Totes aquestes mesures han estat comunicades a la totalitat de la plantilla i estan recollides al lloc web intern de l'empleat, de manera que són àmpliament conegudes pels empleats i les empleades, que les sol·liciten i en gaudeixen des de fa temps.

Aquestes mesures inclouen: reduccions de jornada (retribuïdes, no retribuïdes, per tenir cura de menors lactants); excedències (per tenir cura de filla o fill, per tenir cura de familiars); permisos especials (per estudis, per motius personals, per adopció internacional, per accident o malaltia greu de familiars) i flexibilitat horària.

A més, Banc Sabadell posa a disposició de la seva plantilla l'eina "Mi Jornada" per complementar allò que disposa el Reial decret llei 8/2019 sobre registre diari de jornada i l'Acord de Registre de Jornada a Banc Sabadell signat el 27/02/2020, on ha de registrar cada persona treballadora l'inici i la finalització de la seva jornada de treball, sense perjudici de la flexibilitat horària, i amb mecanismes de compensació dels excessos o defectes de jornada que es puguin ocasionar puntualment.

Així mateix, el Grup ofereix un ampli ventall de mesures orientades a millorar la conciliació de la vida laboral i familiar i/o personal de la seva plantilla, mitjançant la contractació de serveis o compra de productes a través del portal per a empleats, que els ofereix no només un estalvi econòmic, sinó també de temps en ser compres *online*. A més, es poden rebre compres als *lockers* o armariets

instal·lats en alguns dels centres corporatius per evitar desplaçaments o haver de fer la gestió fora de l'horari laboral. A aquestes facilitats cal afegir-hi l'oferta de serveis per facilitar les gestions personals dels professionals que treballen en els centres corporatius.

Durant la pandèmia, determinats serveis han estat temporalment inactius i s'està recuperant la seva operativitat de manera gradual amb el retorn a la feina presencial.

Els empleats i les empleades segueixen fent ús de mesures llançades en exercicis passats, com ara la compra de vacances addicionals o la mediació de la gestora de conciliació, elements diferencials propis de la nostra proposta de valor a l'empleat.

TSB disposa d'una política de treball flexible que ofereix a tots els empleats l'oportunitat de sol·licitar un canvi temporal o permanent en la manera de treballar, en qualsevol etapa de la seva carrera i independentment de les raons personals que ho motiven. Totes les sol·licituds es valoren de manera justa i consistent per permetre millorar la conciliació de la vida laboral i familiar de la plantilla. Això permet millorar la retenció de la plantilla i una atracció més gran del talent.

El Banc disposa d'un pla de prevenció que inclou totes les activitats preventives dutes a terme a l'empresa i que es publiquen anualment en una memòria.

El Grup assumeix una política preventiva i de millora contínua de les condicions de treball i salut dels empleats. D'acord amb la legislació vigent, el Banc disposa d'un pla de prevenció que inclou totes les activitats preventives dutes a terme a l'empresa i que es publiquen anualment en una memòria que està disponible al web intern de l'empleat i al web corporatiu. Des de l'any 2020, amb l'aparició de la pandèmia de SARS-CoV-2, aquesta activitat ha pres especial rellevància, assegurant la implantació de les directrius de les autoritats sanitàries a cada territori i desenvolupant nous protocols d'actuació.

Les directrius preses per l'Entitat es centren en:

- Distribució del material de seguretat necessari a tota la plantilla: mascaretes, gel hidroalcohòlic, paper d'un sol ús i mampares de metacrilat per a oficines.
- Establiment de protocol COVID-19 per a seguiment de casos i contactes estrets de la plantilla en col·laboració amb les directrius establertes per les autoritats sanitàries.
- Suspensió d'esdeveniments i formacions presencials, així com de viatges de negoci, potenciant en aquest cas l'ús de canals digitals.
- Adequació dels espais d'oficines i centres corporatius per mantenir la distància de seguretat i política de taules netes:
 - Limitació de l'aforament màxim permès en les oficines de la xarxa.
 - Limitació de l'aforament màxim permès en sales de reunió dels centres corporatius i adequació d'aquestes per mantenir reunions híbrides.
 - Senyalística i cartelleria per recordar les indicacions de seguretat en diferents punts tant a la xarxa d'oficines com en centres corporatius.
 - Assignació de responsables de centre per fer un seguiment exhaustiu de l'aplicació de les mesures.
- Intensificació de la neteja de totes les instal·lacions.
- Atenció emocional a través d'un servei telefònic gratuït, il·limitat i anònim amb professionals especialitzats a disposició de qualsevol empleat que ho necessiti.

La vigilància de la salut és una activitat de la medicina del treball que està integrada al Pla de prevenció de riscos laborals i engloba una sèrie d'activitats referides tant al treballador/a de forma individual (vigilància individual) com al conjunt de persones treballadores (vigilància col·lectiva) mitjançant reconeixements mèdics.

La vigilància individual té com a objectiu la detecció precoç de les repercussions de les condicions de treball a la salut, la identificació de persones especialment sensibles a certs riscos i l'adaptació de la tasca a la persona.

La vigilància col·lectiva es basa en l'anàlisi i la interpretació dels resultats obtinguts en el grup de persones treballadores, permet valorar l'estat de salut de l'organització amb la finalitat d'establir prioritats d'actuació en matèria preventiva i avaluar l'eficàcia de les mesures del Pla de prevenció de riscos laborals.

Els reconeixements mèdics es fan periòdicament (en funció de l'edat del treballador). El contingut del reconeixement és molt complet i la seva acceptació és voluntària per part del treballador, però anualment accepta realitzar-lo sobre el 80 % de la plantilla objectiu. Així mateix, s'estableixen un altre tipus de revisions després d'una baixa prolongada.

La totalitat del personal del Grup i les noves incorporacions reben informació sobre prevenció de riscos laborals i fan la formació obligatòria de seguretat i salut a la feina a través d'un curs *online*. La formació es completa amb publicacions, fitxes d'ergonomia, manuals d'equips de treball; tot relacionat amb els riscos propis de l'activitat del Banc.

ASPY, companyia líder en la prevenció de riscos laborals, va lliurar el dia 25 de novembre a Madrid els Premis Xcellens que reconeixen les organitzacions que més vetllen per la salut i la seguretat dels seus professionals. Banc Sabadell va ser premiat pel seu projecte de salut psicosocial, que incorpora a la vigilància de la salut una metodologia per a la valoració de patologies potencialment derivades de l'estrès i facilita suport psicològic d'acompanyament a la plantilla davant de situacions d'alt impacte emocional, com ara les derivades de la pandèmia de la COVID-19, aspectes que influeixen en la salut i la satisfacció dels treballadors del Banc.

Així mateix, la salut i la seguretat de tots segueix sent una prioritat, donant resposta en cada moment i de forma coordinada al context extern, implantant un sistema de monitoratge i coordinació d'actuacions a totes les geografies on opera, incloent-hi incidència al país o regió, recomanacions i normativa sanitària d'aplicació i incidència a la nostra plantilla.

A Espanya, Banc Sabadell també duu a terme una avaluació inicial de riscos laborals per a cada nou centre de treball i en cas de reformes o modificacions d'aquests. Així mateix, quan ha transcorregut un període des de la

realització de l'avaluació inicial, en totes les instal·lacions es realitzen avaluacions tant dels llocs individuals de treball com les zones comunes, les instal·lacions i els aspectes tècnics de l'ambient de treball (temperatura, il·luminació, etc.).

Pel que fa a la crisi sanitària, s'ha establert un protocol d'incorporació al lloc de treball que garanteixi la salut de les persones i evitar contagis de COVID-19. Entre les mesures adoptades hi ha la de fer tests PCR per detectar el SARS-CoV-2. Amb això es pretén assegurar que les

persones que hagin estat diagnosticades de COVID-19 es puguin reincorporar al seu lloc de treball amb total seguretat i sense risc de contagi.

Al Regne Unit, TSB està compromesa a mantenir els més alts estàndards de salut, seguretat i protecció en totes les activitats de negoci. TSB disposa de formació, capacitats i comunicacions adequades per permetre que tots els empleats col·laborin amb les mesures implementades i evitar riscos innecessaris.

Indicadors d'absentisme

	2021	2020
Suma d'hores (accidents i malaltia)	702.547	918.666
Suma d'hores (malaltia laboral)	89.504	119.764

Les dades són a 31/12/2021.

Indicadors
d'absentisme a
Espanya

	2021	2020
Suma d'hores (accidents i malaltia)	342.804	395.613
Suma d'hores (malaltia laboral)	56.626	110.907

Les dades són a 31/12/2021.

Indicadors
d'absentisme a TSB

A Mèxic es registren els indicadors d'absentismes i es reporten com a malaltia general, i en data de tancament de

2021 es van registrar un total de 592 dies d'incapacitats.

Accidents laborals

	2021			2020		
Tipus de contracte i gènere	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Centre de treball	20	45	65	22	39	61
<i>In itinere</i>	25	43	68	25	45	70
Desplaçament jornada laboral	6	10	16	6	9	15
Un altre centre de treball	0	0	0	0	0	0
Total	51	98	149	53	93	146

Les dades són en l'àmbit del Grup a 31/12/2020.

Tipus d'accident a
Espanya

	2021			2020		
Tipus de contracte i gènere	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Suma hores	7.755	10.298	18.053	7.745	8.067	15.812
Índex de freqüència ³⁸	2,31	4,26	3,35	2,14	3,42	2,80
Índex de gravetat ³⁹	0,07	0,08	0,07	0,06	0,06	0,06

Les dades són a 31/12/2021. El càlcul dels índexs no inclou els accidents *in itinere*. Si bé totes les baixes per COVID-19 són assimilables a accident laboral a efectes de la prestació de la Seguretat Social, aquestes no s'inclouen en els índexs d'accidentalitat.

Accidents de treball
a Espanya

Pel que fa a les filials, TSB, en compliment del marc legal del Regne Unit, no porta un registre dels accidents i Mèxic no ha registrat cap accident durant aquest any 2021.

38. (Nre. d'accidents (Ex *in itinere*) / Nre. d'hores treballades)*1.000.000

39. (Hores perdudes / hores de treball teòriques (conveni) * 100)

6.7.3 Drets sindicals i d'associació

El Grup Banc Sabadell garanteix els drets bàsics d'associació i negociació col·lectiva de totes les seves persones treballadores.

A Espanya, aquesta garantia és conforme a la legislació espanyola i aquests drets d'associació i negociació es troben recollits a l'Estatut dels treballadors i al capítol dotzè del Conveni Col·lectiu de Banca, articles 62, 63 i 64.

Actualment, Banc de Sabadell compta amb un total de 10 seccions sindicals a Espanya, incloent-hi seccions sindicals d'àmbit estatal i d'àmbit autonòmic, i a les seves filials a Espanya compta amb representació sindical a Sabadell Information Systems, S.A., Business Services for Operational Support, S.A., Sabadell Consumer Finance S.A., i Fonomed Gestión Telefónica, el nombre de seccions sindicals és inferior respecte a Banc de Sabadell.

Les eleccions de la representació dels treballadors es realitzen mitjançant sufragi cada 4 anys, d'acord amb les directrius que marca la legislació vigent i l'acord d'execució que es realitza a l'AEB (Associació Espanyola de Banca) juntament amb les seccions sindicals estatals majoritàries al sector de la banca espanyola. Els resultats de les eleccions sindicals determinen la composició dels diferents Comitès d'Empresa, així com els delegats de personal, que seran els òrgans interlocutors amb la representació de

l'empresa a les negociacions col·lectives. Si no hi ha negociacions específiques, es reuneixen quan hi ha circumstàncies que així ho requereixen.

Els representants escollits compten amb un crèdit horari sindical per a l'execució de les seves funcions. El 100 % dels empleats estan coberts pel conveni col·lectiu a Espanya, i a la resta de països s'aplica la legislació vigent a cada país.

Una de les funcions principals és la representació dels treballadors en comitès de seguretat i salut laboral, al perímetre d'Espanya hi ha actualment els següents:

- Comitès de Seguretat i Salut de caràcter estatal:
 - Banco de Sabadell S.A.
 - Business Services for Operational Support, S.A.
 - Sabadell Information Systems, S.A.
 - Fonomed Gestión Telefónica, S.A.

Al Regne Unit, TSB continua tenint una relació fluida i directa amb els representants dels empleats, Accord i Unite the Union. Aquesta relació ha permès a la representació sindical col·laborar amb la direcció de TSB en tots els aspectes que afecten els empleats de la filial.

En relació amb la filial Mèxic no hi ha relació entre empleats i representants sindicals.

6.8 Diàleg amb els empleats: més connectats que mai

El Grup Banc Sabadell compta amb diferents mecanismes de comunicació i escolta dels empleats, claus per anticipar les seves necessitats i construir el millor lloc per desenvolupar una carrera professional. El 2021 s'han consolidat els elements, tant d'emissió com de recepció, que han donat suport de manera eficaç a la gestió i les conseqüències derivades de la crisi sanitària i l'evolució cultural.

Al capítol de mitjans d'informació, a Espanya destaca *FlashIN* que ha mantingut la seva emissió setmanal adreçada a tota la plantilla amb informació, encaminament i context. Es consolida com a element informatiu crucial i de cohesió del Banc, que proporciona informació clau a la plantilla en situacions complexes, motivades per l'entorn extern, i també en processos complexos de reestructuració dins de l'organització.

S'ha mantingut la incorporació d'enquestes exprés en els *FlashIN* i en la publicació quinzenal **Eres Manager**, destinades a capturar el sentiment del Banc periòdicament i que han servit per comprovar l'alt grau de compromís dels empleats en tot moment.

Pel que fa a "El Banc que volem ser", l'enquesta per conèixer, entre altres factors, el compromís dels empleats amb el projecte actual i de futur de l'Entitat, ha registrat valors estables seguint els bons resultats de l'any anterior. El 69 % de plantilla valora satisfactòriament o molt satisfactòriament l'evolució del Banc en termes generals. La pràctica totalitat de la resta de factors mesurats, com ara la qualitat del *management*, la meritocràcia o la cooperació interna, també obtenen bons resultats.

L'Oficina d'Atenció a l'Empleat exerceix un paper imprescindible en la resolució d'inquietuds dels empleats.

En aquest exercici s'han assolit les 56.446 consultes i s'ha aconseguit mantenir la qualitat de servei, assolint un 4,4 sobre 5 en satisfacció d'usuari.

TSB està compromès amb la creació d'una cultura positiva i inclusiva, en què es recolza el benestar de cada empleat. Semestralment, es distribueix una enquesta entre tots els empleats per entendre com se senten, perquè cada empleat pugui sentir que se l'escolta i se li dona suport, i que vol assegurar que tothom tingui accés al que necessiti per donar el millor de si.

Link és el fòrum d'empleats a TSB, creat el 2013. Actua com la veu dels empleats, amb 40 representants procedents de totes les funcions del banc i de tots els nivells designats per consultar i representar totes les àrees de l'entitat. Cada trimestre, membres de *Link* es reuneixen amb la Comissió Executiva per transmetre les seves idees, comentaris i recomanacions. El 2021, *Link* ha contribuït en el desenvolupament de formes híbrides de treball, desenvolupament de productes digitals per al client, la creació d'inclusió a través de les polítiques de personal, la connectivitat a TSB *Blueprint* i les activitats del Pla *Do What Matters*.

7. Compromís amb la Societat



El Grup Banc Sabadell vehicula el seu compromís amb la societat principalment a través de la Fundació Privada Banc Sabadell, amb el propòsit d'incidir en el progrés i el benestar social, col·laborant amb entitats de referència en el sector social i focalitzant-se en l'àmbit cultural i el talent.

En aquest exercici 2021, el Patronat de la Fundació Privada Banc Sabadell (en endavant, Fundació Banc Sabadell) ha destinat 3.727.201 euros en col·laboracions amb entitats, a fi de posar en valor les actuacions que impacten en els ODS definits com a prioritaris o addicionals per Banc Sabadell i promoure d'aquesta manera el treball amb entitats d'àmplia experiència i impacte social.

A més de la Fundació Banc Sabadell, des d'altres direccions i filials del Banc, s'han fet contribucions en els àmbits de l'educació i la lluita contra la pobresa, entre les quals destaquen actuacions de voluntariat corporatiu, la gestió social de l'habitatge dut a terme o les iniciatives de recaptació solidària.

7.1 Compromís amb l'educació

Educació Financera

Banc Sabadell continua promovent i participant en diferents iniciatives d'educació financera. Per a l'Entitat, no tan sols es tracta de donar resposta a les necessitats formatives de la societat en general, sinó també d'acompanyar-los en el desenvolupament de competències i habilitats per a la presa de decisions. Algunes de les iniciatives realitzades són:

- Programa d'Educació Financera a les Escoles de Catalunya (EFEC): Banc Sabadell, per novè any consecutiu i des del seu origen, continua participant en aquest programa. Gràcies al voluntariat corporatiu de les entitats participants, un total de 141.248 alumnes han estat formats en finances bàsiques. En aquesta edició, que ha continuat sent híbrida amb tallers presencials i virtuals, el programa s'ha impartit a 397 centres educatius i Banc Sabadell ha participat amb 60 voluntaris que han impartit un total de 647 tallers, contribuint amb el conjunt de les entitats col·laboradores a la formació de 19.250 joves de 4t d'ESO. En la seva versió per a adults, 14 voluntaris del Banc han impartit 69 tallers en escoles d'adults i centres penitenciaris. L'abast global estimat del programa EFEC adults va ser de 94 centres i 3.552 alumnes.

Alumnes

141.248

- Iniciativa "Tus Finanzas, Tu Futuro" promogut per l'Associació Espanyola de Banca (AEB) i la Fundació *Junior Achievement* (JA), on en una edició també *online*, hi han participat 80 voluntaris de l'Entitat, a través de 40 programes i 120 tallers que han arribat a 26 centres educatius i 786 alumnes. El 2021, l'abast global del programa, que és d'àmbit nacional, ha estat de 113 centres i 4.448 alumnes.

A Banco Sabadell México, en aliança amb l'Associació de Bancos de México (ABM), s'han dissenyat infografies que fomenten l'educació financera i a conseqüència tenir accions sanes en les finances.

Promoció del talent

Un altre dels compromisos amb la societat és donar suport a les universitats i institucions educatives de referència, amb la concessió d'ajuts i beques d'estudi que contribueixin a més oportunitats en educació, promocionar el talent jove, mitjançant premis i programes d'acompanyament, i contribuir a la recerca d'excel·lència a través d'ajudes a estudiants predoctorals, complementàries a altres beques. Entre les iniciatives dutes a terme en aquest àmbit destaquen:

- Convocatòries de Celera: A través de la Fundació Banc Sabadell, joves brillants en les seves disciplines participen en les convocatòries de Celera, l'única acceleradora de persones que hi ha actualment a Espanya, i que cada any selecciona a joves excepcionals per oferir-los recursos, formació i oportunitats.
- Premis de la Fundació Banc Sabadell a la Investigació Biomèdica, a la Investigació Econòmica i a les Ciències que tenen com a objectiu incentivar i reconèixer la trajectòria de joves investigadors espanyols que destaquen per la seva excel·lència i innovació en aquests tres camps, i són reconeguts com els més importants en els seus àmbits.
- Ajuts a la Investigació de la Fundació: dirigits a aspirants predoctorals que estan en procés de realització de la seva tesi, destinats a la promoció i desenvolupament de treballs científics o estades a universitats o centres de recerca.
- *Programa Global Talent*: llançat per la Fundació Banc Sabadell i el CIDOB (Centre d'Informació i Documentació Internacionals Barcelona) que comporta una estada de recerca remunerada i dos premis a la investigació aplicada adreçats a joves investigadors.
- Col·laboracions per ajudar el col·lectiu universitari amb programes de premis i beques per impulsar el talent jove, per exemple a les Universitats de Lleó, Oviedo, San Jorge, Jaume I i Francisco Vitoria i també en el procés de recerca de feina i capacitació per a la innovació, com el projecte TOOLBOX de la Universitat de Múrcia o el programa de *mentoring* amb el Centre de Competències Tecnològic d'Alacant on els alumnes han estat acompanyats per mentors de Banc Sabadell.
- Programes de beques amb centres de referència com ara EDEM (Escola d'Empresaris), ESADE, Fundación Dáboris, l'IBEI (Institut Barcelona d'Estudis Internacionals), beques de joves músics ADDA Simfònica o l'Escola Superior de Música Reina Sofia, entre d'altres.

Suport a empreses i formació

- Programa Exportar per créixer: en el seu compromís de formació per a la internacionalització de petites i mitjanes empreses, Banc Sabadell, en col·laboració

amb Aenor, AMEC, Arola, CESCE, Cofides, ESADE i Garrigues, és impulsor des de l'any 2012 del programa "Exportar per créixer". Aquest programa acompanya les pimes en el seu procés d'internacionalització a través d'eines *online*, serveis d'informació especialitzats i amb l'organització de taules de debat per tot el país. En aquest marc, s'han realitzat les Jornades de Negoci Internacional, entre les quals destaca la sessió sobre mesures tècniques en duanes i logística en el Brexit, amb la participació de més de 1.550 empreses. A més, mensualment, s'ofereix una selecció de continguts d'actualitat en l'àmbit de negoci internacional mitjançant una *newsletter* que s'envia a empreses clients del Banc on s'informa sobre els mercats internacionals i els sectors d'activitat més proclius a la internacionalització o a l'exportació.

- *Sabadell International Business Program*: l'Entitat ha dut a terme la quarta edició d'aquest programa formatiu amb certificació universitària d'assessorament a empreses clients, i en què ja han participat més de 300 societats amb activitat internacional.
- Finalització, el 31 de desembre, de la primera edició del curs "Assessor financer per a entitats religioses i del tercer sector", fruit de l'acord dut a terme el 2020 amb la Universitat Francisco de Vitoria. Es tracta d'un programa d'assessorament especialitzat *online* amb acreditació universitària, adreçat a empleats i clients, en el qual s'han matriculat en aquesta primera edició un total de 818 alumnes (558 clients i 260 empleats) dels quals han finalitzat 285 clients i 186 empleats. El Banc ofereix aquest curs de forma gratuïta als seus clients, contribuint així a l'accés a la formació qualificada per a les entitats amb recursos limitats. Actualment està en estudi la segona edició.

BStartup és la iniciativa de Banc Sabadell per donar suport a joves empreses innovadores i tecnològiques a desenvolupar els seus projectes amb les màximes garanties d'èxit.

S'ha convertit en el servei pioner i de referència a la banca espanyola per a *startups* i *scale ups*, proporcionant-los banca especialitzada i inversió en *equity*.

Entre la seva activitat destaquen les accions d'impacte social següents:

- El 2021, s'ha llançat la 1a convocatòria BStartup *Green* per invertir en *startups* que des de la tecnologia o la digitalització siguin capaces de facilitar la transició cap a un món més sostenible (des de l'òptica de la transició energètica, la indústria 4.0, les *smart cities* i l'economia circular). A aquesta 1a convocatòria s'han presentat 136 empreses entre les quals se n'han seleccionat 3 per invertir.
- Quarta convocatòria de BStartup *Health*, el programa de suport a projectes de salut i en el qual la inversió va dirigida fonamentalment a validar la tecnologia, la investigació i el negoci, i que, en aquesta edició, es va tancar amb 121 *startups* inscrites, de les quals van ser seleccionats 3 projectes. Cada un d'ells rebrà una inversió de 100.000 euros i es beneficiarà d'un programa d'acompanyament i mentoria.
- Col·laboració en el *Ship2B Impact Forum*, el congrés anual de la Fundació *Ship2B*, i s'ha creat un ecosistema format per *startups*, empreses i inversors compromesos amb l'impacte social i mediambiental. En aquesta edició *online* i presencial, la *startup* participada per BStartup *Dive Medical* va presentar el seu projecte al costat de les *startups* d'impacte nacionals i internacionals més destacades.

- Patrocini una edició més de *Climate Launchpad*, el concurs d'idees empresarials ecològiques més gran a escala mundial, organitzat per l'EIT *Climate-KIC* i *Avaesen*, participant com a jurat per a la selecció de la millor idea guanyadora.

Per part de TSB, s'ha dut a terme un programa de 30 esdeveniments i iniciatives, on han participat més de 2.400 petites empreses i on s'han tractat temes d'accés al finançament, fluxos d'efectiu i els impactes de la COVID-19 en el sector de les pimes. Addicionalment, més de 20.000 emprenedores van participar en la campanya "*Entrepreneurial Women*", en col·laboració amb Enterprise Nation, on se'ls va donar accés a esdeveniments motivadors i suport empresarial.

Promoció de la cultura

Acostar la cultura a una societat més informada, coimpulsant juntament amb els centres culturals de referència propostes expositives i de producció escènica amb valor diferencial, és una altra de les palanques del compromís social. En aquest sentit, es destaquen les actuacions següents:

- Atempo, arts i formació: projecte al qual dona suport la Fundació Banc Sabadell amb l'objectiu de teixir vincles entre el món educatiu i l'artístic, i amb la voluntat de formar els professionals d'ambdós sectors, facilitar la participació dels joves en la vida cultural i fomentar processos d'innovació.

- Jornades ConectArte: en col·laboració amb SONAR+D, per posar en contacte entitats culturals amb què col·labora.
- Programa d'Emprenedoria i Lideratge de l'Escola de Música Reina Sofia per a joves músics de clàssica.
- Projecte artístic al costat de la Fundació Amigos del Teatro Real: col·laboració de la Fundació amb l'objectiu d'oferir una oportunitat professional a estudiants joves de l'Escola Superior de Música Reina Sofia.
- Projecte d'educació artística Dentro Cine: suport de la Fundació al projecte adreçat a joves en situació de vulnerabilitat i que té el doble objectiu de formar-los a la pràctica i el llenguatge cinematogràfic, i poder-los dotar d'eines de diàleg.
- Col·laboració amb programes de capacitació a artistes emergents com “*Eemerging*”, Programa de capacitació europeu de joves músics europeus que promou l'aparició de joves talents en música antiga, i “*Encontro de artistas novos*” de la Fundació Cidade da Cultura, entre d'altres.

Promoció de l'educació digital

En aquest exercici 2021, la Fundació Banc Sabadell ha impulsat programes de capacitació, mantenint la implicació en el seu compromís amb l'educació i la digitalització:

- Projecte “*Reto Futuro*” juntament amb la Fundació Exit i Imagine, per reduir la bretxa digital amb la qual es troben els col·lectius més vulnerables.
- Programa de Foment de Gestió de la Innovació i Competències Digitals: Col·laboració en el programa que imparteix la Fundació Universitària Las Palmas (FULP).
- Programa Yob Exit d'entrenament intensiu basat en la metodologia d'identificació de competències.

D'altra banda, a través dels mitjans digitals del Banc, i al llarg de l'any 2021, l'Entitat ha realitzat 592 actes, esdeveniments interns i externs, 209 dels quals han estat seminaris web en obert. En la seva gran majoria, cites *online* de suport a través de les xarxes socials corporatives, vídeo càpsules i sessions *online* (com els 111 seminaris web formatius *online* organitzats per Sabadell Hub Empresa i els 37 Sabadell Forums), a fi de formar i acompanyar als diferents destinataris en continguts sobre ciberseguretat, digitalització, així com fent difusió de continguts específics relacionats amb l'acompanyament a empreses, pimes, autònoms i particulars.

7.2 Accions socials i Voluntariat

Banc Sabadell posa el talent dels seus empleats al servei d'aquells que més ho necessiten, i reforça així el seu compromís amb un món millor i més sostenible, amb especial atenció als més vulnerables.

Programa de Voluntariat Corporatiu

Un any més les persones que formen Banc Sabadell han demostrat estar compromeses amb la societat més enllà del desenvolupament del seu exercici professional, posant el seu temps i talent al servei d'aquelles persones i entitats que ho necessiten. Més de 1.200 voluntaris i voluntàries han participat en causes socials promogudes per part del Banc, la seva fundació i altres entitats col·laboradores a través del Programa de Voluntariat Corporatiu.

Voluntaris i voluntàries

+1.200

Entre les iniciatives i els programes de cooperació i solidaritat duts a terme, a més dels programes d'educació esmentats anteriorment, destaquen les actuacions següents:

- Acompanyament a les entitats del tercer sector que participen en el programa d'innovació social *B-Value*, que té com a objectiu atendre diferents col·lectius desfavorits o en risc d'exclusió social.

Des de la primera edició de *B-Value* el 2017, la Fundació Banc Sabadell i la resta d'organitzacions promotores del programa han atorgat diferents premis a les entitats finalistes participants; premis que els ajuden a continuar amb els seus projectes i que donen visibilitat a les causes per les quals treballen, posant el focus en el talent i la innovació. Un element fonamental per a l'èxit del programa és la participació dels empleats del Banc com a mentors voluntaris. Aquest any, 42 empleats pertanyents a diferents àmbits del Banc i de perfils diversos han acompanyat aquestes entitats en el desenvolupament dels seus projectes d'impacte social.

- La Fundació Banc Sabadell és també cocreadora, juntament amb *Imagine Creativity Centre* i la Fundació Exit, del programa d'emprenedoria social "Repte Futur", un programa adreçat a joves en situació de vulnerabilitat per tal que, mitjançant continguts educatius, eines tecnològiques i acompanyament de mentors, visquin una experiència que els prepari per a un futur que ells mateixos han creat. A la segona edició del programa, 26 voluntaris del Banc han dedicat un total de 520 hores com a entrenadors dels 78 joves participants.
- Pel que fa als programes que posen en valor el coneixement i l'experiència dels empleats del Banc amb incidència en sectors vulnerables i/o en risc d'exclusió social, destaquen el Projecte Coach de la Fundació Exit, una iniciativa de voluntariat corporatiu que cerca millorar l'ocupabilitat futura de joves que han passat per una experiència de fracàs escolar. Aquest any hi han participat 36 voluntaris de l'Entitat que han dedicat 540 hores a 36 joves amb l'objectiu que continuïn amb la seva formació.
- Juntament amb la Fundació Exit s'ha promogut també, el 2021, una nova col·laboració que té com a objectiu impulsar el talent de dones d'entre 18 i 25 anys que estan pensant reprendre els estudis o en recerca activa d'ocupació. Per això, 10 voluntàries amb càrrecs de responsabilitat a Banc Sabadell i experiència prèvia en tècniques de *mentoring* i *coaching* han acompanyat les joves durant diverses sessions per ajudar-les a desenvolupar competències transversals com ara la comunicació, la iniciativa, la relació interpersonal, etc. Eines que les ajudaran a potenciar el seu autoconeixement eliminant barreres que condicionen l'elecció del seu futur professional.
- Dones són també les beneficiàries dels programes "Triunfa en tu entrevista de trabajo", "Búsqueda de empleo 2.0", "Capaces" o "Inteligencia emocional para el empleo", en què es col·labora amb la Fundació Quiero Trabajo des del 2019. L'objectiu és empoderar persones, especialment dones, potenciant-ne les aptituds i actituds i dotant-les d'eines per afrontar amb èxit un

procés de selecció i una entrevista de feina. Un total de 40 voluntàries i voluntaris del Banc han mentorat les participants als programes durant aquest exercici.

- Al costat de la Fundació privada per a la promoció de l'autoocupació de Catalunya i a través del programa *SOS Mentoring*, 10 voluntaris de xarxa d'oficines han col·laborat amb joves emprenedors, autònoms i micro-empreses que han experimentat dificultats a causa de la crisi social provocada per la COVID-19. Els mentors de Banc Sabadell estan fent un acompanyament personalitzat per ajudar l'emprenedor a diagnosticar la situació, avaluar les alternatives d'actuació i dilucidar quines són les decisions oportunes i implementar-les.
- Després de l'aturada de l'any passat per culpa de les restriccions vinculades a la COVID-19, a l'octubre es va tornar a celebrar *Oxfam Intermón Trailwalker*, la prova solidària i esportiva per equips que aquest any ha comptat amb 29 equips del Banc. Un total de 230 persones entre *walkers*, suports i voluntaris que han contribuït amb 50.274 € recaptats en benefici d'Oxfam i les accions que duen a terme a més de 90 països per lluitar contra la pobresa i la fam.
- Cada any, coincidint amb les festes nadalenques i en col·laboració amb la Fundació Magone - Salesianos Acción Social, el Banc impulsa a través del seu programa de voluntariat corporatiu l'acció "Conviértete en Rey Mago" en la qual voluntaris apadrinen i fan realitat les cartes escrites pels nens tutelats per la fundació. La vigília de reis, els voluntaris reparteixen els regals. El Nadal de 2021, 634 reis de Banc Sabadell han participat en el projecte.
- El 2021 també s'ha pogut reprendre l'organització de jornades per facilitar que els voluntaris i voluntàries del Banc puguin donar sang. En col·laboració amb el Banc de Sang i Teixits s'han organitzat dues jornades de donació a CBS Sant Cugat amb la participació de 80 empleats.

Banc Sabadell promou el benestar dels treballadors, la interacció social entre companys i la solidaritat i el compromís voluntari dels seus empleats a través de Sabadell Life, un portal intern consolidat des del 2016 amb més de 13.000 usuaris empleats del Banc.

A Sabadell Life, el Banc i els mateixos empleats tenen la possibilitat de proposar altres iniciatives de caràcter solidari i/o voluntariat. A més, gràcies a la col·laboració amb la *startup* Worldcoo, els empleats poden fer donacions directes amb qualsevol de les causes que el Banc impulsa a través de la plataforma Actitud Solidaria ubicada a Sabadell Life; causes que en la majoria dels casos són seleccionades pels mateixos empleats. En aquest exercici 2021, els empleats han respost eficaçment a diverses trucades d'emergència: una en benefici d'Aldeas Infantiles per reforçar la protecció de nens i joves davant les conseqüències socials vinculades a la COVID-19 i en què es van recaptar 5.010 €. Una altra acció en benefici de Creu Roja per ajudar els damnificats per l'explosió del volcà a La Palma i en què els empleats van recaptar un total de 15.136 €.

Adicionalment, el 2021, Sabadell Asset Management, a través del Comitè Ètic, el vehicle IIC (Institucions d'Inversió Col·lectiva) generador d'ajudes solidàries del qual és el fons Sabadell Inversión Ética y Solidaria, FI, ha seleccionat un total de 29 projectes humanitaris enfocats majoritàriament a cobrir riscos d'exclusió social, millorar les condicions de vida de persones amb discapacitat i solucionar les seves necessitats bàsiques d'alimentació i sanitat. En aquest exercici s'han cedit 318.405 euros a diferents entitats i projectes solidaris.

Relacionat amb les donacions solidàries, a través de la instal·lació de 892 dispositius de recollida de donatius del sistema DONE que integren tecnologia *contactless* i que han ajudat a aconseguir ingressos per més de 2 milions d'euros, s'ha contribuït a ajudar diferents entitats benèfiques i socials, tant religioses com pertanyents al tercer sector, contribuint a canalitzar així l'obtenció de recursos econòmics amb els quals pal·liar les necessitats provocades pels efectes de la pandèmia.

Adicionalment, s'ha impulsat la digitalització dels col·lectius més desfavorits amb la donació de 50-60 equips informàtics.

Per al cas de la filial britànica TSB i la seva tasca de suport amb les comunitats locals, cal destacar les iniciatives següents:

- Suport a 68 organitzacions benèfiques a través del Programa “*TSB Charity Partnership*” en què s'ajuda entitats de tot el Regne Unit a dur a terme projectes essencials en les comunitats, es dona suport a les persones

vulnerables, iniciatives de salut mental, atenció oncològica i indigència i s'ajuda els individus desfavorits. Des de l'inici del programa i fins ara, els empleats del Banc han recaptat més de cent mil lliures esterlines per donar suport a aquestes iniciatives.

- Al juliol es va llançar un projecte pilot perquè els indigents escocesos accedeixin als serveis bancaris amb la col·laboració de la *Simon Community Scotland*. Aquest projecte ajuda els indigents a aconseguir una feina i a obtenir altres ajudes importants.
- Des de l'agost de 2020, els empleats de TSB han realitzat més de 9.000 hores de voluntariat, de les quals més d'un terç s'han dut a terme a través del programa de voluntariat amb *Citizens Advice*⁴⁰ (oficines d'assessorament a ciutadans). Per això, els empleats de TSB, amb les aptituds adequades, han passat hores a les oficines de *Citizens Advice* ajudant directament els clients, altres han compartit els seus coneixements mitjançant una sèrie de classes magistrals o han participat en un programa de tutoria. A més, els empleats de TSB s'han unit al *NHS Jobs Army* per ajudar amb la COVID-19, han treballat en les comunitats per netejar les escombraries i han donat suport a una sèrie d'iniciatives locals.
- El 2021, TSB s'ha convertit en el primer banc que ofereix un espai segur a les víctimes d'abusos domèstics en el marc de la iniciativa benèfica *Hestia's Safe Space*. Més de 1.500 empleats de TSB han rebut formació especialitzada per augmentar la confiança en respondre a les revelacions d'abús domèstic i puguin proporcionar a les víctimes accés a l'espai segur a la sucursal.

D'altra banda, i en relació amb Mèxic, hi ha l'Asociación de Bancos de México que té una Fundació que coordina com a gremi una activitat una vegada a l'any. En el cas de Banco Sabadell México, es va proposar l'activitat de “100 voluntarios dijeron”, un concurs en què col·laboradors del Banc van fer preguntes de coneixements generals als nens beneficiats i se'ls van enviar alguns obsequis.

40. *Citizens Advice* és una organització benèfica independent especialitzada en la informació confidencial i assessorament per ajudar les persones amb problemes legals, de deute, de consum, d'habitatge i altres al Regne Unit.

Des de Sabadell Assegurances, el 2021 s'ha participat en diferents iniciatives solidàries, enfocades a les persones, malalties, exclusió social i pobresa.

En aquest sentit, *Life Care Dona* és un producte orientat a les necessitats reals de les dones; una assegurança de vida exclusiva per a dones, amb la qual es pretén protegir l'estabilitat i les necessitats econòmiques de la família assegurada, davant les possibles adversitats en cas de defunció, invalidesa permanent absoluta o malaltia greu, com el diagnòstic del càncer femení. A més, per cada client que contracti l'assegurança *Life Care Dona*, BanSabadell Vida fa una donació de tres euros a l'AECC, per col·laborar amb la investigació contra el càncer femení. Aquest exercici 2021 s'han donat 30.000 euros a l'AECC i 12.000 euros a l'hospital Sant Joan de Déu (Barcelona) per finançar el Pediatric Cancer Center, el centre oncològic pediàtric més gran d'Europa i un dels més importants del món. La donació anirà destinada a la compra de materials i al finançament de la investigació en el mateix hospital. A través del voluntariat corporatiu s'han fet donacions per un import total de 97.799 euros.

Integració social

La Fundació Banc Sabadell col·labora en projectes que van dirigits a la integració social, com ara:

- “Conecta Mayores-Conecta Jóvenes”, de Fundació Balia, on s'uneix a dues generacions diferents amb l'objectiu de trencar estereotips i eliminar la bretxa digital entre ells.
- Projectes d'educació artística Dentro Cine, Horagai i L'art taller de música, dirigits tots ells a joves en situació de vulnerabilitat, amb l'objectiu de formar aquests joves a la pràctica i el llenguatge cinematogràfic i artístic, dotant-los a més d'eines de diàleg i inclusió.

En la mateixa línia, cal destacar el Programa d'Emprenedoria i Lideratge de l'Escola de Música Reina Sofia, en el qual joves músics de clàssica creen projectes innovadors, molts d'ells adreçats al sector social, amb l'objectiu d'acostar la música clàssica a col·lectius en risc d'exclusió social. Així mateix, com s'ha comentat anteriorment, s'ha impulsat el programa d'emprenedoria social Repte Futur, adreçat a joves en situació de vulnerabilitat, amb intenció que puguin viure una formació i transformació personal, mitjançant continguts educatius, eines tecnològiques accessibles i acompanyament de mentors.

Per prestar atenció als col·lectius més vulnerables o en risc d'exclusió financera es comercialitzen productes parant atenció, com és el cas del “Compte de Pagament Bàsic”, un compte apte per a sol·licitants d'asil o persones sense permís de residència; o les accions de reestructuració de deute sobre hipoteques d'habitatges comuns que

es duen a terme per protegir clients en risc de perdre el seu habitatge per falta de capacitat de pagament, tenint en compte el que disposa el Reglament Espanyol (Reial decret llei 6/2012), al qual l'Entitat es va adherir, de forma voluntària, des del moment en què aquesta llei va entrar en vigor.

Investigació mèdica i salut

A més dels tres Premis a la Investigació Biomèdica, a la Investigació Econòmica i a les Ciències, a través de la Fundació Banc Sabadell també es dona suport a la investigació científica mitjançant programes que impulsen entitats referents en el sector. Per exemple, com a membres del Patronat del BIST (*Barcelona Institute of Science and Technology*), s'impulsa el Premi a les Ciències i l'Enginyeria, i també cal destacar programes com “Intensifica't al Taulí”, impulsat amb l'Hospital Parc Taulí, de Sabadell, per donar l'oportunitat a alguns científics per tal que puguin dedicar 12 mesos del seu temps a les seves línies d'investigació, el programa de beques d'investigació que s'atorguen a estudiants a la Universitat San Jorge de Saragossa o el suport a les activitats anuals de la Fundació Pasqual Maragall i l'IRB (Institut de Recerca Biomèdica).

Una altra de les institucions de referència en recerca amb les quals col·labora la Fundació Banc Sabadell és el Centre Nacional d'Investigació Oncològica (CNIO), oferint conferències divulgatives per aconseguir acostar les novetats en les investigacions més rellevants en el camp de la lluita contra el càncer. Des del 2018, la Fundació BS forma part del *SchiTech DiploHub*, el Centre de Diplomàcia de Ciència i Tecnologia de Barcelona, una iniciativa civil sense ànim de lucre, independent i no partidista, liderada per un equip internacional de científics, enginyers i professionals. En aquesta línia, la fundació se suma al compromís de fer possible que Barcelona sigui la primera ciutat del món a implementar una estratègia de diplomàcia de ciència i tecnologia.

Desenvolupament econòmic

Destaca el Premi a la Investigació Econòmica 2021, per la seva contribució a la investigació sobre les decisions estratègiques de les empreses i sobre com contribueixen al seu comportament exportador i a la seva capacitat innovadora.

7.3 Gestió social de l'habitatge

Banc Sabadell gestiona a través de Sogeviso (filial creada pel Banc i participada al 100 %), la problemàtica social de l'habitatge per abordar, de manera responsable, les situacions d'exclusió social i pèrdua d'habitatge habitual dels seus clients hipotecaris vulnerables, en el marc de les polítiques de sostenibilitat del Banc.

En aquests sis anys d'activitat, Sogeviso ha gestionat més de 23.300 contractes de lloguer social o assequible i ha acompanyat més de 8.500 famílies en la millora de la seva situació socioeconòmica a través dels seus programes d'acompanyament social i inserció laboral (JoBS).

Contractes de lloguer social o assequible

+23.300

Famílies acompanyades

+8.500

A 31 de desembre de 2021, Sogeviso gestiona 2.493 lloguers socials i assequibles dirigits a aquests clients vulnerables, i en el 21 % d'aquests es manté incorporat el Contracte Social.

El Contracte Social és un model innovador de gestió de clients vulnerables, concretament, és un servei per a clients amb un lloguer social adaptat als seus ingressos on s'ofereix un acompanyament específic per part d'un gestor social i que es basa en tres eixos independents de treball: connectar aquests clients amb els serveis públics; acompanyar-los en la formació de la gestió de l'economia domèstica i l'accés a ajudes públiques; i el programa JoBS.

El programa JoBS consisteix en un servei d'inserció laboral que té com a objectiu dotar els clients de competències i eines que els possibilitin l'accés al mercat laboral, així com la prospecció de mercat per encaixar els perfils amb les ofertes de treball existents. Des de l'inici del Contracte Social, el 2016, s'ha aconseguit que 2.341 persones hagin trobat feina gràcies a JoBS.

Actualment, el Contracte Social dona servei a 534 famílies, de les quals 209 persones es troben en recerca activa de feina mitjançant JoBS.

Dins l'àmbit d'actuació del Contracte Social, el 2021 s'ha engegat el programa Pathfinder, dirigit a reduir la bretxa digital. Per a aquest programa, s'ha comptat amb la col·laboració de la Fundació *Mobile World Capital*, que ha aportat dispositius tecnològics als participants, i de la Fundació Ayo (*Accelerating Youth Opportunities*). A la primera fase, s'han impartit 33 tallers formatius i 21 tutories grupals en què han participat 21 usuaris, el 62 % dones. Gràcies a Pathfinder el 62 % dels participants ha millorat les seves competències digitals.

Des de l'inici de la gestió de Sogeviso, s'ha aconseguit que 4.623 famílies, clients de Banc Sabadell, hagin millorat la seva situació socioeconòmica.

Adicionalment, Banc Sabadell té cedits 110 immobles a 44 institucions i/o fundacions sense ànim de lucre, orientades a donar suport a aquells col·lectius socials més desafavorits, i des del 2013, està adherit al Conveni del Fons Social de l'Habitatge (per les seves sigles en castellà, FSV) contribuint al mateix amb 440 habitatges destinats majoritàriament a clients procedents de dacions o adjudicacions. El 89 % del parc de FSV està cobert amb un lloguer social vigent.

El 24 de març de 2021, Sogeviso es convertia en la primera empresa espanyola de gestió social de l'habitatge que obté la prestigiosa certificació internacional B-Corp.

Aquest certificat acredita l'impacte social i mediambiental de Sogeviso, i ratifica els seus alts estàndards d'ètica, transparència i responsabilitat social.

El 28 d'octubre de 2021, Sogeviso, amb el seu Programa d'Acompanyament per a la millora socioeconòmica de famílies vulnerables va guanyar el Primer Premi en la categoria Gran Organització atorgat pel Club Excel·lència en Gestió en el marc de la seva convocatòria dels IV Premis a les Bones Pràctiques en Gestió durant el seu XXVIII Fòrum Anual.

7.4 Patrocini

En relació amb el patrocini, amb un pressupost inicial d'1.553.352 euros, s'han invertit 1.553.261 euros focalitzats principalment en els àmbits de la cultura, l'emprenedoria i l'esport. Aquest any 2021, s'ha seguit una línia continuïsta pre pandèmia, i s'han pogut dur a terme les voltes ciclistes de València, Múrcia i Euskadi. Addicionalment, i coincidint amb l'any Xacobeu, el Banc ha patrocinat diversos actes relacionats amb aquest per un import global de 250.000 euros.

Addicionalment al Patrocini anterior, en el cas del Barcelona Open Banc Sabadell - Trofeu Compte de Godó,

el Banc ha mantingut la seva col·laboració amb aquest torneig 2021 com a acte de responsabilitat i suport amb la ciutat de Barcelona, en clar compromís amb l'activitat econòmica i empresarial de la ciutat. La inversió⁴¹ en aquest torneig ha estat d'1.565.664 euros en concepte de patrocini i 350.000 euros d'activació.

7.5 Mecenatge

D'altra banda, la Fundació Privada Banc Sabadell, mitjançant les seves actuacions de mecenatge, duu a terme la major part de la seva activitat en col·laboració amb les entitats de referència en el sector, per aconseguir així els seus objectius tant en l'àmbit cultural com en el del talent, i posant també en valor la feina d'altres entitats d'àmplia experiència i impacte.

L'any 2021, la Fundació Privada Banc Sabadell ha rebut una dotació de 4,5 milions d'euros per part de Banc Sabadell, de la qual s'ha destinat 3.727.201 € a dur a terme les seves activitats. En aquesta línia, les aportacions assignades per àmbit d'actuació i nombre de col·laboracions realitzades i comparades amb el 2020, han estat les següents:

Àmbit i subàmbit	Nre. col·laboracions 2021	Import Assignat 2021	Nre. col·laboracions 2020	Import Assignat 2020
Cultura	83	1.933.063 €	82	1.616.725 €
Arts visuals i disseny	32	563.361 €	29	450.096 €
Literatura i arts escèniques	16	499.000 €	17	400.000 €
Música i festivals	22	686.000 €	23	560.629 €
Patrimoni	10	168.500 €	12	193.500 €
Societat	3	16.202 €	1	12.500 €
Talent	86	1.794.138 €	83	1.808.135 €
Cultura	8	80.900 €	17	271.414 €
Formació	56	846.738 €	46	787.571 €
Innovació	11	300.500 €	7	122.000 €
Investigació	11	566.000 €	13	627.150 €
Total general	169	3.727.201 €	165	3.424.860 €

La Fundació Privada Banc Sabadell publica anualment la seva memòria d'activitats a <https://www.fundacionbancosabadell.com>⁴²

⁴¹ La inversió al Barcelona Open Banc Sabadell - Trofeu Compte de Godó no s'inclou en el total del primer paràgraf.

⁴² Per veure la informació anual www.fundacionbancosabadell.com > Fundació > Memòria

7.6 Relacions Institucionals

El Banc participa en diferents aliances, fòrums i iniciatives relacionades amb el sector financer i en les àrees que contribueixen al desenvolupament econòmic i a la societat en general, com la investigació, la sostenibilitat, la innovació i la transformació digital, entre d'altres.

El 2021 l'import destinat a la representació institucional i en la qual s'inclouen les principals accions d'associació en relació amb la representació sectorial, associacions

empresarials, cambres de comerç i institucions d'interès econòmic, ha estat de 2.085.215 € al tancament d'exercici.

7.7 Consumidors

Banc Sabadell està adherit al Codi de Bones Pràctiques (CBP), el principal objectiu del qual és procurar la reestructuració viable del deute hipotecari sobre l'habitatge habitual.

Banc Sabadell està adherit al Codi de Bones Pràctiques (CBP) creat pel Reial Decret Llei 6/2012, de 9 de març, i a les seves posteriors modificacions, el principal objectiu de les quals és procurar la reestructuració viable del deute hipotecari sobre l'habitatge habitual, a les que podran acollir-se les famílies que pateixen dificultats extraordinàries per atendre el seu pagament al trobar-se en el "llindar d'exclusió". Aquest compromís amb el CBP s'ha reiterat aquest 2021 fent 80 operacions de reestructuració a la seva empara.

Operacions 2021

80

En relació amb Espanya, d'acord amb l'Ordre ECO 734/2004, d'11 de març, Banc Sabadell disposa d'un Servei d'Atenció al Client (d'ara endavant, SAC) on s'atenen les queixes i les reclamacions. Els clients i usuaris també poden recórrer al Defensor del Client, un organisme independent de l'Entitat i competent per resoldre les reclamacions que se li plantegin, tant en primera com en segona instància. Les resolucions d'ambdós serveis són de

compliment obligat per a totes les unitats del Banc.

D'acord amb el seu Reglament, el SAC atén i resol les queixes i les reclamacions dels clients i els usuaris de Banco de Sabadell, S.A., així com les de les altres entitats que hi estan adherides: BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A., Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. Sociedad Unipersonal, Urquijo Gestión, S.G.I.I.C., S.A. i Sabadell Consumer Finance, S.A.U.

El SAC i el seu titular, 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 del banc i de les entitats adherides, sota els principis de transparència, independència, eficàcia, coordinació, rapidesa i seguretat.

Durant el 2021 s'han rebut i gestionat els expedients següents:

Expedients rebuts	Volum	Percentatge
Reclamacions rebudes el 2021	2.489	5,01 %
Total rebut el 2021	47.231	94,99 %
Total rebut el 2021	49.720	100 %
Expedients pendents de 2020	1.143	—

Expedients gestionats	Volum
Expedients admesos i resolts	34.701
Expedients no admesos a tràmit	15.248
Total gestionat el 2021	49.949
Expedients pendents de 2020	914

En el cas de la filial TSB, si utilitzem la xifra de l'any fins al desembre de 2021, la quantitat de queixes, reclamacions i altres comunicacions registrades és de 73.614. El volum registrat durant el mateix període del 2020 va ser de 75.326, i, per tant, el 2021 representa una reducció de prop del 2 % (1.712) sobre aquestes xifres. Aquesta reducció es deu principalment a les millores realitzades en el recorregut del client i a l'estabilitat més gran del sistema. Del total de queixes, reclamacions i altres comunicacions registrades el 2021, un total de 72.705 (99 %) van ser resoltes abans de la finalització de l'exercici, el 31 de desembre de 2021.

Adicionalment, a TSB s'ha llançat un programa de formació multidisciplinària orientat als empleats de les oficines i del centre d'atenció, per ampliar els tipus de consultes de clients que es poden gestionar en el primer punt de contacte.

TSB és el primer banc minorista acreditat per la *Good Business Charter*, un sistema d'acreditació que reconeix les empreses que es comporten de forma responsable i que mesura el comportament en 10 components: salari vital real, horaris i contractes més justos, benestar dels empleats, representació dels empleats, diversitat i inclusió, responsabilitat mediambiental, pagament d'impostos justos, compromís amb clients, pràctiques ètiques i rapidesa de pagament.

En relació amb Mèxic, durant l'any 2021 hi ha hagut un total de 17 queixes i cap reclamació.

Vegeu més detall a la nota 42 dels Comptes anuals consolidats de 2021 i a l'apartat SAC a l'Informe de Gestió.

7.8 Subcontractació i proveïdors

Els nous reptes de la competitivitat exigeixen un comportament cooperatiu entre el Grup i els seus proveïdors, amb una visió d'aquests com a socis estratègics i col·laboradors, mitjançant els quals també s'interactua dins i fora del territori en què s'opera.

Per establir aquesta cooperació a llarg termini, cal comprendre les necessitats i objectius dels proveïdors, mantenint una voluntat de compliment dels compromisos i fent-los compatibles amb els requeriments i la visió del Grup. Sota aquesta premissa, el Grup disposa de la Política d'Externalització de Funcions i s'està desenvolupant la Política d'Aprovisionaments que s'aprovarà a principis de 2022, així com diversos protocols i normes amb els quals

estén a la cadena de subministrament tant el seu propi compromís amb les pràctiques socialment responsables com, de manera explícita, la defensa dels drets humans, laborals, d'associació i de medi ambient.

El 2021 el top 20 de proveïdors representa el 51,49 % de la facturació. Altres aspectes que cal destacar es recullen en la taula següent:

	2021	2020	2019
Nombre total de proveïdors que han facturat més de 100.000 euros al tancament de l'exercici	558	557	520
% de proveïdors de serveis essencials (sobre el total de proveïdors)	7,5 %	5 %	2,11 %
Nombre total de proveïdors homologats	1.279	1.043	831
Volum de facturació de CEE (per les seves sigles en castellà, Centres Especials d'Ocupació)	2,8 M€	2,9 M€	2,8 M€
Termini mitjà de pagament a proveïdors (dies) ⁴³	27,3	30,13	37,28

S'exclouen d'aquestes dades les relatives a la Intermediació Broker, Empreses de valors, Filials, Taxes i Impostos, Fons de pensions, Comunitats de Propietaris, Socimis i el lloguer de locals.

Registre i homologació de proveïdors

El Grup disposa d'un portal *online* en què els proveïdors que s'hi vulguin registrar han d'acceptar les Condicions Generals de Contractació, així com el Codi de Conducta per a Proveïdors, que comprèn:

- La Declaració Universal dels Drets Humans de les Nacions Unides.
- Els convenis de l'Organització Internacional del Treball.
- La Convenció sobre els Drets del Nen de les Nacions Unides.
- Els principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides, subscrit pel Grup el febrer de 2005, en relació amb els drets humans, laborals, d'associació i de medi ambient.

Per procedir a l'homologació, els proveïdors han de facilitar la seva documentació legal, informació financera, certificats de qualitat, acreditació d'estar al corrent de pagament a la Seguretat Social i de les seves obligacions tributàries, així com la seva política d'RSC (Responsabilitat Social Corporativa) i/o sostenibilitat. En aquest sentit, se sol·liciten les Certificacions ISO (ISO 9001, ISO 14001 i altres certificats relacionats amb la qualitat, la gestió ambiental, les relacions laborals i la prevenció de riscos laborals o similars) i la publicació de la informació relativa a la RSC i/o sostenibilitat de l'empresa. A més, es pot requerir el detall de les característiques dels productes que el proveïdor posa a disposició del Banc (productes reciclats, ecològics o reutilitzables).

Banc Sabadell realitza validacions als seus proveïdors; en aquest sentit, revisa periòdicament que la documentació aportada pels proveïdors estigui totalment actualitzada per garantir el compliment de les condicions d'homologació, i s'estableixen mecanismes d'avís periòdics. D'altra banda, i en relació amb la seguretat de la informació, es fan seguiments específics segons el nivell de risc inherent del proveïdor, en què s'inclouen aspectes socials i ambientals.

Adicionalment, a principis de 2022 s'implementarà una plataforma d'homologació de proveïdors per avaluar-los en termes ESG i que alhora permetrà l'homologació en l'àmbit del Banc.

Contractació i supervisió

El contracte bàsic amb proveïdors inclou clàusules de respecte als drets humans i als deu principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides en matèria de drets humans, drets laborals, medi ambient i lluita contra la corrupció. En els contractes que ho requereixin per la seva activitat, també hi inclou clàusules ambientals.

A més, el Grup manté el control final de les activitats realitzades pels proveïdors, assegurant-se que la subcontratació no suposi cap impediment o limitació en l'aplicació dels models de Control Intern o de l'actuació del supervisor o de qualssevol autoritats i organismes supervisors competents.

Adicionalment, el Grup vetlla pel compliment de les lleis i regulacions que s'apliquen en cada moment, cal preveure en els contractes la capacitat d'exigir als proveïdors l'adaptació de les seves activitats i acords de nivell de servei a aquestes regulacions.

En la xarxa internacional, la contractació de proveïdors es fa de manera descentralitzada, correspon el 100 % a proveïdors locals i afecta únicament productes d'ús exclusiu per a l'operativa diària de l'oficina. En aquest sentit, la contractació de proveïdors locals (aquells la identificació fiscal dels quals coincideix amb el país de la societat receptora del bé o servei) contribueix al desenvolupament econòmic i social en els territoris on és present el Grup.

Així mateix, en relació amb el procés d'acreditació de proveïdors es du a terme la seva diligència deguda global en matèria de proveïdors com a part del procés de selecció i abans que s'acordin els termes contractuals. Les verificacions de diligència deguda dels proveïdors inclouen diligència deguda financera, diligència deguda de les polítiques, gestió de subcontractistes i delictes financers. L'avaluació de la responsabilitat social i corporativa d'un proveïdor es realitza com a part del procés de diligència deguda de les polítiques. S'avalua l'RSC dels proveïdors com a part del procés d'acreditació. Es distingeixen tres àrees clau en l'avaluació:

- Empresa responsable: avalua si el proveïdor té una política d'RSC documentada, una política de compromís comunitari i quin tipus d'activitats benèfiques i de voluntariat es duen a terme.

43. Termini mitjà de pagament a proveïdors (dies) realitzats per les entitats consolidades radicades a Espanya. Informació continguda en la Nota 21 - Altres passius financers dels Comptes Anuals Consolidats de 2021.

- Estàndards laborals: avalua si el proveïdor té una política d'estàndards laborals que inclogui l'esclavitud, la denúncia d'irregularitats i les auditories internes.
- Qualitat i medi ambient: avalua si el proveïdor té polítiques de qualitat mediambientals, incloses les Certificacions ISO 9001 i 14001.

En aquesta línia, es disposen de polítiques de proveïment que permeten assegurar que els proveïdors coneixen els valors del Grup i els apliquen a les seves activitats: Codi de Conducta per a Proveïdors, Política de Sostenibilitat, Política de Restriccions al Finançament i Inversió d'Activitats

del Sector d'Armament, Política Anticorrupció, Política de Drets Humans, Procediment de Diligència en Drets Humans i Pla d'Igualtat.

Durant la pandèmia de la COVID-19, s'ha continuat vigilant atentament la cadena de subministrament. S'ha dut a terme un seguiment periòdic sobre els proveïdors de més risc, i els equips de gestió de proveïdors han estat atents a totes les carteres sota la seva responsabilitat, amb especial atenció a aquells proveïdors les indústries, països i regions dels quals estan més exposats als riscos i impactes de la COVID-19.

7.9 Informació fiscal

El compromís del Grup Banc Sabadell en matèria de sostenibilitat troba una de les seves manifestacions en el foment i el desenvolupament d'una gestió fiscal responsable, alineada amb els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) aprovats per l'Organització de les Nacions Unides.

Estratègia Fiscal

Els principis de l'actuació fiscal del Grup s'enuncien i desenvolupen a l'Estratègia Fiscal, aprovada pel Consell d'Administració i revisada anualment, que es pot consultar a la pàgina web corporativa⁴⁴.

L'Estratègia Fiscal és aplicable a totes les societats controlades pel Grup, independentment de la seva localització geogràfica. Així mateix, el Grup es compromet a promoure que les pràctiques tributàries d'aquelles entitats que no en formen part, però en què es posseeixi una participació significativa o el control de les quals es comparteixi amb socis aliens al Grup, segueixin uns principis d'actuació alineats amb els establerts a l'Estratègia Fiscal del Grup Banc Sabadell.

En aquest mateix sentit, el Codi de Conducta del Grup estableix la consideració del compliment de les obligacions tributàries com un dels elements fonamentals per a la consecució del compromís assumit amb el desenvolupament econòmic de les societats a totes les jurisdiccions en què s'opera, així com l'actuació conforme als principis establerts a l'Estratègia Fiscal.

Entre aquests principis hi ha el principi d'eficiència, prudència, transparència i minimització del risc fiscal,

perseguint l'objectiu d'assegurar el compliment de la normativa tributària vigent, mitjançant el foment d'una actuació fiscal responsable i transparent d'acord amb les exigències dels seus clients, accionistes, les autoritats fiscals i altres grups d'interès.

Els principis rectors de l'actuació del Grup en l'àmbit tributari en què es basa l'Estratègia Fiscal són els següents:

- Garantir el compliment i respecte de la normativa tributària vigent a tots els països i territoris en què el Grup operi i/o estigui present, així com l'observança dels principis i recomanacions internacionals en matèria fiscal emesos per l'OCDE (Organització de Cooperació i Desenvolupament Econòmic).
- Determinar els criteris fiscals d'aplicació adoptant la interpretació de la norma que més s'ajusti a la seva finalitat, en atenció als pronunciaments judicials i doctrinals existents, així com a les guies i normes internacionals que siguin aplicables.
- Realitzar una anàlisi prèvia de les implicacions tributàries de qualsevol operació i verificar que responguin a motius comercials i de negoci.
- Configurar els productes bancaris comercialitzats pel Grup valorant-ne les implicacions fiscals, i transmetre-les de forma clara i transparent als clients.

44. <https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/sostenibilidad/fiscalidad-responsable.html>

- e. Valorar les transaccions amb parts vinculades sobre la base del principi de lliure concurrència, en els termes establerts per l'OCDE i seguint les recomanacions establertes per aquest organisme.
- f. No utilitzar estructures o entitats de caràcter opac o residents a paradisos fiscals per tal de disminuir la càrrega tributària del Grup.
- g. Promoure una relació de col·laboració i cooperació amb les autoritats fiscals, basada en la bona fe i transparència, cercant solucions de mutu acord en cas de discrepàncies, amb la premissa de reduir al mínim la generació de litigis tributaris.

La consecució dels objectius fixats a l'Estratègia Fiscal i el compliment dels principis fonamentals pels quals es regeix s'assegura mitjançant l'establiment de sistemes de gestió del risc fiscal en el marc del programa de gestió de riscos del Grup.

Les polítiques de riscos fiscals del Grup Banc Sabadell tenen com a objectiu assegurar que els riscos fiscals que poguessin afectar l'Estratègia Fiscal siguin identificats, valorats i gestionats de manera sistemàtica.

L'estructura de govern per a la gestió i el control del risc fiscal té com a eixos fonamentals la implicació directa dels òrgans de govern i de direcció de l'Entitat dins el model corporatiu de les tres línies de defensa i una atribució clara de rols i responsabilitats.

A aquest efecte, la Comissió d'Auditoria i Control supervisa l'eficàcia dels sistemes de gestió de riscos.

Cal assenyalar que, a l'exercici 2021, la Comissió

d'Auditoria i Control ha supervisat la gestió fiscal del Grup, fent un seguiment particular de l'aplicació de l'Estratègia Fiscal i dels seus principis rectors i ha efectuat una revisió de les actuacions dutes a terme per a l'adequada anàlisi de les qüestions fiscals en el Grup.

Relació col·laborativa amb l'Agència Estatal d'Administració Tributària, Bones Pràctiques Tributàries i Transparència

Banc Sabadell està adherit al Codi de Bones Pràctiques Tributàries (CBPT) aprovat pel Fòrum de Grans Empreses, del qual és membre, i actua en consonància amb les recomanacions que s'hi recullen. En aquest sentit, Banc Sabadell ha presentat, voluntàriament, davant l'Agència Estatal d'Administració Tributària (AEAT) l'Informe Anual de Transparència Fiscal corresponent a l'exercici 2020.

Així mateix, a través de la seva filial al Regne Unit, està adscrit al *Code of Practice on Taxation for Banks* impulsat per les autoritats fiscals del Regne Unit, i compleix amb el seu contingut.

En línia amb el principi de transparència, el Grup transmet la informació fiscal rellevant de manera directa, clara i transparent als diferents grups d'interès, incloent-hi els diferents documents que es troben accessibles al web corporatiu (Estratègia Fiscal, Comptes Anuals, Informe de la Comissió d'Auditoria i Control, document de Responsabilitat fiscal i Bones Pràctiques Tributàries, etc.).

El Grup transmet la informació fiscal rellevant de manera directa, clara i transparent als diferents grups d'interès.

Presència a paradisos fiscals / jurisdiccions no cooperatives

D'acord amb els principis corporatius que regeixen la seva Estratègia Fiscal i amb el CBPT al qual està adherit, el Grup ha adoptat el compromís de no utilitzar entitats residents en paradisos fiscals, llevat que la seva presència o operativa respongui a motius econòmics i de negoci.

En aplicació del compromís adquirit, el Grup Banc Sabadell no inclou cap societat filial resident en territoris considerats com a paradisos fiscals/jurisdiccions no cooperatives segons la normativa d'aplicació a Espanya, les directrius de l'OCDE i la posició de la Unió Europea, tal com es fa constar en la Declaració de presència en territoris qualificats de paradisos fiscals, publicada a la pàgina web de Banc Sabadell.

Detall de beneficis i impostos per països

Els beneficis consolidats abans d'impostos a cada país⁴⁵, els impostos sobre beneficis pagats i meritats es detallen a continuació.

Dades en milers d'euros.

País	Beneficis consolidats obtinguts abans d'impostos		Impostos sobre beneficis pagats ⁴⁶		Impostos sobre beneficis meritats	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Espanya	377.746	99.828	-116.636	-3651	-39.762	83.228
Regne Unit	166.090	-287.727	19.996	6.071	-31.084	55.198
Estats Units	66.432	63.126	17.910	19.825	-13.084	-15.874
França	15.622	-8.280	-1.608	—	-2.893	224
Portugal	5.854	-1.136	91	26	-1.538	77
Marroc	2.389	1.479	—	814	-902	-7
Bahames	-25	-80	—	—	—	—
Mèxic	-14.119	1.317	5.941	4.578	7.981	1.614
Brasil	—	—	3	9	—	—
Luxemburg	—	-110	—	—	—	—
Andorra	—	10.752	0	124	—	-621
Total	619.989	-120.831	-74.303	27.796	-81.282	123.839

Altres contribucions

Addicionalment als impostos sobre beneficis, l'Entitat contribueix als fons de garantia de dipòsits que corresponguin a cada geografia i al Fons Únic de Resolució Europeu,

els quals reverteixen en la seguretat econòmica i financera dels ciutadans. La taula següent mostra el detall corresponent a la Nota 32 - Altres despeses d'explotació dels Comptes Anuals Consolidats.

Dades 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 México	-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 33.438 milers d'euros en l'exercici 2021 (32.369 milers d'euros el 2020), així com les despeses d'activitats no financeres (principalment, rènting operatiu).

Subvencions públiques rebudes

Subvencions rebudes a Espanya el 2021 (formació) de 764.283,09 d'euros.

45. A l'efecte de determinar els països i magnituds incloses a la taula següent, es consideren les entitats constitutives incloses en el grup Banc Sabadell a 31 de desembre de cada any, per tant, es poden presentar diferències respecte a altres informacions incloses en comptes anuals, bàsicament provocades per entitats que han estat venudes durant l'exercici o pels resultats aportats per les societats que consoliden pel mètode de la participació.

46. Aquesta magnitud difereix habitualment dels impostos sobre beneficis meritats, atès que la primera es determina aplicant el criteri de caixa (diferència

neta entre imports satisfets per l'impost –que es corresponen essencialment amb els pagaments fraccionats– i els imports cobrats en concepte de devolucions resultants d'haver ingressat un import superior a la quota resultant de l'exercici) i segons el calendari de pagaments establerts per la normativa fiscal vigent a cada país, mentre que la segona magnitud correspon a l'impost sobre societats meritats segons la normativa comptable aplicable.

7.10 Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme

Tant Banco de Sabadell, S.A. com el Grup Banc Sabadell disposen de Polítiques de Prevenció del Blanqueig de Capitals i del Finançament del Terrorisme, ambdues aprovades pel Consell d'Administració, amb la finalitat d'establir els principis, paràmetres crítics de gestió, estructura de govern, rols i funcions, procediments, eines i controls aplicables en matèria de Prevenció del Blanqueig de Capitals i del Finançament del Terrorisme (a partir d'ara, PBCFT), així com detallar els principals procediments mitjançant els quals els riscos de BCFT s'han d'identificar i gestionar en tots els nivells del Banc o del Grup.

Aquestes polítiques incorporen uns principis bàsics:

- Impuls i supervisió per part del Consell d'Administració de l'adaptació i l'execució del model PBCFT.
- Impuls i direcció per part de l'Alta Direcció de l'execució i el desenvolupament del model.
- Independència en l'exercici de la funció de PBCFT.
- Eficàcia en la gestió i control del risc de BCFT.

- Assegurament del compliment regulador.
- Col·laboració proactiva amb les autoritats competents i la coordinació i la cooperació amb altres àrees de l'Entitat.

Així mateix, estableix, entre d'altres, uns paràmetres crítics de gestió:

- Designació d'un representant davant les autoritats competents.
- Establiment d'un apetit al risc en matèria de PBCFT.
- Establiment de criteris i sistemes de control a l'acceptació de clients i bancs corresponsals.
- Controls d'identificació i coneixement del client.
- Aplicació de deguda diligència en funció del risc a clients i operacions.
- Seguiment continu de la relació de negoci mitjançant sistemes de rastreig.
- Controls de detecció i bloqueig del finançament del terrorisme i sancions internacionals.
- Anàlisi i comunicació d'operacions sospitoses.
- Plans de formació específics en matèria de PBCFT.

El Banc segueix sempre una política d'estricta compliment de la normativa de PBCFT, més enllà dels estàndards legals.

En aquest sentit, a més de les polítiques anteriorment descrites, també disposen de manuals de normativa interna als quals estan subjectes tots els empleats, tant de prevenció del blanqueig i del finançament del terrorisme com d'aplicació de sancions internacionals, de manera que s'estableixen tres línies de defensa (àrees de negoci i gestió; Compliment Normatiu i Control de Riscos, i Auditoria Interna) i es compta amb una estructura de control amb un Òrgan de Control Intern en matèria de PBCFT i una unitat tècnica de PBCFT que executa els controls de segona línia de defensa.

Adicionalment, cal indicar també que l'Entitat compta amb un canal de comunicació de fàcil accés per a tots els empleats, en què es poden efectuar, fins i tot de manera anònima, diferents consultes, suggeriments o denúncies per comunicar incompliments, garantint la confidencialitat de les dades aportades, així com l'absència de represàlies sempre que s'utilitzi de bona fe. De la gestió i/o resolució de totes aquestes se'n reporta a l'Òrgan de Control Intern de PBCFT de l'Entitat.

Així mateix, i amb motiu de la situació excepcional d'emergència sanitària provocada per la COVID-19, cal indicar que l'Entitat ha considerat imprescindible ampliar el marc de control en aquells aspectes que han presentat un augment en el risc percebut amb motiu de la pandèmia. Així, s'han revisat els plans de control, s'han implementat mesures de reforç i s'han reforçat les accions formatives.

TSB també disposa de procediments i controls en

matèria de lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme que inclou mesures de diligència deguda sobre els clients, aplicables als diferents tipus i en consideració del risc geogràfic, d'indústria i de producte associat amb cada relació; mesures avançades de diligència deguda aplicables en situacions de més risc, i controls de monitoratge constants per garantir que TSB coneix i comprèn els seus clients al llarg del cicle de vida de la relació.

TSB designa un Responsable Nomenat amb la responsabilitat de rebre i presentar informes d'activitats sospitoses a l'Organisme Nacional del Crim (NCA, per les seves sigles en anglès) i de garantir que els controls pertinents s'hagin implementat per monitorar i administrar la investigació d'informes d'aquestes activitats.

Pel que fa a les sancions financeres, TSB està totalment alineat per assegurar el compliment de les obligacions conforme als règims de sancions de l'ONU (Organització de les Nacions Unides) i del Regne Unit. També hi ha règims de sancions en altres països que es poden aplicar a TSB. En els casos de les sancions dels EUA i de la UE, per exemple, la naturalesa de la relació entre TSB i Banc Sabadell implica que aquests règims també s'apliquen a TSB. TSB adopta una posició prohibitiva pel que fa a les transaccions i relacions amb clients en països subjectes a sancions financeres internacionals exhaustives, o de propietat o control per part d'individus ubicats en aquests països.

S'examinen freqüentment els empleats, clients, proveïdors i transaccions respecte a les llistes de sancions rellevants i se'ls investiga en conseqüència.

Quant a la filial a Mèxic, disposa d'un Manual Conceptual de Prevenció de blanqueig de diners i finançament del terrorisme, l'objectiu principal del qual és establir les mesures i els procediments per prevenir, detectar i reportar els actes, omissions o operacions que poguessin afavorir, prestar ajut, auxili o cooperació de qualsevol espècie per

a la comissió del delictes previst pel Codi Penal Federal. I també defineix les polítiques i estableix els criteris, procediments i estàndards que han de complir tots els directius, apoderats, funcionaris i empleats del Banc, i també totes les terceres persones autoritzades i involucrades en el procés d'identificació de clients. Les Polítiques i els Procediments estan dirigits a protegir el Banc i el seu personal contra l'intent de ser utilitzat per al blanqueig de diners i el finançament del terrorisme.

8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn



El Grup està compromès a salvaguardar la integritat i fomentar una cultura de rebuig de la corrupció, i prohibeix expressament tota actuació d'aquesta naturalesa.

En aquesta línia, com a signant del Pacte Mundial de les Nacions Unides, està compromès amb el compliment dels deu principis que estableix, entre els quals es troba el de treballar en contra de la corrupció en totes les seves formes, incloent-hi l'extorsió i el suborn.

Un dels elements bàsics per consolidar una cultura corporativa és comptar amb un cos normatiu que mostri el compromís sòlid respecte al compliment de les lleis des de l'Òrgan d'Administració.

En aquesta línia, disposa d'un Codi de Conducta i de Polítiques de Compliment Normatiu, Conflictes d'Interès, Prevenció del Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme, Prevenció de la Responsabilitat Penal i Anticorrupció, aplicable a tot el seu Grup.

En la Política d'Anticorrupció es defineixen tots els actes que estarien inclosos en el concepte de corrupció, així com actuacions vinculades a la matèria que no estarien permeses. Tant el Codi de Conducta com les polítiques detallades es revisen i, si escau, s'actualitzen periòdicament.

En relació amb el Codi de Conducta del Grup, en la seva actualització s'han incorporat epígrafs específics en matèria de lluita contra la corrupció i el suborn. Es preveu explícitament la no acceptació d'obsequis de clients, així com l'obligació de tenir en compte el que indica la normativa interna respecte dels obsequis que pugui fer un proveïdor, tot això per evitar que pugui limitar o condicionar la capacitat de decisió.

Pel que fa a la identificació i control dels riscos vinculats a la corrupció, cal destacar que es disposa d'un

Programa de Prevenció de la Responsabilitat Penal, que compta amb un apartat específic relatiu a la lluita anticorrupció i, a més, dins del seu programa de formació, compta amb un curs específic en matèria d'anticorrupció, que és obligatori per a tots els empleats. Com a resultat de les activitats realitzades dins d'aquest Programa de Prevenció de la Responsabilitat Penal i de la gestió del canal de denúncies que es detalla més endavant, cal assenyalar que durant l'exercici 2021, així com durant el 2020, no s'han materialitzat els riscos vinculats a la corrupció.

Així mateix, es presta una atenció especial a la supervisió dels préstecs, així com als comptes dels partits polítics, mitjançant un protocol d'acceptació de clients molt rigorós, i el control de les donacions i aportacions que puguin rebre de tercers. En aquesta mateixa direcció, el Banc no fa aportacions de cap mena a partits polítics, ni a persones amb responsabilitats públiques o institucions relacionades. Igualment, en matèria de transparència, totes les donacions a ONGs i fundacions són analitzades i valorades per la Comissió de Patrocini del Banc o pel Patronat de la Fundació. Així mateix, els comptes de la Fundació Banc Sabadell estan degudament auditats. Amb motiu de la situació excepcional d'emergència sanitària provocada per la COVID-19, cal indicar que l'Entitat ha mantingut les accions dutes a terme durant el 2020, relatives a l'ampliació del marc de control en tots els àmbits afectats i la identificació addicional dels delictes les possibilitats de comissió dels quals es van considerar més grans amb motiu de la pandèmia. Així, s'han mantingut les mesures

de reforç implementades, així com les iniciatives des de l'Escola Regulatòria per reforçar la cultura de compliment del Banc.

En relació amb TSB, el risc de conducta també és una part fonamental dels processos de planificació estratègica, presa de decisions, desenvolupament de propostes i gestió de l'acompliment. Al llarg de tot el recorregut del client, és fonamental assegurar un tracte just, lliurar resultats equitatius i fer tot el possible per evitar qualsevol perjudici.

TSB disposa de Polítiques de Prevenció del Blanqueig de Capitals, d'Antisuborn i Corrupció, així com Sancions Financeres. La identificació, avaluació, gestió i informe dels riscos de conducta és responsabilitat de cada un dels membres del Comitè Executiu, pel que fa a les seves àrees de negoci pertinents, tal com s'estableix en la seva Declaració de Responsabilitat (SOR, per les seves sigles en anglès) d'acord amb el Règim de Certificació i l'Alta Gerència del Regne Unit (SMCR, per les seves sigles en anglès).

TSB promou un entorn de tolerància zero pel que fa a les activitats il·lícites per protegir els seus empleats, clients i comunitats contra els delictes financers, que vehicula a través de polítiques i cursos de capacitat anuals per garantir que les pràctiques d'avaluació de riscos i diligència deguda s'hagin implementat per avaluar l'exposició a suborns o corrupció mitjançant relacions amb parts vinculades, patrocini d'esdeveniments i donacions benèfiques.

L'oferiment i l'acceptació de regals, entreteniment i hospitalitat estan permesos, sempre que no es considerin inapropiats o excessius, i que no puguin ser considerats com un suborn o possible suborn, i sempre que s'aprovin i es registrin d'acord amb la Política de Regals, Entreteniment i Hospitalitat de TSB. En aquest sentit, TSB prohibeix totes les activitats considerades com a pagaments de facilitació, donacions polítiques o accions que puguin facilitar l'evasió d'impostos.

El compliment per part de TSB dels requisits del marc contra delictes financers es controla per mitjà de testatges de control constants, garanties, auditories, el subministrament d'informació de gestió i els comitès de govern superior.

Pel que fa al frau, TSB continua sent l'únic banc del Regne Unit que manté un compromís cap a tots els clients que hagin estat víctimes del frau i siguin innocents i ha concedit reemborsaments en més del 97 % de totes les estafes, davant de la mitjana sectorial del 42 %.

En relació amb la metodologia emprada davant la crisi sanitària, al llarg del 2021 TSB ha continuat monitorant l'impacte de la COVID-19 sobre les polítiques i procediments de delictes financers, utilitzant informes analítics elaborats a aquest efecte el 2020, després de la irrupció de la pandèmia. El 2020 es van acordar mètodes alternatius per garantir que els clients poguessin seguir presentant els seus documents d'identitat a TSB, amb total seguretat i sense haver d'acudir a cap de les seves oficines en persona. Aquests mètodes es van mantenir fins a la segona meitat del 2021, quan es van relaxar les restriccions relacionades amb la COVID-19.

En relació amb la filial del Banc a Mèxic, compta

també amb les iniciatives següents per fer front a la corrupció i el suborn:

- Propi Programa de Prevenció de la Responsabilitat Penal, seguint el model del Grup, però adaptat a la seva activitat pròpia i a la legislació aplicable, en què igualment s'identifiquen, per a la seva prevenció, mitigació i gestió, els delictes relacionats amb la corrupció, i es proporciona, a més, formació obligatòria en aquesta matèria a tot el seu personal.
- Defineix les polítiques i estableix els criteris, els procediments i els estàndards que han de complir tots els directius, apoderats, funcionaris i empleats del Banc.

9. Compromís amb els Drets Humans



9.1 Informació sobre Drets Humans

El Grup Banc Sabadell, en el desenvolupament de les seves activitats, respecta, dona suport i protegeix els drets humans fonamentals reconeguts internacionalment, a tots els territoris on és present i tenint en compte les relacions internes i externes que estableix amb tots els seus grups d'interès: empleats/des, clients, proveïdors i les comunitats o l'entorn on actua.

La base del seu compromís són els Principis Rectors sobre les Empreses i els Drets Humans, la Declaració Universal dels Drets Humans i la Declaració de l'Organització Internacional del Treball.

Així mateix, s'ha adherit a acords nacionals i internacionals rellevants en matèria de drets humans, entre ells, el Pacte Mundial de les Nacions Unides, que inclou el primer i segon principis relatius als drets humans i laborals, i ha assumit el compromís d'incorporar a la seva activitat els seus deu principis de conducta i acció en aquesta matèria, com ara la no discriminació en l'ocupació, l'eliminació del treball forçós o obligatori i l'abolició del treball infantil; els Principis de l'Equador, dels quals és signant des de 2011 i que constitueixen un marc d'avaluació i gestió dels riscos en matèria social i ambiental, i que reconeixen el respecte dels drets humans, així com l'actuació amb la diligència deguda per prevenir, mitigar i gestionar els impactes adversos; i també els Principis de Banca Responsable, entre els quals destaquen, per la seva relació amb aquest àmbit,

els principis d'alineament comercial, el d'impactes i els referents a clients i usuaris, així com el de transparència i responsabilitat.

El Grup disposa d'una Política de Sostenibilitat, ratificada pel Consell d'Administració el 2021 i que inclou el principi explícit del respecte als drets humans fonamentals reconeguts internacionalment.

El Grup Banc Sabadell, a través de la publicació de la seva Política de Drets Humans i el procediment de deguda diligència vinculat, ambdós aprovats al llarg d'aquest exercici 2021 i que són aplicables a cadascuna de les societats que conformen el Grup, estableix els seus principis bàsics d'actuació, així com els mecanismes necessaris per a la identificació, prevenció, mitigació o reparació, així com la formació, dels impactes negatius potencials sobre els drets humans que poden comportar les seves activitats i processos, en especial, pel que fa a la concessió de finançament a empreses, el model de gestió dels seus recursos humans i els processos de contractació de proveïdors.

El 2021, el Consell d'Administració va aprovar la nova versió del Codi de Conducta de Grup.

Adicionalment, el 2021, el Consell d'Administració va aprovar la nova versió del Codi de Conducta del Grup, revisat i actualitzat en profunditat amb l'objectiu d'adaptar-lo als requeriments normatius, a les guies i als informes de supervisors, i als estàndards del mercat. En resum, per complir amb les expectatives i els objectius dels diferents grups d'interès. El llançament de la nova versió del Codi de Conducta del Grup requereix l'adhesió expressa de tota la plantilla del Grup.

A conseqüència directa de l'actualització del Codi de Conducta del Grup, també s'ha revisat el Codi de Conducta per a Proveïdors, al qual s'han incorporat aspectes relatius a l'existència del model d'organització i gestió del risc penal, el Comitè d'Ètica Corporativa com a màxim òrgan de supervisió, i el control del canal de denúncies.

TSB, cada any, segons la Llei d'Esclavitud Moderna del Parlament Britànic⁴⁷, publica una declaració específica que recull les accions dutes a terme amb l'objectiu de comprendre els riscos de l'esclavitud moderna que puguin estar relacionats amb l'exercici de la seva funció i que descriu les mesures preses per prevenir situacions d'esclavitud o tràfic de persones en el desenvolupament de la seva activitat així com la de les seves cadenes de subministraments.

La Declaració sobre l'Esclavitud Moderna es revisa i s'actualitza anualment. Aquesta declaració fa referència a les accions i activitats realitzades durant l'any 2021 i es publica a la pàgina web externa de TSB, així com al Registre de Declaracions d'Esclavitud Moderna del Govern Britànic.

En relació amb els/les empleats/des, el Grup afavoreix i manté un entorn en què es tracta tota la seva plantilla amb dignitat i respecte, de manera justa, sense possibilitat de cap discriminació per raons de gènere, ètnia, edat, origen social, religió, nacionalitat, orientació sexual, opinió política o diversitat funcional; afavorint la igualtat d'oportunitats i la inclusió al treball i l'ocupació, i prohibint qualsevol forma de treball forçat i infantil. En aquesta línia, l'Entitat no contracta menors per sota de l'edat mínima legal per treballar, i en cap cas d'una edat inferior als 15 anys.

En relació amb els/les clients/es i la societat en general, el Grup treballa per oferir productes i serveis que contribueixin, a través del negoci responsable, a generar un impacte positiu a les comunitats on és present, ja sigui mitjançant l'anàlisi i la prevenció del risc de vulneració dels drets humans en les seves activitats i els seus serveis empresarials, la gestió social de l'habitatge o la col·laboració en diversos projectes solidaris.

El Grup s'absté d'establir relacions comercials relacionades amb les anomenades "armes controvertides" i/o amb els "països subjectes a embargament d'armes"; ambdues categories, segons les definicions establertes en els tractats i les convencions vigents de les Nacions Unides;

limitant per altra banda la seva inversió en aquelles activitats de comerç internacional que impliquen països i/o persones afectats per sancions internacionals, i evitant que certes armes puguin ser utilitzades per cometre crims de dret internacional o violacions greus dels drets humans.

En relació amb els proveïdors o altres socis comercials, el Grup disposa dels procediments necessaris per garantir la transparència i el respecte dels drets humans en qualsevol moment del procés d'homologació, contractació i valoració de la seva cadena de subministrament, a qui se'ls exigeix un compromís de respecte dels drets humans fonamentals en l'exercici de la seva activitat empresarial i la legislació laboral vigent, en un entorn laboral lliure de qualsevol abús, d'acord amb el Codi de Conducta per a Proveïdors del Grup, del qual se'n demana explícitament el compliment i l'adhesió formal.

En el procés de licitació dels proveïdors que sol·liciten establir relacions comercials amb el Grup, s'ha incorporat el compliment de clàusules de vigilància específica, com ara les de protecció del medi ambient o el respecte dels drets humans vinculats a la seva activitat, i s'estableix la possibilitat de fer revisions d'un proveïdor quan es consideri necessari o oportú.

Formació i sensibilització

En l'àmbit de la formació, s'impulsa el coneixement i la cultura dels drets humans a través de les comunicacions necessàries als empleats/des, que els sensibilitzen sobre la importància de l'observança dels processos desenvolupats per poder assegurar el màxim respecte dels drets humans implicats, i es duen a terme accions formatives concretes orientades a la detecció anticipada i la comunicació de possibles conductes de vulneració d'aquests principis internacionals. L'objectiu és reduir, d'aquesta manera, la seva eventual violació.

Així doncs, s'ofereix a la plantilla una sèrie d'accions formatives que fan referència i incideixen sobre els principals drets humans que es relacionen, directament o indirectament, amb la plantilla o l'activitat que desenvolupa, com són, per exemple, el curs de prevenció de riscos laborals, el de prevenció del blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme, el de protecció de dades o el de tràfic de persones.

En especial, durant el darrer trimestre d'aquest exercici 2021, el Banc ha llançat un nou curs, obligatori per a tota la plantilla, amb l'objectiu de donar a conèixer els aspectes bàsics del Codi de Conducta del Grup i facilitar l'adopció amb naturalitat i convicció dels principis bàsics en què s'assenta la nostra cultura corporativa i que engloba temes específics relacionats amb aquest àmbit.

47. Té com a objectiu evitar que les persones siguin forçades a treballar, explotades o objecte de tràfic, fins i tot comprant-les o venent-les com a " propietat", o controlant-les amb amenaces mentals o físiques.

9.2 Canal de Denúncies



El Grup Banc Sabadell ha implantat els recursos interns necessaris per a una gestió adequada dels aspectes relacionats amb els drets humans. Així doncs, per poder traslladar qualsevol incidència en aquest àmbit, el Grup

ha habilitat, tant en l'àmbit extern com intern i a tots els països on és present, les eines de comunicació necessàries per a la participació i el diàleg amb els seus diferents grups d'interès.

El Grup Banc Sabadell disposa d'un canal de denúncies per comunicar tant incompliments del Codi de Conducta com qualsevol risc penal o acte potencialment delictiu comès pel personal afectat, és a dir, per qualsevol empleat, col·laborador, proveïdor o tercer en les seves relacions amb el Grup.

En aquesta línia, el Grup Banc Sabadell disposa d'un canal de denúncies per comunicar tant incompliments del Codi de Conducta com qualsevol risc penal o acte potencialment delictiu comès pel personal afectat, és a dir, per qualsevol empleat, col·laborador, proveïdor o tercer en les seves relacions amb el Grup. L'òrgan competent per resoldre i donar resposta a les comunicacions o denúncies rebudes a través d'aquest canal és el Comitè d'Ètica Corporativa del Grup Banc Sabadell, del qual és membre, entre d'altres, el CRO (*Chief Risk Officer*).

L'any 2021, així com l'any anterior, no s'ha rebut cap denúncia per vulneració de drets humans a través d'aquest canal.

La resta de comunicacions rebudes durant el 2021 han estat ateses degudament i tramitades d'acord amb el procediment intern de Gestió de Denúncies. Aquest procediment recull totes les fases que poden concórrer en el procés de gestió d'una denúncia, com són:

- Recepció, acusament de recepció i, si escau, sol·licitud d'ampliació d'informació.
- Valoració preliminar.
- Obertura de l'expedient d'anàlisi.
- Resolució del procediment.
- Sancions o arxivament de l'expedient.

En totes les fases del procediment es garanteix la protecció i la confidencialitat de les dades dels intervinents, així com l'absència de represàlies contra ells quan ha estat utilitzat de bona fe.

Adicionalment, la plantilla té a la seva disposició el canal de denúncies del Pla d'Igualtat vigent a cada territori, a través del qual es procedeix, donat el cas d'una

possible situació de discriminació, assetjament laboral i/o sexual, o per raó de gènere, a l'obertura d'un expedient informatiu per part de l'Instructor/a de la Comissió Instructora, que envia a la Comissió de Seguiment del Pla d'Igualtat els procediments rebuts i tractats. La Comissió de Seguiment del Pla d'Igualtat està constituïda per un representant dels treballadors/es o delegat/ada sindical per a cadascuna de les representacions sindicals signants del Pla d'Igualtat, i el mateix nombre de representants de l'Entitat.

10. Compromís amb la Informació



En línia amb el Pla estratègic del Grup, les prioritats en transformació digital es detallen a la secció “1.5 El client - Transformació digital i experiència de client” de l'Informe de Gestió consolidat del Grup Banc Sabadell.

10.1 Transparència

El Grup Banc Sabadell estableix, a través de la Política de Sostenibilitat i el Codi de Conducta, una sèrie de principis per adaptar l'organització per equiparar-se a les millors pràctiques en l'àmbit de la transparència. En aquesta línia, l'Entitat promou la transparència informativa i la comunicació responsable, senzilla i propera amb tots els grups d'interès, especialment:

- **Impulsa una comunicació clara, equilibrada, objectiva i transparent** sobre productes i serveis financers segons el que estableix la Política de comunicació comercial.
- **Garanteix la màxima transparència del procés de licitació de proveïdors.** Així mateix, el Banc assegura que la selecció de proveïdors s'ajusta a la normativa interna existent a cada moment i, en especial, als principis del Codi de Conducta del Grup recollits en aquest cas concret al Codi de Conducta de Proveïdors⁴⁸.
- **Ofereix informació completa, clara i veraç** a tots els analistes, inversors i accionistes mitjançant els diferents canals de comunicació que té el Grup a la seva disposició i que estan publicats a la Política de comunicació i contacte amb accionistes, inversors i assessors de vot, disponible al web corporatiu.
- **Fonamenta l'Estratègia Fiscal** en els principis de transparència, de conformitat amb la legislació vigent⁴⁹.

D'acord amb les seves polítiques i procediments, el Banc té establerts mecanismes per garantir que tota la informació que es proporciona al client sigui transparent i que els productes i serveis que se li ofereixen s'ajustin en tot moment a les seves necessitats.

A més, el Banc fomenta la transparència en la difusió de la informació adoptant en tot moment pràctiques de comunicació responsable que evitin la manipulació informativa i que protegeixin la integritat i l'honor, d'acord amb les recomanacions del Codi de Bon Govern de les Societats Cotitzades de la Comissió Nacional de Mercat de Valors (CNMV).

D'altra banda, amb l'entrada en vigor de la Directiva MiFID II (per les seves sigles en anglès, *Market in Financial Instruments Directive*) el 2018, Banc Sabadell té com a prioritat l'assessorament com a model de servei en la distribució d'instruments financers. L'Entitat disposa de l'eina “Sabadell Inversor” que permet guiar els gestors a recomanar aquells productes que s'adaptin millor a les característiques i necessitats dels clients, per mitjà de l'anàlisi de les seves preferències, experiència i coneixements. Actualment, Banc Sabadell està treballant en l'evolució del model d'assessorament esmentat per incorporar les preferències de clients en àmbit ESG i s'espera que estigui disponible durant la segona meitat del 2022 coincidint amb la revisió de la Directiva MiFID II.

La informació facilitada al client, seguint les directrius d'aquesta normativa, és sempre imparcial, clara i no enganyosa. A més, des del març de 2021, Banc Sabadell dona compliment a les obligacions de divulgació d'informació en matèria de sostenibilitat en relació amb aquells productes afectats pel Reglament (UE) 2019/2088 també conegut com a SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*). Addicionalment, amb la crisi sanitària, s'ha propiciat un major nombre de gestions no presencials, que han estat sotmeses a constant escrutini per garantir la màxima transparència en la formulació de propostes.

48. L'abast, els principis i les mesures recollides en aquest Codi es detallen a la secció “9. Compromís amb els Drets Humans”.

49. Els principis en què es fonamenta l'Estratègia Fiscal es detallen a la secció “7.9 Informació fiscal”.

Per això, abans de comercialitzar un nou producte o servei se segueix un circuit intern (*Workflow* de Producte) en què les àrees del Banc competents en la matèria revisen els diferents aspectes per assegurar la conformitat als estàndards establerts. La successiva validació per part de les àrees involucrades és finalment ratificada per un comitè d'alt nivell, el Comitè Tècnic de Producte, i n'és membre, entre d'altres, el *Chief Operations and Technology Officer*.

A la xarxa d'oficines els gestors disposen de diferents elements informatius sobre productes i serveis per proporcionar les explicacions necessàries de manera que el client i el consumidor puguin comprendre'n les característiques i els riscos. Aquesta informació es complementa amb el lliurament als clients dels documents d'informació precontractual corresponents.

Adicionalment, cal destacar que des del 2010 el Banc està adherit a Autocontrol (Associació per a

l'Autoregulació de la Comunicació Comercial), de manera que assumeix el compromís d'oferir una publicitat responsable que garanteix l'ajust d'informació, contractació i característiques operatives dels productes anunciats.

Campanya Hipotecària: Ho Firmo

L'exercici 2021, Banco de Sabadell, S.A. ha llançat una campanya hipotecària amb un enfocament especial en l'oferta transparent.

En exercicis de *focus group* amb clients es va identificar com algunes de les seves principals preocupacions a l'hora d'escollir la hipoteca, la manca de coneixement del producte i la inseguretat que provoca (en el client) contractar una hipoteca. Per tal de prestar al client un acompanyament que permeti superar aquestes barreres, el Banc va llançar la campanya "Ho Firmo" amb la proposta de valor següent:

**“A Sabadell t’entendem i
volem que entenguis la hipoteca.
Entén la hipoteca amb Sabadell,
contracta-la amb qui vulguis.”**

Amb aquest objecte, el Banc ofereix al client l'assessorament per part d'un gestor especialitzat per entendre la hipoteca a través de les "10 claus per entendre la hipoteca" sense cap compromís:

- 1. Les despeses associades**
- 2. Quants diners et presta el Banc**
- 3. Què és una hipoteca**
- 4. En què es diferencia la hipoteca d'altres préstecs**
- 5. Els tipus d'hipoteques**
- 6. El termini de la hipoteca**
- 7. Quant pagaràs per la teva hipoteca**
- 8. Com comparar hipoteques**
- 9. La FIPRE (Fitxa d'Informació Precontractual) i la FEIN (Fitxa Europea d'Informació Normalitzada)**
- 10. Quant triga el Banc a concedir-te la hipoteca**

D'altra banda, Banco Sabadell México, en funció del que estableix la regulació bancària mexicana, és transparent amb la publicació dels seus productes en els mitjans següents:

- Pàgina web oficial de Banco Sabadell México:
 - En productes financers es fa referència als productes que s'ofereixen, els quals van enfocats a dos vessants: Persones físiques i Empreses. A més, es poden trobar contractes d'adhesió vigents i les fitxes de producte, en les quals s'especifiquen els termes, les condicions, els requisits de contractació i les comissions dels productes.

- Document de Costos i comissions que conté els costos, els rendiments i les comissions dels productes. Així mateix, es mostra el Guany Anual Total (GAT) dels productes d'inversió, seguint les disposicions de Banco de México.
- Registre de Contractes d'Adhesió, al portal web de la Comissió Nacional per a la Protecció i Defensa dels Usuaris de Serveis Financers (CONDUSEF), un registre on es publiquen els contractes d'adhesió de les institucions financeres. La mateixa regulació estableix quins productes i serveis han de formalitzar-se sota aquesta modalitat de contracte.
- Buró de entidades financieras, una eina de consulta i difusió on hi ha els productes del Banc.
- Logo i enllaç a la pàgina web de l'Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB), que dona suport als estalviadors fins a 400 mil UDIS (Unitats d'Inversió) per banc per estalviador.

10.2 Protecció de dades



Per garantir que el tractament de les dades de caràcter personal es realitza d'acord amb el que estableix la normativa aplicable sobre protecció de dades, l'Entitat disposa d'un mecanisme de tres línies de defensa, de manera que tots els membres de l'organització, de manera transversal i, en funció de les seves pròpies competències, participen de manera activa en les tasques de gestió, de control i de supervisió del tractament de la dada que duu a terme l'Entitat.

Banc Sabadell compta amb un Delegat de Protecció de Dades (DPO) segudament inscrit al registre de l'Agència

Espanyola de Protecció de Dades, que assessora les diferents àrees del Banc per assegurar el compliment amb la normativa.

Seguint amb el model de gestió de les tres línies de defensa, el Banc també compta amb el *Chief Data Officer* (CDO) encarregat del govern de la dada i de la identificació i registre de tots els tractaments de dades realitzades, amb els equips següents:

- Seguretat de la informació: participa en l'avaluació, l'anàlisi i la implementació de les mesures de seguretat oportunes.
- Control de Compliment Normatiu: duu a terme un Pla Anual de Control per identificar, de manera periòdica, les debilitats existents per corregir-les.
- Auditoria: actua com a supervisor i verificador del compliment de les polítiques, controls i procediments.

L'Entitat disposa de la seva pròpia Política de privadesa i de protecció de dades de caràcter personal com a instrument per garantir la protecció de les persones físiques en relació amb el tractament de les dades personals.

L'Entitat disposa de la seva pròpia Política de privadesa i de protecció de dades de caràcter personal com a instrument per garantir la protecció de les persones físiques en relació amb el tractament de les dades personals i on s'esmenten diferents procediments i controls i on queda convenientment definit el model de gestió en matèria de protecció de dades.

Tots els empleats del Banc reben, com a formació obligatòria general, un curs de protecció de dades de caràcter personal i, depenent de les funcions laborals que cada empleat tingui encomanades, també rep formació específica impartida pel Delegat de Protecció de Dades.

El Banc manté publicada, a l'apartat informació a clients, la informació obligatòria sobre els diferents tractaments de les dades personals que realitza en el document "Annex informació detallada sobre protecció de dades de caràcter personal"⁵⁰.

Addicionalment, Banco Sabadell México en atenció a les disposicions de la regulació legal mexicana en matèria de protecció de dades personals compleix amb el següent:

- Marc Legal conformat per:
 - Llei Federal de Protecció de Dades Personals en possessió dels particulars (LFPDPPP).
 - Reglament de la LFPDPPP.

- Disposicions o lineaments que emeti l'Institut Nacional de Transparencia, accés a la informació i protecció de dades personals (INAI, òrgan encarregat de vetllar per la protecció de les dades personals).
- Responsable de Protecció de Dades Personals.
- Manual i Polítiques vigents de Banco Sabadell México:
 - Manual de Privacitat de Dades Personals.
 - Política de Remissió i Transferència de Dades Personals.
 - Política d'Atenció en Procediments de l'INAI.
 - Política de Capacitació en Matèria de Dades Personals.
 - Política d'Atenció a Vulneracions de Dades Personals.
 - Procés d'Atenció de drets ARCO (Accés, Rectificació, Cancel·lació i Oposició).
- Drets ARCO.

Al Regne Unit, TSB disposa de la Política de Privacitat i Protecció de Dades que exigeix que les dades personals es recopilin correctament i legalment, i que s'utilitzin amb finalitats específiques. Ahora, garanteix que en els casos en què la informació sigui transferida a proveïdors externs o es processa en representació d'aquests, estigui subjecte

50. https://www.bancsabadell.com/cs/Satellite/SabAtl/Informacion-a-clientes/GBS_Generico_FA/1183016790073/1191332198208/es/ > Altra informació rellevant > Annex informació detallada sobre protecció de dades de caràcter personal

a un procés de diligència degudament adequat i es dugui a terme únicament amb motius operatius o comercials legítims. El personal directiu de cada àrea comercial és responsable del desenvolupament, la implementació, l'operació i el manteniment dels controls que satisfan els requisits establerts en aquesta política.

En aquest sentit, la gestió i la protecció eficaç de la informació personal, a més de ser un requisit legal i reglamentari, és un aspecte essencial per a l'èxit comercial

de TSB. És per això que la filial compta amb el seu propi Delegat de Protecció de Dades (DPO) responsable de coordinar amb els reguladors i els clients.

Adicionalment, TSB compta amb una formació anual dedicada íntegrament a la capacitat en privacitat i protecció de dades que tots els empleats han de completar anualment. El DPO de TSB revisa el contingut per garantir que abasti tots els temes i després l'aprova.

10.3 Ciberseguretat



El Grup Banc Sabadell ha establert un marc de control de la seguretat dels Sistemes d'Informació i la protecció de la informació corporativa, de clients i d'empleats.

Davant la rellevància que han cobrat els riscos de ciberseguretat en els últims anys, el Grup Banc Sabadell ha establert un marc de control de la seguretat dels Sistemes d'Informació i la protecció de la informació corporativa, de clients i d'empleats. Aquest marc de control inclou la Política de Seguretat dels Sistemes d'Informació, la definició de responsabilitats de ciberseguretat en les 3 línies de defensa i pel que fa als òrgans de govern, i la necessitat de protegir els sistemes i la informació corporativa, de clients i d'empleats, incloent-hi els sistemes de pagament.

Així mateix, el Grup Banc Sabadell disposa d'un equip intern de més de 100 professionals especialistes en ciberseguretat, dedicats a garantir l'adequació de les mesures de protecció als riscos de ciberseguretat. Per això, es realitzen les següents activitats periòdiques:

- Revisió i avaluació continuada dels sistemes d'informació i els controls de seguretat.
- Preparació davant d'incidents mitjançant simulacres.
- Formació i conscienciació de clients i personal.

En aquest sentit, les diferents entitats del Grup Banc Sabadell han llançat múltiples comunicacions de conscienciació sobre riscos de ciberseguretat i frau digital per a clients a través del correu electrònic o mitjançant campanyes en xarxes socials. A més, es disposa de formacions sobre protecció de dades i ciberseguretat anuals obligatòries per a tots els empleats, complementades amb entrenaments mitjançant ciberatacs simulats.

A través de la funció de Seguretat dels Sistemes d'Informació, les entitats del Grup Banc Sabadell estableixen les mesures de protecció dels sistemes d'informació que es plasmen en polítiques i procediments per garantir la seguretat en els accessos i fer front a les noves ciberamenaces. Aquestes mesures inclouen:

- Control d'accessos basat en rols i recertificació periòdica d'aquests permisos.
- Doble factor d'autenticació en els accessos remots.
- Sistemes de protecció davant de *software* maliciós.
- Disponibilitat 24x7 d'un equip de resposta a incidents de seguretat reconegut com CERT oficial (*Computer Emergency Response Team*).

Adicionalment, es realitza una avaluació continuada de la seguretat dels sistemes utilitzant eines de reconegut prestigi que executen múltiples atacs simulats, i seguint els principals ràtings externs que mesuren la ciberseguretat (Bitsight, RiskRecon, Security Scorecard), en què el Grup Banc Sabadell ha obtingut les primeres posicions en resultats comparatius amb la resta del sector.

També es vetlla per disposar d'infraestructures redundants i procediments de recuperació provats periòdicament per garantir la continuïtat dels serveis tecnològics davant d'incidents com un desastre a les instal·lacions o un ciberatac.

A més, es compta amb una auditoria externa anual, duta a terme seguint els principals estàndards de seguretat de la informació, amb cobertura parcial sobre aquests estàndards.

Seguretat en les iniciatives de Transformació Digital

Especialistes en ciberseguretat del Grup Banc Sabadell participen en les iniciatives de negoci i projectes tecnològics ajudant en l'avaluació de riscos de seguretat, definint els controls i les mesures de seguretat que s'han d'incorporar i realitzant proves tècniques de seguretat per comprovar que no s'introdueixen vulnerabilitats.

Annex 1.



Més enllà de les actuacions i iniciatives que es resumeixen en aquest Estat d'Informació No Financera, Banc Sabadell està dotat d'un conjunt de codis, polítiques i normes que determinen el seu compromís amb el propòsit del Grup, i també manté subscrits diversos acords nacionals i internacionals que, al seu torn, emmarquen aquest compromís. De la totalitat de polítiques i compromisos, es relacionen a continuació els que pertanyen al perímetre no financer de l'Entitat.

Principals documents del perímetre no financer⁵¹

Polítiques

- Política de Sostenibilitat del Grup Banc Sabadell.
- Política Ambiental i Social de Banco Sabadell México.
- Política de Risc Climàtic de Banc Sabadell.
- Política d'Integració de Riscos ESG en productes d'Es-talvi-Inversió de Banc Sabadell.
- Política de Selecció de Candidats a Conseller de Banc Sabadell.
- Política Retributiva del Grup Banc Sabadell.
- Política de Remuneracions de Consellers de Banc Sabadell.
- Política d'Externalització de Funcions del Grup Banc Sabadell.
- Política de Prevenció de Blanqueig de Capitals i del Finançament del Terrorisme del Grup Banc Sabadell.
- Política d'Anticorrupció del Grup Banc Sabadell.
- Política de Regals, Entreteniment i Hospitalitat de TSB.
- Política de Drets Humans del Grup Banc Sabadell.
- Política de comunicació comercial de Banc Sabadell.
- Política de comunicació i contacte amb accionistes, inversors i assessors de vot de Banc Sabadell.
- Política de Privacitat i Protecció de dades de caràcter personal de Banc Sabadell.
- Política de Remissió i Transferència de Dades Personals de Banco Sabadell México.
- Política d'Atenció en Procediments de l'INAI Banco Sabadell México.
- Política de Capacitació en Matèria de Dades Personals Banco Sabadell México.
- Política d'Atenció a Vulneracions de Dades Personals Banco Sabadell México.
- Política de Privacitat i Protecció de Dades de TSB.
- Política de Seguretat dels Sistemes d'Informació del

Grup Banc Sabadell.

- Política de Restriccions al Finançament i Inversió d'activitats del sector de l'armament del Grup Banc Sabadell.
- Política de categorització i avaluació de clients de Banc Sabadell.

Altres documents

- Codi de Conducta del Grup Banc Sabadell.
- Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors.
- Codi de Conducta per a Proveïdors del Grup Banc Sabadell.
- Pla d'Igualtat Efectiva entre Dones i Homes del Grup Banc Sabadell.
- Informe *Green Bonds Reports* 2021.
- Marc de Finançament Sostenible de Banco Sabadell México.
- Manual de Privacitat de Dades Personals de Banco Sabadell México.
- *Do What Matters Plan* de TSB.
- Estratègia Fiscal del Grup Banc Sabadell.
- Codi d'ús de les xarxes socials.
- Procediment de Deguda Diligència en Drets Humans.

Pactes, acords i compromisos

- Signatari del *Global Compact* (Pacte Mundial de les Nacions Unides en matèria de drets humans, treball, medi ambient i anticorrupció).
- Signatari fundador dels Principis de Banca Responsable de la Iniciativa Financera del PNUMA (UNEP FI), compromentent-se a alinear estratègicament el seu negoci amb els Objectius de Desenvolupament Sostenible i l'Acord de París sobre el canvi climàtic.
- Adhesió al Compromís Col·lectiu d'Acció Climàtica de l'AEB, CECA i ICO.
- Firmant dels Principis de l'Equador des del 2011.
- Adhesió al *Task Force on Climate-Related Financial Disclosures* (TCFD).
- Adhesió a la *Net-Zero Banking Alliance* (NZBA).
- Aprovació de la compensació de les emissions a través de la inversió en projectes forestals a Espanya, certificats pel MITECO (Ministeri per a la Transició Ecològica).
- Adhesió al projecte *Priceless Planet Coalition de Mastercard*.
- Compensació de TSB de les emissions d'abast 1 i 2 a través de projectes de reforestació a Bolívia.
- Signatari del Protocolo de Sustentabilidad de l'Asociación de Bancos de México (ABM).
- Adhesió al Pla McCuida impulsat pel Govern d'Espanya.

⁵¹. S'hi inclouen documents no directament esmentats al llarg de l'Estat d'Informació Financera.

- Adhesió a l'Observatori Espanyol del Finançament Sostenible (OFISO).
- Renovació de l'adhesió al conveni subscrit entre l'AEB, la CNMV i el Banc d'Espanya per al desenvolupament d'actuacions en el marc del Pla nacional d'educació financera.
- Adhesió al Codi de Bones Pràctiques Bancàries.
- Adhesió al Codi de Bones Pràctiques Tributàries.
- Adhesió a Autocontrol (Associació per a l'Autoregulació de la Comunicació Comercial).
- Segell d'Or del model de l'*European Foundation for Quality Management* (EFQM).
- Certificació ISO 14001 per a les sis seus corporatives.
- Signatari del *Carbon Disclosure Project* (CDP) en matèria d'acció contra el canvi climàtic.
- Obtenció del distintiu d'Igualtat a l'Empresa, atorgat pel Ministeri de Presidència, Relacions amb les Corts i Igualtat.

Es refereix pels seus acrònims a l'Informe de Gestió Consolidat (IG) i als Comptes Anuals Consolidats del Grup (CCAA). En absència d'aquestes referències, es refereix a capítols d'aquest mateix document.

Assumptes generals

		Resposta/pàgina	Criteri de reporting GRI	Descripció GRI
Model de negoci	Breu descripció del model de negoci del grup	IG 1 – GRUP BANC SABADELL (Introducció)	GRI 102-2	Activitats, marques, productes i serveis
		IG 1.1 Missió, valors i model de negoci	GRI 102-7	Mida de l'organització
	Mercats en què opera	IG 1 – GRUP BANC SABADELL (Introducció)	GRI 102-3	Ubicació de la seu
		1. Introducció	GRI 102-4 GRI 102-6	Ubicació de les operacions Mercats servits
	Objectius i estratègies de l'organització	IG 1 – GRUP BANC SABADELL (Introducció) IG 1.1 Missió, valors i model de negoci 2. Governance 3. Sabadell Compromís Sostenible 4. Compromís amb el clima i el medi ambient (especialment 4.1 Estratègia Climàtica i Mediambiental) 4.3. Gestió mediambiental 5. Compromís amb les Finances sostenibles 6.2 SmartWork: l'impuls cap a una organització més àgil 6.3 Compromís amb el talent 6.4 Formació 6.5 Diversitat 6.6 Política Retributiva 6.7 Entorn i organització de la feina 6.8 Diàleg amb els empleats: més connectats que mai 7. Compromís amb la Societat 8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn 9. Compromís amb els Drets Humans 10. Compromís amb la informació	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
General	Principals factors i tendències que poden afectar la seva futura evolució	3. Sabadell Compromís Sostenible 4. Compromís amb el clima i el medi ambient (especialment 4.1 Estratègia Climàtica i Mediambiental) 4.3. Gestió mediambiental 5. Compromís amb les Finances sostenibles	GRI 102-15	Principals impactes, riscos i oportunitats
	Marc de reporting	1. Introducció	GRI 102-54	Declaració d'elaboració de l'informe de conformitat amb els estàndards GRI
General	Principi de materialitat	1. Introducció	GRI 102-46	Definició dels continguts dels informes i les cobertures del tema
		3.3 Materialitat	GRI 102-47	Llista de temes materials

Assumpes generals

		Resposta/pàgina	Criteri de reporting GRI	Descripció GRI
Enfocament de gestió	Descripció de les polítiques que s'apliquen	IG 1 – GRUP BANC SABADELL (Introducció) IG 1.1 Missió, valors i model de negoci 2. <i>Governance</i> 3. Sabadell Compromís Sostenible 4. Compromís amb el clima i el medi ambient (especialment 4.1 Estratègia Climàtica i Mediambiental) 4.3. Gestió mediambiental 5. Compromís amb les Finances sostenibles 6.2 <i>SmartWork</i> : l'impuls cap a una organització més àgil 6.3 Compromís amb el talent 6.4 Formació 6.5 Diversitat 6.6 Política Retributiva 6.7 Entorn i organització de la feina 6.8 Diàleg amb els empleats: més connectats que mai 7. Compromís amb la Societat 8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn 9. Compromís amb els Drets Humans 10. Compromís amb la informació	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Els resultats d'aquestes polítiques	2. <i>Governance</i> 3. Sabadell Compromís Sostenible 4. Compromís amb el clima i el medi ambient (especialment 4.1 Estratègia Climàtica i Mediambiental) 4.3. Gestió mediambiental 5. Compromís amb les Finances sostenibles 6.2 <i>SmartWork</i> : l'impuls cap a una organització més àgil 6.3 Compromís amb el talent 6.4 Formació 6.5 Diversitat 6.6 Política Retributiva 6.7 Entorn i organització de la feina 6.8 Diàleg amb els empleats: més connectats que mai 7. Compromís amb la Societat 8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn 9. Compromís amb els Drets Humans 10. Compromís amb la informació	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Els principals riscos relacionats amb aquestes qüestions vinculats a les activitats del grup	4.2 Gestió dels riscos climàtics 8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn 9. Compromís amb els Drets Humans IG.5 Riscos	GRI 102-15	Principals impactes, riscos i oportunitats

Qüestions mediambientals

		Resposta/pàgina	Criteri de reporting GRI	Descripció GRI
Gestió mediambiental	Informació detallada sobre els efectes actuals i previsibles de les activitats de l'empresa en el medi ambient i, si escau, la salut i la seguretat	3.3 Materialitat 4.2 Gestió dels riscos climàtics 4.3. Gestió mediambiental	GRI 102-15	Principals impactes, riscos i oportunitats
	Procediments d'avaluació o certificació ambiental	4.3. Gestió mediambiental	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Recursos dedicats a la prevenció de riscos ambientals	2. Governance 4.2 Gestió dels riscos climàtics 4.3. Gestió mediambiental CCAA Nota 4. 4.1.4 Risc climàtic i mediambiental	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Aplicació del principi de precaució	4.2 Gestió dels riscos climàtics 4.3. Gestió mediambiental	GRI 102-11	Principi o enfocament de precaució
	Quantitat de provisions i garanties per a riscos ambientals	4.2 Gestió dels riscos climàtics CCAA Nota 4.4.1.4 Risc climàtic i mediambiental	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
Contaminació	Mesures per prevenir, reduir o reparar les emissions que afecten greument el medi ambient, tenint en compte qualsevol forma de contaminació atmosfèrica específica d'una activitat, incloent-hi el soroll i la contaminació lumínica	4.3. Gestió mediambiental 5. Finances sostenibles. Pel que fa a la seva contribució indirecta a través de finançament i inversió.	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
Economia circular i prevenció i gestió de residus	Mesures de prevenció, reciclatge, reutilització, altres formes de recuperació i eliminació de deixalles	4.3.4 Economia circular i gestió de residus	GRI 103-2 GRI 306-2 (2020) pel que fa a residus perillosos i no perillosos generats	L'enfocament de gestió i els seus components Gestió d'impactes significatius relacionats amb els residus
	Accions per combatre el malbaratament d'aliments	Banc Sabadell considera aquest assumpte no material per a la seva activitat	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
Ús sostenible dels recursos	Consum d'aigua i subministrament d'aigua d'acord amb les limitacions locals	4.3. Gestió mediambiental	GRI 303-5 (2018) pel que fa al consum total d'aigua	Consum d'aigua
	Consum de matèries primeres i mesures adoptades per millorar-ne l'eficiència d'ús	4.3. Gestió mediambiental	GRI 301-1	Materials utilitzats per pes o volum
	Consum, directe i indirecte, d'energia	4.3. Gestió mediambiental	GRI 302-1 pel que fa al consum de combustibles de fonts no renovables	Consum energètic dins de l'organització
	Mesures preses per millorar l'eficiència energètica	4.3. Gestió mediambiental	GRI 103-2 GRI 302-4	L'enfocament de gestió i els seus components Reducció del consum energètic
	Ús d'energies renovables	4.3. Gestió mediambiental	GRI 302-1 pel que fa al consum d'energia de fonts renovables	Consum energètic dins de l'organització

Qüestions mediambientals

		Criteri de reporting GRI	Descripció GRI
Canvi climàtic	Emissions de gasos d'efecte hivernacle generades com a resultat de les activitats de l'empresa, incloent-hi l'ús dels béns i serveis que produeix	GRI 305-1	Emissions directes de GEH (abast 1)
		GRI 305-2	Emissions indirectes de GEH en generar energia (abast 2)
		GRI 305-3	Altres emissions indirectes de GEH (abast 3)
		GRI 305-4	Intensitat de les emissions de GEH
	Mesures adoptades per adaptar-se a les conseqüències del canvi climàtic	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
		GRI 201-2	Implicacions financeres i altres riscos i oportunitats derivats del canvi climàtic
	Metes de reducció establertes voluntàriament a mitjà i llarg termini per reduir les emissions de gasos d'efecte hivernacle i els mitjans implementats amb aquesta finalitat	GRI 305-5 pel que fa a emissions de gasos d'efecte hivernacle	Reducció de les emissions de GEH
Protecció de la biodiversitat	Mesures preses per preservar o restaurar la biodiversitat	GRI 103-2	Hàbitats protegits o restaurats
	Impactes causats per les activitats o operacions en àrees protegides	GRI 103-02	Centres d'operacions en propietat, arrendats o gestionats ubicats dins o al costat d'àrees protegides o zones de gran valor per a la biodiversitat fora d'àrees protegides
		GRI 304-2	Impactes significatius de les activitats, els productes i els serveis en la biodiversitat

Qüestions socials i relatives al personal

		Resposta/pàgina	Criteri de reporting GRI	Descripció GRI
Ocupació	Nombre total i distribució d'empleats per país, sexe, edat i categoria professional	6.1 Dades de la plantilla	GRI 102-8	Informació sobre empleats i altres treballadors
		6.5.1 Gènere	GRI 405-1	Diversitat en òrgans de govern i empleats
	Nombre total i distribució de modalitats de contracte de treball	6.1 Dades de la plantilla	GRI 102-8	Informació sobre empleats i altres treballadors
	Mitjana anual per modalitat de contracte (indefinit, temporals i a tipus parcial) per sexe, edat i classificació professional	Les activitats de Banc Sabadell no tenen associada una variació estacional rellevant. Per això les diferències entre dades al tancament de 31 de desembre i les dades mitjanes no són materials.	GRI 102-8	Informació sobre empleats i altres treballadors
	Nombre d'acomiadaments per sexe, edat i categories professional	6.1 Dades de la plantilla	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Remuneracions mitjanes i la seva evolució desagregades per sexe, edat i classificació professional o igual valor	6.6 Política Retributiva	GRI 103-2 GRI 405-2 pel que fa a la remuneració de les dones respecte dels homes per categoria professional	L'enfocament de gestió i els seus components Ràtio del salari base i de la remuneració de dones davant d'homes
	Remuneració mitjana dels Consellers i Directius, incloent-hi la retribució variable, dietes, indemnitzacions, el pagament als sistemes de previsió d'estalvi a llarg termini i qualsevol altra percepció desagregada per sexe	6.6 Política Retributiva	GRI 103-2 GRI 405-2 pel que fa a la remuneració de les dones respecte dels homes per categoria professional	L'enfocament de gestió i els seus components Ràtio del salari base i de la remuneració de dones davant d'homes
	Bretxa salarial	6.6 Política Retributiva (Bretxa salarial)	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Implantació de polítiques de desconexió laboral	6.2.3 Mesures de conciliació i flexibilitat	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
Organització de la feina	Empleats amb discapacitat	6.5.2 Diversitat funcional	GRI 405-1	Diversitat en òrgans de govern i empleats
	Organització del temps de treball	6.2 <i>SmartWork</i> : l'impuls cap a una organització més àgil 6.7 Entorn i organització de la feina	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Nombre d'hores d'absentisme	6.7.2 Salut i seguretat	403-9 (2018) pel que fa a les hores d'absentisme laboral	Lesions per accident laboral
	Mesures destinades a facilitar el gaudi de la conciliació i fomentar l'exercici corresponsable d'aquests per part dels dos progenitors	6.7.1 Conciliació	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components

Qüestions socials i relatives al personal

		Resposta/pàgina	Criteri de reporting GRI	Descripció GRI
Salut i seguretat	Condicions de salut i seguretat a la feina	6.2 <i>SmartWork</i> : l'impuls cap a una organització més àgil 6.7.2 Salut i seguretat 6.7.2 Salut i seguretat 6.7.2 Salut i seguretat	GRI 103-2 GRI 403-1 (2018) GRI 403-2 (2018) GRI 403-3 (2018)	L'enfocament de gestió i els seus components Sistema de gestió de la salut i la seguretat a la feina Identificació de perills, avaluació de riscos i investigació d'incidents Serveis de salut a la feina
	Accidents de treball, en particular la seva freqüència i gravetat, desagregats per sexe	6.7.2 Salut i seguretat	GRI 403-9 (2018) pel que fa a lesions per accident laboral	Lesions per accident laboral
	Malalties professionals desagregades per sexe	Per al sector bancari, la Seguretat Social no defineix cap malaltia professional.	GRI 403-10 (2018) pel que fa a malalties laborals	Malalties laborals
	Organització del diàleg social, incloent-hi procediments per informar i consultar el personal i negociar-hi	6.7.3 Drets sindicals i d'associació	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Percentatge d'empleats coberts per conveni col·lectiu per país	6.7.3 Drets sindicals i d'associació	GRI 102-41	Acords de negociació col·lectiva
Relacions socials	Balanç dels convenis col·lectius, particularment en el camp de la salut i la seguretat a la feina	6.7.3 Drets sindicals i d'associació	GRI 403-4 (2018)	Participació dels treballadors, consultes i comunicació sobre salut i seguretat a la feina
	Polítiques implementades en el camp de la formació	6.3 Compromís amb el talent 6.4 Formació	GRI 103-2 GRI 404-2	L'enfocament de gestió i els seus components Programes per millorar les aptituds dels empleats i programes d'ajuda a la transició
	Quantitat total d'hores de formació per categories professionals	6.4 Formació	GRI 404-1 pel que fa a la mitjana d'hores de formació per categoria laboral	Mitjana d'hores de formació a l'any per empleat
Formació	La integració i l'accessibilitat universal de les persones amb discapacitat	6.5.2 Diversitat funcional	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
Igualtat	Mesures adoptades per promoure la igualtat de tracte i d'oportunitats entre dones i homes	6.5. Diversitat 6.5.1 Gènere	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Plans d'igualtat (capítol III de la Llei orgànica 3/2007, de 22 de març, per a la igualtat efectiva de dones i homes)	6.5.1 Gènere	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Mesures adoptades per promoure l'ocupació, protocols contra l'assetjament sexual i per raó de sexe.	6.5. Diversitat 6.5.1 Gènere	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Política contra tota mena de discriminació i, si escau, de gestió de la diversitat	6.5. Diversitat 6.5.1 Gènere	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components

Informació sobre el respecte dels drets humans

		Resposta/pàgina	Criteri de reporting GRI	Descripció GRI
Drets humans	Aplicació de procediments de diligència deguda en matèria de drets humans, prevenció dels riscos de vulneració de drets humans i, si escau, mesures per mitigar, gestionar i reparar possibles abusos comesos	9.1 Informació sobre Drets Humans	GRI 102-16	Valors, principis, estàndards i normes de conducta
		9.2 Canal de Denúncies	GRI 102-17	Mecanismes d'assessorament i preocupacions ètiques
	Denúncies per casos de vulneració de drets humans	El 2021 no s'ha rebut cap denúncia en matèria de drets humans. 9.2 Canal de Denúncies	GRI 103-2 GRI 406-1	L'enfocament de gestió i els seus components Casos de discriminació i accions correctives empreses
	Promoció i compliment de les disposicions dels convenis fonamentals de l'Organització Internacional del Treball relacionades amb el respecte per la llibertat d'associació i el dret a la negociació col·lectiva, l'eliminació de la discriminació en l'ocupació, l'eliminació del treball forçós o obligatori i l'abolició efectiva del treball infantil	9. Compromís amb els Drets Humans	GRI 103-2 GRI 407-1 GRI 408-1 GRI 409-1	L'enfocament de gestió i els seus components Operacions i proveïdors el dret dels quals a la llibertat d'associació i negociació col·lectiva podria estar en risc Operacions i proveïdors amb risc significatiu de casos de treball infantil Operacions i proveïdors amb risc significatiu de casos de treball forçós o obligatori

Informació relativa a la lluita contra la corrupció i el suborn

		Resposta/pàgina	Criteri de reporting GRI	Descripció GRI
Corrupció i suborn	Mesures adoptades per prevenir la corrupció i el suborn	8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
			GRI 102-16	Valors, principis, estàndards i normes de conducta
			GRI 102-17	Mecanismes d'assessorament i preocupacions ètiques
			GRI 205-2	Comunicació i formació sobre polítiques i procediments anticorruptió
			GRI 205-3	Casos de corrupció confirmats i mesures preses
	Mesures per lluitar contra el blanqueig de capitals	8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
			GRI 102-16	Valors, principis, estàndards i normes de conducta
			GRI 102-17	Mecanismes d'assessorament i preocupacions ètiques
			GRI 205-2	Comunicació i formació sobre polítiques i procediments anticorruptió
			GRI 205-3	Casos de corrupció confirmats i mesures preses
	Aportacions a fundacions i entitats sense ànim de lucre	7.6 Relacions Institucionals	GRI 102-13	Afiliació a associacions
		7.3 Gestió social de l'habitatge	GRI 201-1	Valor econòmic directe generat i distribuït
			pel que fa a inversió en la comunitat	
		8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn	GRI 415-1	Contribució a partits i/o representants polítics

Informació sobre la societat

		Resposta/pàgina	Criteri de reporting GRI	Descripció GRI
Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible	Impacte de l'activitat de la societat en l'ocupació i el desenvolupament local	7. Compromís amb la Societat	GRI 103-2 GRI 203-2 pel que fa a impactes econòmics indirectes significatius	L'enfocament de gestió i els seus components Impactes econòmics indirectes significatius
	Impacte de l'activitat de la societat en les poblacions locals i en el territori	7.1 Compromís amb l'educació 7.2 Accions socials i voluntariat 7.3 Gestió social de l'habitatge	GRI 413-1	Operacions amb participació de la comunitat local, avaluacions de l'impacte i programes de desenvolupament
	Relacions mantingudes amb els actors de les comunitats locals i les modalitats del diàleg amb aquests	7.1 Compromís amb l'educació 7.2 Accions socials i voluntariat 7.3 Gestió social de l'habitatge	GRI 102-43 GRI 413-1	Enfocament per a la participació dels grups d'interès Operacions amb participació de la comunitat local, avaluacions de l'impacte i programes de desenvolupament
	Accions d'associació o patrocini	7.1 Compromís amb l'educació 7.4 Patrocini 7.5 Mecenatge 7.2 Accions socials i voluntariat	GRI 103-2 GRI 201-1 pel que fa a inversions en la comunitat	L'enfocament de gestió i els seus components Valor econòmic directe generat i distribuït
Subcontractació i proveïdors	Inclusió en la política de compres de qüestions socials, d'igualtat de gènere i ambientals	7.8 Subcontractació i proveïdors	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Consideració en les relacions amb proveïdors i subcontractistes de la seva responsabilitat social i ambiental	7.8 Subcontractació i proveïdors	GRI 102-9 GRI 308-1 GRI 414-1	Cadena de subministrament Nous proveïdors que han passat filtres d'avaluació i selecció d'acord amb els criteris ambientals Nous proveïdors que han passat filtres de selecció segons els criteris socials
	Sistemes de supervisió i auditories i resultats d'aquestes	7.8 Subcontractació i proveïdors	GRI 102-9 GRI 308-1	Cadena de subministrament Nous proveïdors que han passat filtres d'avaluació i selecció d'acord amb els criteris ambientals
Consumidors	Mesures per a la salut i la seguretat dels consumidors	10. Compromís amb la informació 6.7.2 Salut i seguretat	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
	Sistemes de reclamació, queixes rebudes i resolució d'aquestes	7.7 Consumidors IG - 1.5. El Client Comptes anuals consolidats, Nota 42 – Altra informació	GRI 103-2	L'enfocament de gestió i els seus components
Informació fiscal	Beneficis obtinguts país per país	7.9 Informació fiscal	GRI 103-2 GRI 201-1 pel que fa a beneficis obtinguts abans d'impostos	L'enfocament de gestió i els seus components Valor econòmic directe generat i distribuït
	Impostos sobre beneficis pagats	7.9 Informació fiscal	GRI 103-2 GRI 201-1 pel que fa a impostos sobre el benefici de les societats pagat	L'enfocament de gestió i els seus components Valor econòmic directe generat i distribuït
	Subvencions públiques rebudes	7.9 Informació fiscal CCAA - Annex VII Informe Bancari Anual	GRI 201-4	Assistència financera rebuda del Govern

Reglament (UE) 2020/852 - Taxonomia

	Resposta/pàgina	Criteri de reporting GRI
Requeriments del Reglament	4.1 Estratègia climàtica i mediambiental 4.2.2 Taxonomia 5. Compromís amb el finançament sostenible	Criteri companyia

Índex de continguts GRI

Índex GRI	Descripció GRI	Cobertura 2021
102-1	Nom de l'organització	1. Introducció
102-2	Activitats, marques, productes i serveis	IG 1 - Grup Banc Sabadell 1. Introducció
102-3	Ubicació de la seu	IG 1 - Grup Banc Sabadell
102-4	Ubicació de les operacions	IG 1 - Grup Banc Sabadell 1. Introducció
102-5	Propietat i forma jurídica	IG 1 - Grup Banc Sabadell
102-6	Mercats servits	IG 1 - Grup Banc Sabadell
102-7	Mida de l'organització	IG 1 - Grup Banc Sabadell IG 3.1 Principals magnituds el 2021 6.1 Dades de la plantilla
102-8	Informació sobre empleats i altres treballadors	6.1 Dades de la plantilla
102-9	Cadena de subministrament	7.8 Subcontractació i proveïdors IG 1.1 Missió, valors i model de negoci
102-10	Canvis significatius en l'organització i la seva cadena de subministrament	2. Governance 6.1 Dades de la plantilla IG 1 – GRUP BANC SABADELL CCAA Nota 2 – Grup Banc Sabadell
102-11	Principi o enfocament de precaució	IG 5 - RISCOS 4. Compromís amb el clima i el medi ambient
102-12	Iniciatives externes	3.2 Iniciatives i Aliances
102-13	Afiliació a associacions	7.6 Relacions Institucionals 3.2 Iniciatives i Aliances
102-14	Declaració d'alts executius responsables de la presa de decisions	https://www.grupbancsabadel.com/memoria2021/es (Carta del President)
102-16	Valors, principis, estàndards i normes de conducta	8. Corrupció i Suborn
102-18	Estructura de governança	2. Governance
102-40	Llista de grups d'interès	3.3 Materialitat
102-41	Acords de negociació col·lectiva	6.7.3 Drets sindicals i d'associació
102-42	Identificació i selecció de grups d'interès	3.3 Materialitat
102-43	Enfocament per a la participació dels grups d'interès	3.3 Materialitat
102-44	Temes i preocupacions clau esmentats	3.3 Materialitat
102-45	Entitats incloses en els estats financers consolidats	1. Introducció CCAA Nota 2 – Grup Banc Sabadell
102-46	Definició dels continguts dels informes i les cobertures del tema	1. Introducció 3.3 Materialitat
102-47	Llista de temes materials	3.3 Materialitat
102-48	Reexpressió de la informació	4.2.9 Principis de l'Equador 6.6 Política retributiva (Bretxa salarial) 4.3 Gestió mediambiental
102-49	Canvis en l'elaboració d'informes	1. Introducció
102-50	Període objecte de l'informe	2021
102-51	Data del darrer informe	2020
102-52	Cicle d'elaboració d'informes	Anual
102-53	Punt de contacte per a preguntes sobre l'informe	https://www.grupbancsabadel.com/memoria2021/es/
102-54	Declaració d'elaboració de l'informe de conformitat amb els estàndards GRI	1. Introducció
102-55	Índex de continguts GRI	Annex II - Índex de continguts GRI
102-56	Verificació externa	Informe de Verificació Independent

Índex de Continguts GRI per assumpte material

Tema GRI	GRI	GRI Descripció	Cobertura 2021
Cadena de subministrament responsable			
Enfocament de gestió	103-1	Explicació del tema material i la seva cobertura	3.3.1 Definició d'Aspectes Materials
	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components	7.8 Subcontractació i proveïdors
	103-3	Avaluació de l'enfocament de gestió	7.8 Subcontractació i proveïdors
Avaluació ambiental de proveïdors	308-1	Nous proveïdors que han passat filtres d'avaluació i selecció d'acord amb els criteris ambientals	7.8 Subcontractació i proveïdors
Llibertat d'associació i negociació col·lectiva	407-1	Operacions i proveïdors el dret dels quals a la llibertat d'associació i negociació col·lectiva podria estar en risc	9. Drets Humans
Avaluació social de proveïdors	414-1	Nous proveïdors que han passat filtres de selecció segons els criteris socials	7.8 Subcontractació i proveïdors
Perfil de l'organització	102-10	Canvis significatius en l'organització i la seva cadena de subministrament	2. Governance 6.1 Dades de la plantilla CCAA Nota 2 – Grup Banc Sabadell
	102-9	Cadena de subministrament	IG 1.1 Missió, valors i model de negoci 7.8 Subcontractació i proveïdors
Clima i medi ambient: riscos			
Enfocament de gestió	103-1	Explicació del tema material i la seva cobertura	3.3.1 Definició d'Aspectes Materials
	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components	4. Compromís amb el clima i el medi ambient
	103-3	Avaluació de l'enfocament de gestió	4. Compromís amb el clima i el medi ambient
Acompliment Econòmic	201-2	Implicacions financeres i altres riscos i oportunitats derivats del canvi climàtic	4. Compromís amb el clima i el medi ambient
Compromís social i Drets Humans			
Enfocament de gestió	103-1	Explicació del tema material i la seva cobertura	3.3.1 Definició d'Aspectes Materials
	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components	9. Compromís amb els Drets Humans 7. Compromís amb la Societat
	103-3	Avaluació de l'enfocament de gestió	9. Compromís amb els Drets Humans 7. Compromís amb la Societat
Impactes econòmics indirectes	203-1	Inversions en infraestructures i serveis de suport	5. Finances sostenibles
	203-2	Impactes econòmics indirectes significatius	7. Compromís amb la Societat
Comunitats locals	413-1	Operacions amb participació de la comunitat local, avaluacions de l'impacte i programes de desenvolupament	7.1 Compromís amb l'educació 7.2 Accions socials i Voluntariat 7.3 Gestió social de l'habitatge
Avaluació de Drets Humans	412-2	Formació de treballadors en polítiques o procediments sobre drets humans	9.1 Informació sobre Drets Humans
	412-3	Acords i contractes d'inversió significatius amb clàusules sobre drets humans o sotmesos a avaluació de drets humans	4.2.9 Principis de l'Equador
Treball forçós	409-1	Operacions i proveïdors amb risc significatiu de casos de treball forçós o obligatori	9.1 Informació sobre Drets Humans
Treball infantil	408-1	Operacions i proveïdors amb risc significatiu de casos de treball infantil	9.1 Informació sobre Drets Humans
Compromisos i aliances en temes ambientals			
Enfocament de gestió	103-1	Explicació del tema material i la seva cobertura	3.3.1 Definició d'Aspectes Materials
	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components	1. Introducció 3.2 Iniciatives i Aliances 4.3 Gestió Mediambiental
	103-3	Avaluació de l'enfocament de gestió	1. Introducció 3.2 Iniciatives i Aliances 4.3 Gestió Mediambiental
Perfil de l'organització	102-12	Iniciatives externes	1. Introducció 3.2 Iniciatives i Aliances 4.3 Gestió Mediambiental

Tema GRI	GRI	GRI Descripció	Cobertura 2021
Creació de valor i solvència			
Enfocament de gestió	103-1	Explicació del tema material i la seva cobertura	3.3.1 Definició d'Aspectes Materials
	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components	IG 1 - Grup Banc Sabadell
	103-3	Avaluació de l'enfocament de gestió	IG 1 - Grup Banc Sabadell
Acompliment Econòmic	201-1	Valor econòmic directe generat i distribuït	7.2 Accions socials i Voluntariat 7.3 Gestió social de l'habitatge 7.9 Informació fiscal
Perfil de l'organització	102-2	Activitats, marques, productes i serveis	IG 1 - Grup Banc Sabadell
Diversitat, inclusió i igualtat			
Enfocament de gestió	103-1	Explicació del tema material i la seva cobertura	3.3.1 Definició d'Aspectes Materials
	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components	6.5 Diversitat
	103-3	Avaluació de l'enfocament de gestió	6.5 Diversitat
Diversitat i igualtat d'oportunitats	405-2	Ràtio del salari base i de la remuneració de dones davant d'homes	6.6 Política Retributiva
No discriminació	406-1	Casos de discriminació i accions correctives empreses	El 2021 no s'ha rebut cap denúncia en matèria de drets humans. 9.1 Informació sobre Drets Humans
Ocupació de qualitat i gestió del talent			
Enfocament de gestió	103-1	Explicació del tema material i la seva cobertura	3.3.1 Definició d'Aspectes Materials
	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components	6. Compromís amb les persones 6.3 Compromís amb el talent 6.4 Formació
	103-3	Avaluació de l'enfocament de gestió	6. Compromís amb les persones 6.3 Compromís amb el talent 6.4 Formació
Formació i educació	404-1	Mitjana d'hores de formació a l'any per empleat	6.3.1 Model de gestió del talent
	404-2	Programes per millorar les aptituds dels empleats i programes d'ajuda a la transició	6.3. Compromís amb el talent
Govern	102-35	Polítiques de remuneració	6.6 Política Retributiva
	102-36	Procés per determinar la remuneració	6.6 Política Retributiva
Perfil de l'organització	102-8	Informació sobre empleats i altres treballadors	6.1 Dades de la plantilla
Salut i seguretat ocupacional	403-1	Sistema de gestió de la salut i la seguretat a la feina	6.7.2 Salut i seguretat
	403-2	Identificació de perills, avaluació de riscos i investigació d'incidents	6.7.2 Salut i seguretat
	403-3	Serveis de salut a la feina	6.7.2 Salut i seguretat
	403-4	Participació dels treballadors, consultes i comunicació sobre salut i seguretat a la feina	6.7.3 Drets sindicals i d'associació
	403-9	Lesions per accident laboral	6.7.2 Salut i seguretat
Ètica i integritat			
Enfocament de gestió	103-1	Explicació del tema material i la seva cobertura	3.3.1 Definició d'Aspectes Materials
	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components	8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn
	103-3	Avaluació de l'enfocament de gestió	8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn
Anticorrupció	205-2	Comunicació i formació sobre polítiques i procediments anticorrupció	8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn
	205-3	Casos de corrupció confirmats i mesures preses	8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn
Ètica i integritat	102-17	Mecanismes d'assessorament i preocupacions ètiques	8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn
Govern	102-25	Conflictes d'interessos	8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn 6.6 Política retributiva
Política pública	415-1	Contribució a partits i/o representants polítics	8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn
Ètica i integritat	102-16	Valors, principis, estàndards i normes de conducta	8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn

Tema GRI	GRI	GRI Descripció	Cobertura 2021
Gestió de riscos i ciberseguretat			
Enfocament de gestió	103-1 103-2 103-3	Explicació del tema material i la seva cobertura L'enfocament de gestió i els seus components Avaluació de l'enfocament de gestió	3.3.1 Definició d'Aspectes Materials IG 5 - RISCOS 10.3 Ciberseguretat IG 5 - RISCOS 10.3 Ciberseguretat
Estratègia	102-15	Principals impactes, riscos i oportunitats	IG 5 - RISCOS
Govern	102-29	Identificació i gestió d'impactes econòmics, ambientals i socials	IG 5 - RISCOS 10.3 Ciberseguretat
Perfil de l'organització	102-11	Principi o enfocament de precaució	IG 5 - RISCOS 10.3 Ciberseguretat
Govern Corporatiu			
Enfocament de gestió	103-1 103-2 103-3	Explicació del tema material i la seva cobertura L'enfocament de gestió i els seus components Avaluació de l'enfocament de gestió	3.3.1 Definició d'Aspectes Materials 2. Governance 2. Governance
Diversitat i igualtat d'oportunitats	405-1	Diversitat en òrgans de govern i empleats	2. Governance 6.1. Dades de la plantilla 6.5. Diversitat
Estratègia	102-14	Declaració d'alts executius responsables de la presa de decisions	https://www.grupbancsabadell.com/memoria2021/es (Carta del President)
Govern	102-18 102-20 102-28 102-35	Estructura de governança Responsabilitat a nivell executiu de temes econòmics, ambientals i socials Avaluació de l'exercici del màxim òrgan de govern Polítiques de remuneració	2. Governance 2. Governance 3.1 De Visió a Compromís Sostenible: transformar i impulsar (Remuneració vinculada a la Sostenibilitat) 6.6 Política Retributiva
Petjada ambiental interna			
Enfocament de gestió	103-1 103-2 103-3	Explicació del tema material i la seva cobertura L'enfocament de gestió i els seus components Avaluació de l'enfocament de gestió	3.3.1 Definició d'Aspectes Materials 4.3. Gestió mediambiental 4.3. Gestió mediambiental
Aigua	303-5	Consum d'aigua	4.3.3 Detall emissions i ús sostenible dels recursos
Emissions	305-1 305-2 305-3 305-4 305-5	Emissions directes de GEH (abast 1) Emissions indirectes de GEH en generar energia (abast 2) Altres emissions indirectes de GEH (abast 3) Intensitat de les emissions de GEH Reducció de les emissions de GEH	4.3.1 Petjada de carboni 4.3.3 Detall emissions i ús sostenible dels recursos 4.3.1 Petjada de carboni 4.3.3 Detall emissions i ús sostenible dels recursos 4.3.1 Petjada de carboni 4.3.3 Detall emissions i ús sostenible dels recursos 4.3.1 Petjada de carboni 4.3.3 Detall emissions i ús sostenible dels recursos 4.3.1 Petjada de carboni 4.3.3 Detall emissions i ús sostenible dels recursos
Energia	302-1	Consum energètic dins de l'organització	4.3.3 Detall emissions i ús sostenible dels recursos
Materials	301-1	Materials utilitzats per pes o volum	4.3.3 Detall emissions i ús sostenible dels recursos
Residus	306-2 306-3	Gestió d'impactes significatius Relacionats amb els residus Residus generats	4.3.4 Economia circular i gestió de residus 4.3.4 Economia circular i gestió de residus

Tema GRI	GRI	GRI Descripció	Cobertura 2021
Satisfacció del client i digitalització			
Enfocament de gestió	103-1	Explicació del tema material i la seva cobertura	3.3.1 Definició d'Aspectes Materials
	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components	IG - 1.5 El Client
	103-3	Avaluació de l'enfocament de gestió	IG - 1.5 El Client Nota 42 – Altra informació (SAC)
		Reclamacions i queixes per producte	Nota 42 – Altra informació (SAC)
Transparència i gestió de la dada			
Enfocament de gestió	103-1	Explicació del tema material i la seva cobertura	3.3.1 Definició d'Aspectes Materials
	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components	3.3 Materialitat
	103-3	Avaluació de l'enfocament de gestió	7.9 Informació fiscal 3.3 Materialitat 7.9 Informació fiscal
Acompliment Econòmic	201-4	Assistència financera rebuda del Govern	7.9 Informació fiscal
Fiscalitat	207-01	Enfocament fiscal	7.9 Informació fiscal
	207-02	Governança fiscal, control i gestió de riscos	7.9 Informació fiscal
Govern	102-21	Consulta a grups d'interès sobre temes econòmics, ambientals i socials	3.3 Materialitat
Participació dels grups d'interès	102-41	Acords de negociació col·lectiva	6.7.3 Drets sindicals i d'associació
	102-42	Identificació i selecció de grups d'interès	3.3 Materialitat
	102-43	Enfocament per a la participació dels grups d'interès	3.3 Materialitat
	102-44	Temes i preocupacions clau esmentats	3.3 Materialitat
Perfil de l'organització	102-12	Iniciatives externes	3.2 Iniciatives i Aliances
	102-13	Afiliació a associacions	7.6 Relacions Institucionals
Pràctica de rendició de comptes	102-47	Llista de temes materials	3.3 Materialitat
	102-51	Data del darrer informe	2020
	102-52	Cicle d'elaboració d'informes	Anual
	102-53	Punt de contacte per a preguntes sobre l'informe	https://www.grupbancsabadell.com/memoria2021/es/
	102-54	Declaració d'elaboració de l'informe de conformitat amb els estàndards GRI	1. Introducció
	102-55	Índex de continguts GRI	Annex II - Índex de continguts GRI
	102-56	Verificació externa	Informe de Verificació Independent
Finances i inversió sostenibles			
Enfocament de gestió	103-1	Explicació del tema material i la seva cobertura	3.3.1 Definició d'Aspectes Materials
	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components	5. Compromís amb les Finances sostenibles
	103-3	Avaluació de l'enfocament de gestió	5. Compromís amb les Finances sostenibles
		Volums de finançament Sostenible	5. Compromís amb el finançament sostenible
Cultura corporativa			
Enfocament de gestió	103-1	Explicació del tema material i la seva cobertura	3.3.1 Definició d'Aspectes Materials
	103-2	L'enfocament de gestió i els seus components	1.1 Missió, valors i model de negoci
	103-3	Avaluació de l'enfocament de gestió	6. Compromís amb les persones 1.1 Missió, valors i model de negoci 6. Compromís amb les persones
Perfil de l'organització	102-16	Valors, principis, estàndards i normes de comportament	6. Compromís amb les persones

Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)

El novembre de 2020 Banc Sabadell es va adherir al *Task Force on Climate-Related Financial Disclosures* (TCFD), i en aquesta línia està executant un pla de treball per alinear-se a aquests estàndards de divulgació i a les expectatives supervisoires.

A continuació, es detallen les referències a les seccions de l'EINF on es detalla la informació corresponent a les recomanacions del TCFD:

Recomanacions del TCFD	Secció EINF Banc de Sabadell	Referència
Governança	a) Descriure la supervisió del Consell a l'hora d'avaluar i gestionar els riscos i les oportunitats relacionades amb el clima.	— Consell d'Administració; Comissions del Consell
	b) Descriure el control del <i>management</i> sobre els riscos i les oportunitats relacionades amb el clima.	— Organització; Comitès Interns; Remuneració vinculada a Sostenibilitat — 4.2.2 Taxonomia; 4.2.3 Normes sectorials; 4.2.5 Integració en la gestió; 4.2.6 Iniciatives per millorar la qualitat de la informació; 4.2.7 Principis de l'Equador
Estratègia	a) Descriure els riscos i les oportunitats relacionats amb el clima que ha identificat l'organització a curt, mitjà i llarg termini.	— 4.1 Estratègia Climàtica i Mediambiental; 4.2.1 Riscos climàtics (Pel que fa a riscos) — 5. Compromís amb el finançament sostenible (Pel que fa a oportunitats)
	b) Descriure l'impacte dels riscos i les oportunitats relacionats amb el clima sobre els negocis, l'estratègia i la planificació financera de l'organització.	— 4.2.1 Riscos climàtics — 5.1 Emissió de bons sostenibles; 5.2 Sinia Renovables; 5.3 <i>Project Finance</i> ; 5.4 Solucions de finançament per al negoci de CIB, Empreses i Particulars; 5.5 Solucions d'estalvi sostenibles i inversió responsable; 5.6 Línies de finançament amb bancs multilaterals de desenvolupament a Mèxic
	c) Descriure la resiliència de l'estratègia de l'organització, tenint en compte els diferents escenaris relacionats amb el clima, com ara un escenari amb 2 °C o menys.	— 4.2.1 Riscos climàtics (Més concretament on s'especifiquen els riscos de transició)
Gestió de Riscos	a) Descriure els processos de l'organització per identificar i avaluar els riscos relacionats amb el clima.	— 4.2.1 Riscos climàtics
	b) Descriure els processos de l'organització per gestionar els riscos relacionats amb el clima.	— 4.1 Estratègia Climàtica i Mediambiental; 4.2.2 Taxonomia; 4.2.3 Normes sectorials; 4.2.5 Integració en la gestió; 4.2.6 Iniciatives per millorar la qualitat de la informació; 4.2.7 Principis de l'Equador
	c) Descriure com els processos per identificar, avaluar i gestionar els riscos relacionats amb el clima estan integrats en la gestió general de riscos de l'organització.	— 4.1 Estratègia Climàtica i Mediambiental; 4.2.2 Taxonomia; 4.2.3 Normes sectorials; 4.2.5 Integració en la gestió; 4.2.6 Iniciatives per millorar la qualitat de la informació; 4.2.7 Principis de l'Equador

Recomanacions del TCFD		Secció EINF Banc de Sabadell	Referència
Mètriques i Objectius	a) Divulgar les mètriques utilitzades per l'organització per avaluar els riscos i les oportunitats relacionades amb el clima d'acord amb el procés d'estratègia i gestió de riscos.	4. Compromís amb el clima i el medi ambient 5. Compromís amb el finançament sostenible	— 4.2.2 Taxonomia; 4.2.3 Normes sectorials; 4.2.4 Petjada de carboni de la cartera finançada; 4.2.7 Principis de l'Equador — 5. Compromís amb el finançament sostenible; 5.1 Emissió de bons sostenibles; 5.2 Sinia Renovables; 5.3 <i>Project Finance</i> ; 5.4 Solucions de finançament per al negoci de CIB, Empreses i Particulars; 5.5 Solucions d'estalvi sostenibles i inversió responsable; 5.6 Línies de finançament amb bancs multilaterals de desenvolupament a Mèxic
	b) Divulgar l'abast 1, l'abast 2 i, si escau, l'abast 3 de les emissions de gasos d'efecte hivernacle (GEH) i els seus riscos relacionats	4. Compromís amb el clima i el medi ambient	— 4.2.4 Petjada de carboni de la cartera finançada; 4.3.1 Petjada de Carboni (Compromís NZBA)
	c) Descriure els objectius utilitzats per l'organització per gestionar els riscos i les oportunitats relacionats amb el clima i el rendiment en comparació dels objectius.	3. Sabadell Compromís Sostenible 4. Compromís amb el clima i el medi ambient	— 3. Sabadell Compromís Sostenible (Els objectius quantitatius de Negoci es publicaran en un document <i>ad hoc</i> durant la primera meitat de 2022) — 4.1 Estratègia Climàtica i Mediambiental; 4.2.1 Riscos climàtics; 4.3. Gestió Mediambiental - Emissions de CO ₂

Els continguts incorporats en l'annex 3 de Principis de Banca Responsable han estat verificats en el marc del procés de revisió dels continguts de la Llei d'Informació No Financera d'acord amb la Taula de la Llei incorporada en l'annex 2.

Requisits d'informes i autoavaluació

Resum d'alt nivell de la resposta del banc (*limited assurance required for responses to highlighted items*)

Referència(es) / Enllaç(os) a la resposta completa del banc / Informació rellevant

Principi 1: Alineament

Alinearem la nostra estratègia comercial perquè sigui coherent i contribueixi a les necessitats de les persones i els objectius de la societat, tal com s'expressa en els Objectius de Desenvolupament Sostenible, l'Acord Climàtic de París i els marcs nacionals i regionals rellevants.

1.1 Descriu (d'alt nivell) el model de negoci del seu banc, incloent-hi els principals segments de clients atesos, els tipus de productes i serveis proporcionats, els principals sectors i tipus d'activitats, i on sigui rellevant les tecnologies finançades en les principals geografies en què el seu banc té operacions o ofereix productes i serveis.

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

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

Durant els últims onze anys, Banc Sabadell ha expandit la seva presència geogràfica a Espanya i ha incrementat la seva quota de mercat a través d'un conjunt d'adquisicions i creixement orgànic. Així doncs, Banc Sabadell té una quota de mercat en l'àmbit nacional del 8 % en crèdit i del 7 % en dipòsits. A més a més, Banc Sabadell destaca en productes com el crèdit comercial, amb una quota del 9 %; finançament a empreses, amb un 10 %; fons d'inversió, amb un 6 %; contractació de valors, amb un 4 %, i facturació a través de TPV, amb un 16 %.

A més, Banc Sabadell continua mantenint un diferencial de qualitat respecte al sector i es posiciona com a líder entre els seus *peers* en experiència de client (*Net Promoter Score*) en els segments de Banca Pimes i Corporativa.

Amb tot, el Grup ha esdevingut una de les entitats més grans del sistema financer espanyol, ha diversificat geogràficament el seu negoci (70 % a Espanya, 28 % al Regne Unit i el 2 % a Mèxic) i ha multiplicat per sis la seva base de clients des del 2008; tot això, salvaguardant la seva solvència i la seva liquiditat.

Informe de Gestió:
1.1 Missió, valors i model de negoci:
Model de negoci, principals objectius assolits i actuacions dutes a terme

1.2 Descriu com el seu banc s'ha alineat i/o preveu alinear la seva estratègia per ser coherent i contribuir als objectius de la societat, com s'expressa en els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS), l'Acord Climàtic de París i els marcs nacionals i regionals rellevants.

El 2021 s'ha constituït la Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat que permet al Consell augmentar el focus d'atenció sobre el seguiment del Pla estratègic i prioritzar i impulsar la sostenibilitat i el compromís amb els aspectes ESG.

Banc Sabadell continua orientant la seva activitat, organització i processos, amb el propòsit de contribuir fermament a la sostenibilitat i la lluita contra el canvi climàtic. Per això, la seva estratègia de sostenibilitat i model de negoci alineat a marcs de referència, com els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS), que revisa periòdicament per a una adequació i acceleració de les iniciatives promogudes pel Banc en la consecució de l'Acord de París i l'Agenda 2030. Addicionalment, en aquest últim any, el Pla de Finances Sostenibles s'ha integrat en un nou full de ruta ESG, que reforça els aspectes materials, alhora

2. Governance
3.1 De Visió a Compromís Sostenible: transformar i impulsar
4.1 Estratègia climàtica i mediambiental
5. Compromís amb el finançament sostenible

que incorpora actuacions i amplia l'ambició de les aliances i compromisos amb noves adhesions com el *Net-Zero Banking Alliance* (NZBA) que reforça l'estratègia de risc climàtic.

El Grup aborda la qüestió climàtica i mediambiental amb la doble visió interna i externa, considerant, d'una banda, els potencials impactes del risc climàtic i mediambiental sobre l'activitat financera i de l'altra els impactes que produeix de manera directa a través de les seves instal·lacions i explotació de recursos sobre l'entorn on opera.

L'estratègia de Banc Sabadell d'assessorar els seus clients en la transició i incrementar el pes dels actius financers es fa a través de: l'emissió de bons sostenibles; la inversió en energies renovables i el negoci de la sostenibilitat mitjançant la filial Sinia Renovables; *Project Finance*; Solucions de finançament en els diferents negocis; Solucions d'estalvi sostenibles i inversió responsable.

Principi 2: Impacte i establiment d'objectius

Augmentarem contínuament els nostres impactes positius mentre reduïm els impactes negatius i gestionarem els riscos per a les persones i el medi ambient que resulten de les nostres activitats, productes i serveis. Amb aquesta finalitat, establim i publicarem objectius en què puguem tenir els impactes més significatius.

2.1 Anàlisi d'impacte:

Demostri que el seu banc ha identificat les àrees en què té el seu impacte positiu i negatiu més significatiu (potencial) a través d'una anàlisi d'impacte que compleix amb els elements següents:

- a) **Abast:** les principals àrees de negoci, productes/serveis del banc a les principals geografies en què opera el banc han estat, com es descriu al 1.1., considerats en l'abast de l'anàlisi.
- b) **Escala d'exposició:** en identificar les seves àrees d'impacte més significatiu, el banc ha considerat on és el seu negoci principal / les seves activitats principals en termes d'indústries, tecnologies i geografies.
- c) **Context i rellevància:** els desafiaments i prioritats més rellevants relacionats amb el desenvolupament sostenible en els països/regions en què opera.
- d) **Escala i intensitat / importància de l'impacte:** en identificar les seves àrees d'impacte més significatiu, el banc ha considerat l'escala i intensitat / importància dels (potencials) impactes socials, econòmics i ambientals resultants de les activitats del banc i la provisió de productes i serveis. (El seu banc s'hauria d'haver compromès amb les parts interessades rellevants per ajudar a informar de la seva anàlisi sota els elements c) i d))

Mostri que, basant-se en aquesta anàlisi, el banc:

- Va identificar i revelar les seves àrees d'impacte positiu i negatiu més significatiu (potencial).
- Va identificar oportunitats comercials estratègiques en relació amb l'augment dels impactes positius / reducció dels impactes negatius.

Durant l'exercici 2021 s'ha dut a terme un procés d'anàlisi de materialitat amb tres finalitats: i) Conèixer les prioritats en àmbit ESG en què el Grup Banc Sabadell ha de centrar la seva atenció, considerant riscos, oportunitats, impactes i tendències; ii) Reforçar la relació amb els diferents grups d'interès a identificar i exposar els impactes i les expectatives en matèria ESG; iii) Respondre a les necessitats de *reporting* derivades de requeriments legals i d'analistes i índexs, així com de les demandes d'accionistes, inversors i altres grups d'interès, amb un llenguatge comú i sòlid.

El resultat d'aquesta anàlisi ha permès obtenir la matriu de Materialitat (identificant els temes materials de més rellevància per al Grup) així com l'enfocament de doble materialitat on s'han identificat els principals impactes segons la doble perspectiva (de l'entorn sobre l'Entitat i de l'Entitat sobre els grups d'interès), així com els impactes positius i negatius dels aspectes més rellevants:

- Clima i medi ambient: Riscos
- Gestió de Riscos i Ciberseguretat
- Creació de Valor i Solvència
- Satisfacció del Client i Digitalització
- Ètica i integritat

D'altra banda, s'ha assessorat els clients en la seva transició cap a models més sostenibles que permetin en el seu conjunt complir amb els objectius internacionals de descarbonització i circularitat de l'economia i s'ha incrementat l'exposició als actius financers verds, sent un dels factors clau per arribar a complir els objectius de descarbonització.

Adicionalment, el Grup Banc Sabadell va desenvolupar, ja durant el 2020, la seva pròpia Guia d'Elegibilitat conforme a la Taxonomia d'activitats verdes de la UE i d'acord amb els *Social Bond Principles* en relació amb la part social en espera de la taxonomia social de la UE. La primera fase d'implementació de la taxonomia en una guia d'elegibilitat interna es va realitzar el 2020, i això va permetre identificar, primerament les activitats potencialment elegibles sobre la base, així com aquelles activitats i finançaments considerats *taxonomy compliance*. A partir d'aquest treball, el Grup actualment té integrat en els seus sistemes un marcatge dels productes verds prioritaris que permet traçar tot el cicle de gestió d'aquests productes i garantir-ne l'alineació amb els requisits de la taxonomia. La segona fase d'implementació consisteix en una actualització de la Guia d'Elegibilitat conforme a l'últim Acte Delegat de la Taxonomia de juliol de 2021. A més, s'ha començat a treballar a alinear la guia d'activitats elegibles amb el primer esborrany de taxonomia social.

3.3 Materialitat

- 4.1 Estratègia climàtica i mediambiental
- 4.2.2 Taxonomia

Proporcioni la conclusió/declaració del seu banc si ha complert els requisits relacionats amb l'anàlisi d'impacte.

El Grup ha realitzat anàlisis d'impacte on ha identificat els impactes positius i negatius dels aspectes més rellevants.

2.2 Configuració d'objectius

Mostri que el banc ha establert i publicat un mínim de dos objectius específics, mesurables (poden ser qualitatiu o quantitatiu), assolibles, rellevants i de durada determinada (SMART), que aborden almenys dues de les àrees d'impacte més significatiu identificades, resultant de les activitats del banc i la provisió de productes i serveis.

Mostri que aquests objectius estan vinculats i impulsen l'alineació i una major contribució als Objectius de Desenvolupament Sostenible apropiats, els objectius de l'Acord de París i altres marcs internacionals, nacionals o regionals rellevants. El banc hauria d'haver identificat una línia base (avaluada en relació amb un any en particular) i haver establert objectius en funció d'aquesta línia base.

Demostri que el banc ha analitzat i reconegut els impactes negatius significatius (potencials) dels objectius establerts en altres dimensions dels objectius dels ODS / canvi climàtic / societat i que ha establert accions rellevants per mitigar-los en la mesura del possible i per maximitzar l'impacte net positiu dels objectius establerts.

El 2020, el Banc va establir l'indicador sintètic de sostenibilitat (ISos) que inclou KPI de les matèries ESG i es vincula a la retribució variable dels empleats, formant part dels objectius de grup amb un pes del 10 %. Entre les mètriques que constitueixen aquest indicador s'inclouen:

- **Medi ambient:** la reducció de les emissions de CO₂ del Banc.
- **Social:** l'increment del nombre de persones en programes de talent i el finançament social.
- **Diversitat:** l'increment del nombre de dones en els diferents llocs directius i la reducció de la bretxa salarial.

A més, s'ha adherit a la *Net Zero Banking Alliance* (NZBA) que reforça l'estratègia de risc climàtic i s'ha aprovat la compensació de les emissions a través de la inversió en projectes forestals a Espanya, certificats pel MITECO (Ministeri per a la Transició Ecològica), que es materialitzarà durant el primer trimestre de 2022.

3.1 De visió a compromís sostenible: transformar i impulsar
4.1 Estratègia Climàtica i Mediambiental

Proporcioni la conclusió/declaració del seu banc si ha complert els requisits pel que fa a la configuració d'objectius.

El Grup ha establert objectius qualitatiu i quantitatiu per als aspectes ESG prioritaris i ha aconseguit un alt grau de compliment d'aquests.

2.3 Plans per a la Implementació i el Monitoratge d'Objectius

Mostri que el seu banc ha definit accions i fites per complir amb els objectius establerts.

Mostri que el seu banc ha establert els mitjans per mesurar i monitorar el progrés en relació amb els objectius establerts. Les definicions dels indicadors clau de rendiment, qualsevol canvi en aquestes definicions i qualsevol excés de les línies base han de ser transparents.

L'indicador sintètic de sostenibilitat (ISos) se segueix periòdicament al Comitè de Sostenibilitat.

Adicionalment, s'ha creat la Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat que permet al Consell augmentar el focus d'atenció sobre el seguiment del Pla estratègic i prioritzar i impulsar la sostenibilitat i el compromís amb els aspectes ESG.

2. Governance
3.1 De visió a compromís sostenible: transformar i impulsar

Proporcioni la conclusió/declaració del seu banc si ha complert els requisits pel que fa al desenvolupament de plans per a la implementació i el monitoratge d'objectius.

El Grup s'ha dotat de robustesa en la seva governança per poder tenir un seguiment més continu i detallat dels avenços en sostenibilitat.

2.4 Progress on Implementing Targets

Per a cada objectiu per separat:

Mostri que el seu banc ha implementat les accions que havia definit prèviament per complir amb l'objectiu establert.

O expliqui per què les accions no es van poder implementar / necessitaven modificar-se i com el seu banc està adaptant el seu pla per complir amb el seu objectiu establert.

Informi sobre el progrés del seu banc en els últims 12 mesos (fins a 18 mesos en el seu primer informe després de convertir-se en signatari) cap a l'assoliment de cadascun dels objectius establerts i l'impacte que va tenir el seu progrés. (Quan sigui factible i apropiat, els bancs han d'incloure divulgacions quantitatives.)

El 2021, el Grup ha aconseguit un alt grau de compliment de les mètriques relacionades amb l'indicador sintètic de sostenibilitat.

En l'àmbit del **medi ambient**, les emissions de CO2 realitzades pel Grup a Espanya i el Regne Unit han estat de 7.259 tones, en comparació amb les 7.651 el 2020 i 17.670 el 2019, amb una reducció del 5 % i 59 %, respectivament

En l'àmbit **social**, més de 1.200 voluntaris i voluntàries han participat en causes socials promogudes pel Banc, la seva fundació i altres entitats col·laboradores a través del Programa de Voluntariat Corporatiu, duplicant el nombre de voluntaris respecte a l'any anterior.

Pel que fa a la **diversitat**, les dones representen el 29,4 %, amb un increment de 3,5 punts el 2021 en els llocs de directiu/va, seguint la tendència contínua de millora dels últims anys. Addicionalment, l'indicador de la bretxa mitjana ponderada utilitzat fins al 2020 s'ha continuat monitorant durant el 2021. D'acord amb aquest criteri, la diferència salarial a tancament del 2021 és d'un 11,24 %, davant de l'11,79 % del tancament del 2020.

4.3.1 Petjada de carboni

6.5.1 Gènere

6.6 Política Retributiva

7.2 Accions socials i voluntariat

Proporcioni la conclusió/declaració del seu banc si ha complert els requisits relatius al progrés en la implementació d'objectius.

El 2021, el Grup ha aconseguit un alt grau de compliment dels diferents objectius adquirits.

Principi 3: Clients i Consumidors

Treballarem de manera responsable amb els nostres clients per fomentar pràctiques sostenibles i permetre activitats econòmiques que generin prosperitat compartida per a les generacions actuals i futures.

3.1 Proporcioni una descripció general de les polítiques i pràctiques que el seu banc ha implementat i/o preveu implementar per promoure relacions responsables amb els seus clients. Això ha d'incloure informació d'alt nivell sobre els programes i accions implementats (i/o planificats), la seva escala i, quan sigui possible, els resultats d'aquests.

Banc Sabadell està adherit al Codi de Bones Pràctiques (CBP) el principal objectiu del qual és procurar la reestructuració viable del deute hipotecari sobre l'habitatge habitual. Aquest compromís amb el CBP s'ha reiterat aquest 2021 fent 80 operacions de reestructuració a la seva empara.

El Grup Banc Sabadell estableix, a través de la Política de Sostenibilitat i el Codi de Conducta, una sèrie de principis per adaptar l'organització per equiparar-se a les millors pràctiques en l'àmbit de la transparència. En aquesta línia, l'Entitat promou la transparència informativa i la comunicació responsable, senzilla i propera amb tots els grups d'interès. El Banc fomenta la transparència en la difusió de la informació i adopta en tot moment pràctiques de comunicació responsable que evitin la manipulació informativa i protegeixin la integritat i l'honor.

L'Entitat disposa de la seva pròpia Política de privadesa i de protecció de dades de caràcter personal com a instrument per garantir la protecció de les persones físiques en relació amb el tractament de les dades personals i on s'esmenten diferents procediments i controls i on queda convenientment definit el model de gestió en matèria de protecció de dades.

A més, a través de la publicació aquest 2021 de la seva Política de Drets Humans, estableix els seus principis bàsics d'actuació, així com els mecanismes necessaris per a la identificació, prevenció, mitigació i/o reparació, així com la formació, dels impactes negatius potencials sobre els drets humans que poden comportar les seves activitats i processos, en especial, pel que fa a la concessió de finançament a empreses, el model de gestió dels seus recursos humans i els processos de contractació de proveïdors.

7.7 Consumidors

9.1 Informació sobre Drets Humans

10.1 Transparència

10.3 Protecció de Dades

3.2 Descriu com el seu banc ha treballat i/o preveu treballar amb els seus clients per fomentar pràctiques sostenibles i permetre activitats econòmiques sostenibles. Això ha d'incloure informació sobre accions planificades/implementades, productes i serveis desenvolupats i, quan sigui possible, els impactes assolits.

En aquest sentit, el Banc aposta per la sostenibilitat com a element de transformació, impulsor de la competitivitat en les empreses i generador d'un impacte social i ambiental més positiu per a les persones i per al planeta. En el seu rol com a agent clau per impulsar la transició cap a una economia més sostenible, el Banc ha inclòs la sostenibilitat dins del contingut de la Visita 360 i la conversa entre el client i el gestor comercial. D'altra banda, sent conscient que la sostenibilitat a més de ser un repte, també suposa una sèrie d'oportunitats per als clients que el Banc pretén acompanyar, s'ha realitzat, a través de la plataforma Hub Empresa, un seminari web específic sobre com les empreses poden ser més sostenibles, obtenint una valoració per part dels participants de 8,92 sobre 10.

Adicionalment, s'ha capacitat i desplegat un equip d'especialistes en Fons Europeus i Sostenibilitat perquè puguin donar suport a la xarxa comercial en el desenvolupament d'operacions sostenibles. També s'ha assessorat els clients en la seva transició cap a models més sostenibles que permetin en el seu conjunt complir amb els objectius internacionals de descarbonització i circularitat de l'economia.

D'altra banda, Banc Sabadell posa a la disposició dels seus clients un conjunt de solucions orientades a l'estalvi energètic oferint solucions per a l'adquisició i la rehabilitació d'habitatges, la mobilitat sostenible o la instal·lació d'energia renovable que es detallen a la secció 5.4.2. Solucions de finançament a empreses i particulars.

3.1 De visió a compromís sostenible: transformar i impulsar
4.1 Estratègia Climàtica i Mediambiental
5.4.2 Solucions de Finançament a empreses i particulars
5.4.3 Next Generation EU

Principi 4: Grups d'interès

Consultarem, participarem i ens associarem de manera proactiva i responsable amb les parts interessades rellevants per assolir els objectius de la societat.

4.1 Descriu amb quines parts interessades (o grups/tipus de parts interessades) ha consultat, s'ha compromès, ha col·laborat o s'ha associat el seu banc per tal d'implementar aquests principis i millorar els impactes del seu banc. Això ha d'incloure una descripció general d'alt nivell de com el seu banc ha identificat les parts interessades rellevants i quins problemes van ser abordats / resultats assolits.

El 2021 s'ha dut a terme un procés d'anàlisi de materialitat amb l'objectiu d'escollir els grups d'interès i adaptar-se a l'entorn regulador i de mercat. Per això s'ha partit amb la identificació dels grups d'interès i les fonts d'informació principals on s'han considerat:

- Reguladors i autoritats supervisores: donant resposta a les consultes legislatives i projectes reguladors.
- Agents econòmics (Administració pública, organismes, associacions): mantenint una relació activa a través de la participació en seminaris web de col·laboració públicoprivada i sectorial, assistint a esdeveniments, intervenint en *workshops*, fòrums acadèmics i escoles de negoci.
- Inversors i agències de ràting: realitzant reunions virtuals, trobades *one-to-one*, *roadshows* trimestrals posteriors a les presentacions de resultats, i *roadshows* específics (plans estratègics, emissions de renda fixa), així com la participació en els qüestionaris de les agències de ràting.
- Clients: visitant les empreses, fent enquestes als clients, interactuant a les xarxes socials i a través d'una relació activa amb agents econòmics.
- Empleats: a través de les plataformes InSabadell i Sabadell Life, la relació continuada amb l'Oficina d'Atenció d'Empleats (OAE), la realització de fòrums interns d'innovació per part dels empleats (BS Idea, Premis Qualis) i la realització de difusió interna i externa (Sabadell Forum).
- Societat: mitjançant la interrelació del banc amb els mitjans (a través d'entrevistes, articles de premsa i jornades), la interacció a la plataforma d'iniciatives saludables i solidàries per a empleats (Sabadell Life), la participació en les xarxes socials (amb 20 perfils a escala nacional) i la relació activa i directa amb *think tanks*, fundacions i ONGs.
- Proveïdors: mitjançant l'anàlisi dels compromisos assumits per Banc Sabadell en les seves polítiques corporatives en relació amb proveïdors, així com els requeriments específics que es completen per als mateixos en homologació ESG en les contractacions i a través del Codi de Conducta per a Proveïdors.

3.3 Materialitat

Principi 5: Govern i cultura

Implementarem el nostre compromís amb aquests principis a través d'una governança efectiva i una cultura de banca responsable.

5.1 Descriu les estructures, polítiques i procediments de governança rellevants que el seu banc ha implementat / preveu implementar per administrar impactes significatius positius i negatius (potencials) i donar suport a la implementació efectiva dels principis.

El Consell d'Administració ha actualitzat aquest 2021 la Política de Sostenibilitat que fixa els principis bàsics en què es basa el Grup Banc Sabadell per abordar els reptes que planteja la sostenibilitat, defineix els paràmetres de gestió d'aquests, i també l'organització i l'estructura de govern necessàries per a la seva òptima implementació. També va aprovar la nova versió del Codi de Conducta, la Política de Drets Humans i la Política de Risc Climàtic.

Constitució el 2021 de la Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat que permet al Consell augmentar el focus d'atenció sobre el seguiment del Pla estratègic i prioritzar i impulsar la sostenibilitat i el compromís amb els aspectes ESG.

El Comitè de Sostenibilitat, constituït el 2020 és l'òrgan encarregat de l'establiment del Pla de Finances Sostenibles del Banc i del monitoratge de la seva execució, la definició i divulgació dels principis generals d'actuació en matèria de sostenibilitat i impuls del desenvolupament de projectes i iniciatives, així com de la gestió d'alertes que es poguessin donar en el perímetre d'iniciatives en curs o novetats de l'entorn regulador, supervisor o altres.

La Direcció de Sostenibilitat és l'àrea responsable de la definició i la gestió de l'estratègia de banca responsable en el Grup Banc Sabadell. Addicionalment, s'ha creat la Direcció de Ràting i Divulgació de la Sostenibilitat per garantir la millor divulgació i comunicació de la Sostenibilitat als grups d'interès.

2. Governance
9.1 Informació sobre Drets Humans

5.2 Descriu les iniciatives i mesures que el seu banc ha implementat o preveu implementar per fomentar una cultura de banca responsable entre els seus empleats. Això ha d'incloure una visió general d'alt nivell de creació de capacitat, inclusió en estructures de remuneració i gestió de l'acompliment i comunicació de lideratge, entre d'altres.

Les polítiques retributives del Grup Banc Sabadell són coherents amb els objectius de l'estratègia de risc i de negoci, la cultura corporativa, la protecció dels accionistes, inversors i clients, els valors i els interessos a llarg termini del Grup, així com amb la satisfacció dels clients i amb les mesures emprades per evitar conflictes d'interessos sense encoratjar l'assumpció de riscos excessius.

Addicionalment, l'indicador sintètic de sostenibilitat (ISos), establert el 2020, es vincula a la retribució variable dels empleats, i forma part dels objectius de grup amb un pes del 10 %.

D'altra banda, tots els empleats tenen la formació obligatòria del curs d'Introducció a la Sostenibilitat on poden conèixer el nou paradigma sostenible, tenen un marc conceptual sobre el tema, poden explicar la triple línia de beneficis i el marc ESG, així com què són els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS), l'economia circular i coneixen com el Banc planteja el seu Pla de Sostenibilitat. En aquest mateix àmbit s'han desenvolupat dos cursos més: el de Sostenibilitat i el de Sistema de Gestió Ambiental.

També s'està començant a treballar per disposar d'una certificació en sostenibilitat oberta a tots els empleats del Banc que s'implantarà durant el primer trimestre de 2022.

3.1 De visió a compromís sostenible: transformar i impulsar
6.4. Formació
6.6. Política retributiva

5.3 Estructura de govern per a la implementació dels Principis

Demostri que el seu banc compta amb una estructura de govern per a la implementació del PBR, que inclou:

- a) establiment d'objectius i accions per assolir els objectius establerts.
- b) mesures correctives en cas que no s'assoleixin objectius o fites o es detectin impactes negatius inesperats.

El Consell d'Administració de Banc Sabadell és el màxim òrgan de decisió i es configura bàsicament com un instrument de supervisió i control. Exerceix directament l'aprovació de les estratègies generals de l'Entitat. A més a més, aprova les seves polítiques i és, per tant, el responsable de la fixació dels principis, compromisos i objectius en matèria de sostenibilitat, així com de la seva integració en l'estratègia de l'Entitat.

La Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat permet al Consell augmentar el focus d'atenció sobre el seguiment del Pla estratègic i prioritzar i impulsar la sostenibilitat i el compromís amb els aspectes ESG.

El Comitè de Sostenibilitat és l'òrgan encarregat de l'establiment i l'impuls del Pla de Finances Sostenibles que comprèn els Principis de Banca Responsable i del monitoratge de la seva execució, així com de la definició i de la divulgació dels principis generals d'actuació en matèria de Sostenibilitat i de l'impuls del desenvolupament de projectes i d'iniciatives relacionats.

Finalment, la Direcció de Sostenibilitat és l'àrea responsable de la definició i la gestió de l'estratègia de banca responsable en el Grup Banc Sabadell.

2. Governance

Proporcioni la conclusió/declaració del seu banc si ha complert els requisits pel que fa a l'Estructura de govern per a la implementació dels Principis.

El Grup compleix amb una estructura de govern per a la implementació del PBR i l'ha reforçat amb la creació de la Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat.

Principi 6: Transparència i responsabilitat

Revisarem periòdicament la nostra implementació individual i col·lectiva d'aquests principis i serem transparents i responsables dels nostres impactes positius i negatius i la nostra contribució als objectius de la societat.

6.1. Progrés en la implementació dels Principis de Banca Responsable

Mostri que el seu banc ha progressat en la implementació dels sis principis en els últims 12 mesos (fins a 18 mesos en el seu primer informe després de convertir-se en signatari), a més d'establir i implementar objectius en un mínim de dues àrees (vegeu 2.1 - 2.4).

Mostri que el seu banc ha considerat les bones pràctiques internacionals/regionals existents i emergents rellevants per implementar els sis Principis de Banca Responsable. D'acord amb això, ha definit prioritats i ambicions per alinear-se amb les bones pràctiques.

Mostri que el seu banc ha implementat / està treballant en la implementació de canvis en les pràctiques existents per reflectir i estar en línia amb les bones pràctiques internacionals/regionals existents i emergents i ha avançat en la implementació d'aquests Principis.

L'Estat d'Informació No Financera que forma part de l'Informe de Gestió consolidat de l'exercici 2021 del Grup Banc Sabadell i que s'hi annexa com un document separat, dona compliment a les disposicions generals publicades a la Llei 11/2018, de 28 de desembre i la informació relativa a les exposicions taxonòmicament elegibles en compliment del Reglament de Taxonomia (Reglament UE 2020/852) que ha entrat en vigor el gener de 2022. Addicionalment, es consideren les directrius no vinculants publicades per la Comissió Europea a la seva Guia sobre divulgació no financera (2017/C 215/01) i el seu suplement sobre informació relacionada amb el canvi climàtic (2019/C 209/01) i el marc de referència *Global Reporting Initiative* (GRI). Aquest informe ha estat elaborat de conformitat amb l'opció Essencial dels Estàndards GRI.

Banc Sabadell continua traçant aliances amb altres sectors i forma part de les iniciatives internacionals més rellevants en la lluita contra el canvi climàtic i a favor del desenvolupament social, com ara:

- Des de 2005, amb la iniciativa de responsabilitat corporativa del Pacte Mundial de les Nacions Unides i els deu principis en les àrees de drets humans, treball, medi ambient i anticorrupció.
- Signatari dels Principis de l'Equador des de 2011, que incorporen criteris socials i ambientals en el finançament de grans projectes i préstecs corporatius.
- La signatura del *Carbon Disclosure Project* (CDP) en matèria d'acció contra el canvi climàtic.
- L'adhesió als Principis de Banca Responsable de les Nacions Unides, reforçant per això, l'alineació als ODS en relació amb l'Acord de París.
- La ratificació del Compromís Col·lectiu d'Acció Climàtica.
- L'adhesió al *Task Force on Climate-Related Financial Disclosures* (TCFD).
- La signatura del *Carbon Disclosure Project* (CDP) en matèria d'acció contra el canvi climàtic.
- L'adhesió l'octubre de 2021 a la *Net-Zero Banking Alliance*.

2. Governance

3.2. Iniciatives i aliances

Annex 2: Taula continguts Llei 11/2018, índex de continguts GRI i TCFD.

Proporcioni la conclusió/declaració del seu banc si ha complert els requisits pel que fa al progrés en la implementació dels principis de banca responsable.

El Grup ha progressat en la implementació dels Principis de Banca Responsable i forma part de les iniciatives internacionals més rellevants.

Indicador

	2021
1- Proporció en els actius totals de les exposicions a les activitats elegibles segons la Taxonomia UE	41,1 %
2- Proporció en actius totals d'exposicions a administracions centrals, bancs centrals i emissors supranacionals	31,3 %
3- Proporció en actius totals d'exposicions a derivats	0,8 %
4- Proporció en actius totals d'exposicions a empreses que no estan obligades a publicar informació no financera de conformitat amb l'article 19 bis o 29 bis de la Directiva 2013/34/UE	10,7 %
5- Proporció en actius totals de la cartera de negociació i de préstecs interbancaris a la vista	3,5 %

A continuació es detalla la construcció dels indicadors, tenint en compte que els indicadors 1 i 4 s'han obtingut a partir de fonts de dades robustes i la resta d'indicadors a partir dels balanços consolidats del Grup:

- Per a més detalls sobre el càlcul d'aquest indicador, vegeu la secció "4.2.2 Taxonomia".
- La proporció d'exposicions a administracions centrals, bancs centrals i emissors supranacionals és del 31,3 % sobre el total d'actius al tancament de 2021.
Per fer aquest càlcul s'han tingut en compte els saldos en efectiu en bancs centrals i els préstecs, bestretes i valors representatius de deute de bancs centrals i administracions públiques, així com el total d'actius del Grup.
- La proporció d'exposicions a derivats és del 0,8 % sobre el total d'actius al tancament de 2021.
Per fer aquest càlcul⁵² s'han tingut en compte el total d'actius derivats, així com el total d'actius del Grup.
- La proporció d'exposicions a empreses que no estan obligades a publicar informació no financera de conformitat amb l'article 19 bis o 29 bis de la Directiva 2013/34/UE és del 10,7 % sobre el total d'actius al tancament de 2021.
Per fer aquest càlcul⁵² s'ha tingut en compte l'exposició⁵³ a empreses amb 500 empleats o menys i, segons la darrera informació disponible, amb actius inferiors o iguals a 20 milions d'euros i una facturació inferior o igual a 40 milions d'euros.
- La proporció de la cartera de negociació i de préstecs interbancaris a la vista és del 3,5 % sobre el total d'actius al tancament de 2021.
Per fer aquest càlcul s'han tingut en compte els saldos en efectiu en entitats de crèdit, els préstecs i les bestretes a entitats de crèdit i el total d'actius financers mantinguts per negociar, així com el total d'actius del Grup.

Adicionalment, d'acord amb l'Annex XI del Reglament Delegat (UE) 2021/2178 es presenta la informació d'estratègia a les seccions "3. Sabadell Compromís Sostenible" i "4.1 Estratègia Climàtica i Medi-

ambiental". Quant a la part de producte i de pes del finançament es presenta la informació a la secció "5. Compromís amb el finançament sostenible".

52. S'han exclòs del càlcul les empreses de les quals no es disposa de tota la informació.

53. Risc disposat.

Annex 5.

Alineament amb els ODS

	1. Introducció	2. Governance	3. Sabadell Compromís Sostenible	4. Compromís amb el clima i el medi ambient	5. Compromís amb el finançament sostenible	6. Compromís amb les persones	7. Compromís amb la Societat	8. Compromís contra la Corrupció i el Suborn	9. Compromís amb els Drets Humans	10. Compromís amb la informació	Annex 1
					•		•				
							•				
						•	•				
							•				
						•	•				
				•							
				•	•						
					•	•	•		•		
					•						
						•	•	•	•		
				•	•		•				
				•							
				•	•	•					
				•							
				•							
					•		•	•	•	•	
											•

Informe de verificació Independent de l'Estat d'Informació No Financera Consolidat de Banco de Sabadell S.A. i societats dependents de l'exercici 2021

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

Als Accionistes de Banco de Sabadell, S.A.:

D'acord amb l'article 49 del Codi de Comerç, hem realitzat la verificació, amb un abast de seguretat limitada, de l'Estat d'Informació No Financera Consolidat (en endavant EINF) corresponent a l'exercici anual finalitzat a 31 de desembre de 2021, de Banco de Sabadell, SA (En endavant, la Societat dominant) i les seves societats dependents (d'ara endavant el Grup) que forma part de l'Informe de Gestió Consolidat de Grup.

El contingut de l'EINF inclou informació addicional a la requerida per la normativa mercantil vigent en matèria d'informació no financera que no ha estat objecte del nostre treball de verificació. En aquest sentit, el nostre treball s'ha limitat exclusivament a la verificació de la informació identificada a la "Taula de continguts Llei 11/2018" inclosa com a Annex 2 a l'EINF.

Responsabilitat dels Administradors

La formulació de l'EINF inclòs a l'Informe de Gestió consolidat de Grup, així com el contingut de la mateixa, és responsabilitat dels administradors de la societat dominant. L'EINF s'ha preparat d'acord amb els continguts recollits en la normativa mercantil vigent i seguint els criteris dels Sustainability Reporting Standards de Global Reporting Initiative (estàndards GRI) seleccionats d'acord amb l'esmentat per a cada matèria en la "Taula de continguts Llei 11 / 2018" que figura a l'Annex 2 del citat EINF.

Aquesta responsabilitat inclou així mateix el disseny, la implantació i el manteniment del control intern que es consideri necessari per permetre que l'EINF estigui lliure d'incorrecció material, deguda a frau o error.

Els administradors de la Societat dominant són també responsables de definir, implantar, adaptar i mantenir els sistemes de gestió dels que s'obté la informació necessària per a la preparació de l'EINF.

La nostra independència i control de la qualitat

Hem complert satisfactòriament amb els requeriments d'independència i altres requeriments d'ètica del Codi Internacional d'Ètica per a Professionals de la Comptabilitat emès pel Consell de Normes Internacionals d'Ètica per a Professionals de la Comptabilitat (IESBA, per les sigles en anglès) que està basat en els principis fonamentals d'integritat, objectivitat, competència professional, diligència, confidencialitat i professionalitat.

La nostra firma aplica la Norma Internacional de Control de Qualitat 1 (NICC 1) i manté, en conseqüència, un sistema global de control de qualitat, que inclou polítiques i procediments documentats relatius al compliment de requeriments d'ètica, normes professionals i disposicions legals i reglamentàries aplicables.

L'equip de treball ha estat format per professionals experts en revisions d'Informació No Financera i, específicament, en informació de compliment econòmic, social i mediambiental.

La nostra responsabilitat

La nostra responsabilitat és expressar les nostres conclusions en un informe de verificació independent de seguretat limitada basant-nos en el treball realitzat. Hem dut a terme el nostre treball de revisió d'acord amb els requisits establerts en la Norma Internacional d'Encàrrecs d'Assegurament 3000 Revisada en vigor, "Encàrrecs d'Assegurament diferents de l'Auditoria i de la Revisió d'Informació Financera Històrica" (ISAE 3000 Revisada) emesa pel Consell de Normes Internacionals d'Auditoria i Assegurament (IAASB) de la Federació Internacional de Comptadors (IFAC) i amb la Guia d'Actuació sobre encàrrecs de verificació de l'Estat d'Informació No Financera emesa per l'Institut de Censors Jurats de Comptes d'Espanya.

En un treball d'assegurament limitat els procediments duts a terme varien en naturalesa i moment, i tenen una menor extensió que els realitzats en un treball d'assegurament raonable i, per tant, la seguretat proporcionada és també menor.

El nostre treball ha consistit en la formulació de preguntes a la Direcció, així com a les diverses unitats i àrees responsables de la Societat dominant que han participat en l'elaboració de l'EINF, en la revisió dels processos per recopilar i validar la informació presentada a l'EINF i en l'aplicació de certs procediments analítics i proves de revisió per mostreig que es descriuen a continuació:

- Reunions amb el personal de la Societat dominant per conèixer el model de negoci, les polítiques i els enfocaments de gestió aplicats, els principals riscos relacionats amb aquestes qüestions i obtenir la informació necessària per a la revisió externa.
- Anàlisi de l'abast, rellevància i integritat dels continguts inclosos en l'EINF de l'exercici 2021 en funció de l'anàlisi de materialitat realitzat per la Societat dominant i descrit en l'apartat materialitat, considerant continguts requerits en la normativa mercantil en vigor.
- Anàlisi dels processos per recopilar i validar les dades presentades a l'EINF de l'exercici 2021.
- Revisió de la informació relativa amb els riscos, les polítiques i els enfocaments de gestió aplicats en relació amb els aspectes materials presentats en l'EINF de l'exercici 2021.
- Comprovació, mitjançant proves, sobre la base de la selecció d'una mostra, de la informació relativa als continguts inclosos en l'EINF de l'exercici 2021 i la seva adequada compilació a partir de les dades subministrades per les fonts d'informació.
- Obtenció d'una carta de manifestacions dels Administradors i la Direcció.

Conclusió

Basant-nos en els procediments realitzats en la nostra verificació i en les evidències que hem obtingut, no s'ha posat de manifest cap aspecte que ens faci creure que l'EINF de Banco de Sabadell S.A. i societats dependents corresponent a l'exercici anual finalitzat a 31 de desembre de 2021, no hagi estat preparat, en tots els seus aspectes significatius, d'acord amb els continguts recollits en la normativa mercantil vigent, seguint els criteris dels estàndards GRI seleccionats i d'acord amb l'esmentat per a cada matèria en la "Taula de continguts Llei 11/2018" inclosa en l'Annex 2 del citat EINF.

Paràgraf d'èmfasi

El Reglament (UE) 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell de 18 de juny de 2020 relatiu a l'establiment d'un marc per a facilitar les inversions sostenibles, estableix l'obligació de divulgar informació sobre la manera i la mesura en la que les inversions de l'entitat s'associen a activitats econòmiques elegibles segons la Taxonomia per primera vegada per a l'exercici 2021, sempre que l'Estat d'Informació No Financera es publiqui a partir de l'1 de gener de 2022. En conseqüència, a l'EINF adjunt no s'ha inclòs informació comparativa sobre aquesta qüestió. Addicionalment, s'ha incorporat informació per a la que, a data de formulació de l'EINF, els Administradors de la Societat dominant hagin adoptat per aplicar els criteris que, en la seva opinió, permetin donar millor compliment a la nova obligació i que estan definits en l'apartat "4.2.2 Taxonomia" i a l'Annex 4 "Indicadors de la Taxonomia" de l'EINF. La nostra conclusió no ha estat modificada en relació a aquesta qüestió.

Ús i distribució

Aquest informe ha estat preparat en resposta al requeriment establert a la normativa mercantil vigent a Espanya, de manera que podria no ser adequat per a altres propòsits i jurisdiccions.

KPMG Asesores, S.L.

[Signat a l'original en castellà]

Patricia Reverter Guillot

17 de febrer de 2022



224	El govern corporatiu de Banc Sabadell el 2021
229	1. Estructura de la propietat (A) ¹
233	2. Junta General (B)
234	3. El Consell d'Administració (C)
252	4. Comissions del Consell d'Administració (C)
269	5. Operacions vinculades i operacions intragrup (D)
272	6. Sistemes de control i gestió de riscos (E)
278	7. Sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió de la informació financera (SCIIF) (F)
284	8. Grau de seguiment de les recomanacions de govern corporatiu (G)
284	9. Altres informacions d'interès (H)
285	Annex estadístic

¹ Les lletres que es fan constar als títols dels diferents apartats d'aquest Informe fan referència als apartats corresponents del model normalitzat d'IAGC de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV).

Banco de Sabadell, S.A. (en endavant, Banc Sabadell, el Banc o l'Entitat) manté, un any més, el seu ferm compromís d'enfortiment i millora contínua del govern corporatiu de l'Entitat en què treballa de forma constant en els últims anys. Durant l'exercici 2021 s'han realitzat millores i avenços substancials en matèria de govern corporatiu que situen l'Entitat al capdavant dels sistemes de govern corporatiu avançats i alineats amb les millors pràctiques.

L'Informe anual de govern corporatiu (d'ara endavant, IAGC) s'elabora amb la informació del Banc a tancament de l'exercici 2021, i en forma part, juntament amb l'Informe anual sobre remuneracions dels consellers, de l'Informe de gestió annex als comptes anuals individuals i consolidades. Ha estat aprovat per unanimitat pel Consell d'Administració en la seva sessió de data 17 de febrer de 2022, fet que dona compliment a allò que estableixen l'article 540 de la Llei de societats de capital i la Circular 5/2013, de

12 de juny, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV).

L'elaboració i el format de l'informe es regeixen pel que disposen la Circular 5/2013, modificada per la Circular 2/2018, de 12 de juny, la Circular 1/2020, de 6 d'octubre, i la Circular 3/2021, de 28 de setembre, de la CNMV. Després de la modificació introduïda per la Circular 2/2018, de 12 de juny, es permet optar per la presentació de l'informe anual de govern corporatiu en format PDF lliure respectant el contingut del model definit en la normativa vigent. Banc Sabadell, seguint l'exercici 2020, ha optat novament per aquest format per tal d'explicar i donar a conèixer, amb la màxima transparència, els principals aspectes que conté. Aquest document està disponible a la secció "Govern corporatiu i Política de remuneracions" a la pàgina web corporativa del Banc www.grupbancosabadell.com.

El govern corporatiu de Banc Sabadell el 2021

Durant l'exercici 2021, Banc Sabadell ha realitzat canvis substancials per a la millora i el reforçament del govern corporatiu, en línia amb les millors pràctiques.

El Consell d'Administració va sotmetre a la Junta General d'Accionistes una proposta de modificació de determinats preceptes dels Estatuts Socials que va ser aprovada el 26 de març del 2021, i que ha suposat fonamentalment el següent:

- Un president amb la condició de no executiu, en línia amb les principals entitats bancàries internacionals i les millors pràctiques de govern corporatiu.
- Una Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat per augmentar el focus d'atenció sobre elements estratègics, la sostenibilitat i el compromís amb els aspectes ESG (*Environmental, Social i Governance*).
- S'ha suprimit la Comissió Delegada i s'ha constituït la Comissió Delegada de Crèdits, amb la qual es fa un seguiment i una supervisió setmanal dels riscos de crèdit.
- La Comissió de Nomenaments ha assumit totes les funcions en matèria de govern corporatiu i passa a anomenar-se Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu, incidint també en el compromís des de la perspectiva ESG.
- S'han actualitzat i revisat les competències de la Comissió d'Auditoria i Control.
- S'ha introduït la possibilitat de celebrar la Junta General d'Accionistes telemàticament, en línia amb les principals entitats cotitzades espanyoles.

Consell d'Administració

La composició del Consell d'Administració durant el 2021 ha tingut els canvis següents:

- 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.
- Una vegada obtingudes les corresponents autoritzacions regulatòries, el Sr. César González-Bueno Mayer Wittgenstein va acceptar el càrrec de conseller delegat en data 18 de març de 2021.
- El Sr. Jaume Guardiola Romojaro va cessar com a membre del Consell d'Administració en aquella mateixa data, i va ser substituït en el càrrec de conseller delegat.
- La Consellera Sra. María José García Beato va passar a tenir la consideració de consellera altra externa, amb efectes a 31 de març de 2021.
- El Sr. José Javier Echenique Landiribar va presentar la seva renúncia com a vicepresident i conseller independent de Banc Sabadell, per motius personals i professionals, a la reunió del Banc Sabadell celebrat el 28 de juliol de 2021, sent substituït en el càrrec de vicepresident del Consell d'Administració pel Sr. Pedro Fontana García a la mateixa data.
- El Sr. Luis Deulofeu Fuguet va ser nomenat conseller independent per cobrir la vacant produïda per la renúncia del Sr. José Javier Echenique Landiribar, per acord del Consell d'Administració de 28 de juliol de 2021, i incorporant-se per primera vegada al Consell celebrat el 27 d'octubre de 2021, una vegada rebudes les autoritzacions regulatòries corresponents.

Després d'aquests canvis, el Consell d'Administració de Banc Sabadell està compost pel seu president amb la condició de no executiu, deu consellers independents, dos consellers executius, una consellera altra externa i un conseller dominical.

Durant l'exercici 2021, el Consell d'Administració de Banc Sabadell, juntament amb la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu, ha tingut com a objectiu preferent l'increment de la diversitat al si del Consell. En aquest sentit, ha disminuït el nombre de consellers executius, s'ha mantingut el nombre de consellers independents, així com el percentatge de dones, i s'ha incrementat la diversitat de coneixements i experiències, en línia amb les recomanacions de la CNMV.

D'altra banda, durant l'exercici 2021, tant el Consell d'Administració com la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu han dut a terme una intensa activitat per adequar-ne la composició i la de les Comissions del Consell a la modificació dels Estatuts Socials aprovada per la Junta General i les modificacions corresponents dels Reglaments del Consell d'Administració i de les Comissions.

Comissions del Consell d'Administració

Canvis en les Comissions del Consell

Després de la modificació dels Estatuts Socials s'han realitzat els canvis següents en l'estructura de Comissions del Consell d'Administració:

- S'ha constituït una Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat formada per cinc consellers no executius, sent la majoria independents. El president de la comissió ha de ser el del Consell d'Administració. Ha d'actuar de secretari qui ho sigui del Consell d'Administració o, si s'escau, qui actuï com a vicesecretari d'aquest. En matèria d'estratègia, el conseller delegat ha de participar en les reunions amb veu i vot, i a aquest efecte s'entén constituïda per sis membres. La seva constitució permet al Consell tractar les qüestions estratègiques amb una anàlisi prèvia profunda i augmentar el focus d'atenció sobre el seguiment del pla estratègic i prioritzar i impulsar la sostenibilitat i el compromís amb els aspectes ESG, alhora que culmina l'adaptació del sistema de govern del Banc a les necessitats del nou entorn generat per la sostenibilitat.
- S'ha constituït una Comissió Delegada de Crèdits formada per un màxim de cinc consellers, la majoria independents, que seran designats pel mateix Consell. El Consell n'ha de designar el president d'entre els consellers que en formin part. En serà secretari qui ho sigui del Consell d'Administració o, si escau, qui en sigui

el vicesecretari. La Comissió analitza i, si escau, resol les operacions de crèdit d'acord amb els supòsits i els límits establerts per delegació expressa del Consell d'Administració, i a més s'emfasitza el control per mitjà de sessions setmanals i amb caràcter detallat dels riscos de crèdit.

- S'han actualitzat estatutàriament i reglamentària les competències de la Comissió d'Auditoria i Control en relació amb la supervisió de la informació financera i no financera, amb el seguiment del pla d'auditoria i amb els serveis de l'auditoria interna.
- S'han atribuït a la Comissió de Nomenaments competències addicionals en matèria de govern corporatiu, per la qual cosa ha passat a denominar-se Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu, assumint ara competències en relació amb l'informe de polítiques i normes internes corporatives, la supervisió de les regles de govern corporatiu i les relacions amb accionistes i inversors, assessors de vot i altres grups d'interès.

Canvis en la composició de les comissions del Consell

Com a conseqüència de les modificacions de les Comissions per la constitució de les noves Comissions del Consell i amb la finalitat de mantenir la deguda diferenciació en la seva composició, amb data 26 de març de 2021, el Consell d'Administració:

- Va nomenar la Sra. Mireia Giné Torrens com a Presidenta de la Comissió d'Auditoria i Control i com a vocal de la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu;
- Va nomenar la Sra. Alicia Reyes Revuelta com a vocal de la Comissió de Riscos.
- Va designar el Sr. Gonzalo Baretino Coloma, secretari general i vicesecretari del Consell, com a secretari no conseller de la Comissió Delegada de Crèdits, la Comissió de Retribucions i la Comissió de Riscos.
- Va dotar la recent constituïda Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat de la composició inicial següent: com a President, el Sr. Josep Oliu Creus i, com a vocals, el Sr. José Javier Echenique Landiribar, el Sr. Pedro Fontana García, la Sra. María José García Beato, el Sr. José Manuel Martínez Martínez i el Sr. César González-Bueno Mayer Wittgenstein², sent Secretari el Secretari del Consell, el Sr. Miquel Roca i Junyent.
- Va dotar la nova Comissió Delegada de Crèdits de la següent composició inicial: com a president, el Sr. José Javier Echenique Landiribar i, com a vocals, el Sr. Pedro Fontana García, la Sra. María José García Beato, el Sr. César González-Bueno Mayer Wittgenstein i la Sra. Alicia Reyes Revuelta, i sent secretari el vicesecretari del Consell, el Sr. Gonzalo Baretino Coloma.

Amb data 28 de juliol de 2021, com a conseqüència de la renúncia del Sr. José Javier Echenique Landiribar, va deixar de formar part de la Comissió Delegada de Crèdits i la

² En matèria d'estratègia, el conseller delegat ha de participar en les reunions amb veu i vot, i a aquest efecte s'entén constituïda per sis membres.

Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat i el Sr. Pedro Fontana García és designat vicepresident del Consell i president de la Comissió Delegada de Crèdits. En la mateixa data, el Sr. Luis Deulofeu Fuguet és nomenat vocal de la Comissió Delegada de Crèdits i de la Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat. El Sr. Luis Deulofeu Fuguet accepta els càrrecs com a vocal del Consell d'Administració i de les respectives Comissions en data 26 d'octubre de 2021 després de rebre les autoritzacions regulatòries corresponents.

La composició actual de les comissions del Consell és la següent:

Comissió	Nom	Càrrec
Estratègia i Sostenibilitat	Josep Oliu Creus	President
	Luis Deulofeu Fuguet	Vocal
	Pedro Fontana García	Vocal
	María José García Beato	Vocal
	César González-Bueno Mayer Wittgenstein*	Vocal
	José Manuel Martínez Martínez	Vocal
	Miquel Roca i Junyent	Secretari no vocal
Delegada de Crèdits	Pedro Fontana García	President
	Luis Deulofeu Fuguet	Vocal
	María José García Beato	Vocal
	César González-Bueno Mayer Wittgenstein	Vocal
	Alicia Reyes Revuelta	Vocal
	Gonzalo Barettino Coloma	Secretari no vocal
Auditoria i Control	Mireia Giné Torrens	Presidenta
	Pedro Fontana García	Vocal
	José Ramón Martínez Sufrategui	Vocal
	Manuel Valls Morató	Vocal
	Miquel Roca i Junyent	Secretari no vocal
Nomenaments i Govern Corporatiu	José Manuel Martínez Martínez	President
	Anthony Frank Elliott Ball	Vocal
	Aurora Catá Sala	Vocal
	Mireia Giné Torrens	Vocal
	Miquel Roca i Junyent	Secretari no vocal
Retribucions	Aurora Catá Sala	Presidenta
	Anthony Frank Elliott Ball	Vocal
	George Donald Johnston III	Vocal
	José Ramón Martínez Sufrategui	Vocal
	Gonzalo Barettino Coloma	Secretari no vocal
Riscos	George Donald Johnston III	President
	Aurora Catá Sala	Vocal
	Alicia Reyes Revuelta	Vocal
	Manuel Valls Morató	Vocal
	Gonzalo Barettino Coloma	Secretari no vocal

* Membre en matèria d'estratègia, únicament.

Matriu de competències i diversitat en el Consell d'Administració

Banc Sabadell compta des de 2019 amb una Matriu de competències i diversitat, revisada anualment pel Consell d'Administració, i la seva última revisió és del 18 de novembre de 2021, amb motiu de l'últim nomenament i dels canvis produïts en el si del Consell.

Fruit d'aquesta revisió, les competències han estat actualitzades i uniformades a la següents matèries: banca, *retail* i *corporate*; mercats financers i capitals; assegurances; altres competències financeres; comptabilitat i auditoria; gestió de riscos; planificació i estratègia; governança; control de riscos; prevenció del blanqueig de capitals i finançament del terrorisme; legal; digital i TI (transformació digital); recursos humans, cultura, talent i retribucions; negoci responsable i sostenibilitat; experiència internacional; òrgans de govern; gestió i direcció d'organitzacions; experiència empresarial; govern i polítiques públiques; consultoria; òrgans reguladors i supervisors; acadèmica; comunicació i relacions institucionals.

El Consell ha augmentat la seva diversitat, en relació amb la categoria dels consellers i els coneixements, competències i experiències, que s'han reforçat en les matèries següents: banca *retail* i transformació digital.

La incorporació del Conseller Delegat, el Sr. César González-Bueno Mayer Wittgenstein, aporta al Consell un perfil amb àmplia experiència en banca *retail* al més alt nivell executiu, així com experiència en transformació i modernització (digitalització), destacant-ne el sòlid perfil de Conseller Delegat desenvolupat al llarg de la seva dilatada trajectòria professional.

El nomenament del Sr. Luis Deulofeu Fuguet ha potenciat les competències i experiències del Consell especialment a banca *retail* i competència digital i TI (transformació digital), riscos TI i gestió de riscos, combinat amb l'experiència concreta al sector bancari i la capacitat d'aplicar aquests coneixements i competències al negoci bancari.

En matèria de diversitat de gènere, a l'exercici 2021 el Consell del Banc compta amb un 27 % de dones en línia amb l'objectiu general marcat per la CNMV del 30 %. El Consell i la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu tenen el compromís de vetllar perquè el Consell compti amb el nombre suficient de conselleres, promovent el compliment de l'objectiu de representació per al sexe menys representat.

Nova estructura organitzativa

El Consell d'Administració en la seva reunió de 29 de gener de 2021 va nomenar el Sr. Leopoldo Alvear Trenor Director General de la Direcció Financera, que ha obtingut la corresponent autorització regulatòria.

El 18 de març del 2021 el Consell d'Administració va aprovar una nova estructura organitzativa per abordar l'execució del nou pla estratègic de Banc Sabadell. El banc s'estructura en tres grans unitats de negoci a Espanya: Banca Particulars, dirigida pel Sr. Miquel Montes Güell; Banca Empreses i Xarxa, dirigida pel Sr. Carlos Ventura Santamans; i Banca Corporativa, dirigida pel Sr. José Nieto de la Cierva, on cada unitat és responsable del seu compte de resultats (ingressos, despeses, provisions i consum de capital). En aquesta nova estructura organitzativa s'ha nomenat Secretari General el Sr. Gonzalo Barettino Coloma, Director d'Operacions i Tecnologia el Sr. Marc Armengol Dulcet i Directora de Sostenibilitat la Sra. Ana Ribalta Roig, que han obtingut les corresponents autoritzacions regulatòries.

El nomenament de la Sra. Ana Ribalta com a Directora de Sostenibilitat i la creació d'aquest lloc en l'estructura amb la seva inclusió com a membre del Comitè de Direcció suposa un nou avenç de l'entitat en matèria ESG.

L'estructura organitzativa es completa amb les unitats ja existents de Regulació i Control de Riscos, dirigida pel senyor David Vegara Figueras, Riscos, dirigida pel senyor Xavier Comerma Carbonell i Organització i Recursos, dirigida pel senyor Miquel Montes Güell.

La sostenibilitat com a peça clau del govern corporatiu

La sostenibilitat ha ocupat un paper fonamental durant el 2021 dins del propòsit i l'estratègia de negoci de Banc Sabadell. En definir l'estratègia general, els objectius de negoci i el marc de gestió de riscos de l'Entitat, el Consell d'Administració té en compte els riscos climàtics i mediambientals i n'exerceix una vigilància efectiva.

El juliol de 2021 el Consell d'Administració va actualitzar la seva política de sostenibilitat, que s'orienta a emmarcar tota l'activitat i l'organització de l'Entitat dins dels paràmetres ESG, que incorporen els factors mediamambientals, socials i de governança en la presa de decisions, i alhora, a partir d'aquests, a donar resposta a les necessitats i inquietuds de tots els seus grups d'interès. La política de sostenibilitat fixa els principis bàsics en què es basa el Grup Banc Sabadell per abordar els reptes que planteja la sostenibilitat, defineix els paràmetres de gestió d'aquests, i també l'organització i l'estructura de govern necessàries per a la seva implantació òptima.

El 2021, després de la modificació dels Estatuts Socials, es va constituir una Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat, la qual té com a competències relatives a sostenibilitat:

- Revisar les polítiques de sostenibilitat i de medi ambient de l'Entitat.
- Informar el Consell d'Administració les possibles modificacions i actualitzacions periòdiques de l'estratègia en matèria de sostenibilitat.
- Revisar la definició i modificació de les polítiques de diversitat i integració, drets humans, igualtat d'oportunitats i conciliació i avaluar-ne periòdicament el grau de compliment.
- Revisar l'estratègia per a l'acció social del Banc i els seus plans de patrocini i mecenatge.
- Revisar i informar l'Estat d'Informació No Financera de l'Entitat amb caràcter previ a la seva revisió i informe per la Comissió d'Auditoria i Control i a la seva posterior formulació pel Consell d'Administració.
- Rebre informació relativa a informes, escrits o comunicacions d'organismes supervisors externs en l'àmbit de les competències d'aquesta comissió.

D'altra banda, el Comitè de Sostenibilitat, constituït el 2020 i presidit des del 2021 per la Directora general adjunta i responsable de la Direcció de Sostenibilitat de nova creació el 2021, la Sra. Ana Ribalta, és l'òrgan encarregat de l'establiment del Pla de finances sostenibles del Banc i del monitoratge de la seva execució, la definició i divulgació dels principis generals d'actuació en matèria de sostenibilitat i impuls del desenvolupament de projectes i iniciatives.

Així mateix, a l'Estat d'Informació No Financera de Banc Sabadell (EINF) corresponent a l'exercici 2021, que forma part de l'informe de gestió consolidat de l'exercici 2021 i s'annexa igual que aquest IAGC als comptes anuals consolidats i se sotmet a aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes com a punt separat de l'ordre del

dia, es detallen les actuacions implementades en matèria de sostenibilitat i altra informació d'àmbit no financer de conformitat amb la Llei 11/2018 en matèria d'informació no financera i diversitat. Entre els aspectes més rellevants que recull l'EINF hi ha:

- Els avenços en el compromís amb la sostenibilitat de l'Entitat i el Pla de Finances Sostenibles.
- Els compromisos i les iniciatives ESG a què el Banc s'ha adherit (p. ex. Principis de Banca Responsable, *Net Zero Banking Alliance* i el marc divulgatiu del model *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* -TCFD)
- L'enfocament de materialitat d'aspectes ESG de l'Entitat.
- La gestió de riscos i oportunitats lligats al canvi climàtic.
- La contribució del negoci al finançament sostenible.
- El compromís del Banc amb el medi ambient.
- Les dades relatives als empleats incloent SmartWork, gestió del talent, diversitat, formació i retribució.
- El compromís amb la societat.
- La lluita contra el suborn i la corrupció.
- La informació sobre drets humans.
- Les accions dutes a terme quant a transparència i digitalització.

Contingut de l'Informe anual de govern corporatiu

1. Estructura de la propietat (A)³

1.1. Capital social (A.1)

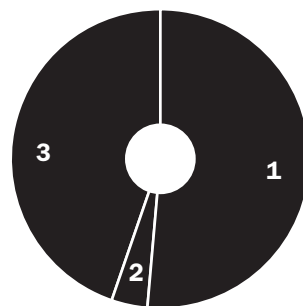
A 31 de desembre de 2021, el capital social de Banc Sabadell és de 703.370.587,63 euros, representat per 5.626.964.701 accions nominatives, amb un valor nominal de 0,125 euros cadascuna, totalment subscrites i desemborsades, que representen 5.626.964 drets de vot, a raó d'un dret per cada 1.000 accions. El capital social va ser modificat per última vegada el 16 de novembre de 2017 i els Estatuts Socials no contenen cap previsió de drets de vot addicionals per lleialtat.

Les accions de Banc Sabadell estan representades per mitjà d'anotacions en compte i admeses a cotització a les borses de Barcelona, Bilbao, Madrid i València i en el sistema d'interconnexió borsari espanyol SIBE/Mercat continu. Totes les accions són de la mateixa classe i tenen els mateixos drets associats.

Banc Sabadell no ha emès valors que no es negociïn en un mercat regulat de la Unió Europea.

Dins de l'accionariat del banc, al tancament de l'exercici 2021 tres grups inversors reportaven una participació superior al 3 % segons dades informades a la CNMV, representant la participació agregada dels tres un 9,94 % del total del capital social, i la resta de les participacions serien capital flotant *o free-float*, en la seva denominació en anglès. Per la seva banda, els membres del Consell d'Administració, un dels quals és titular indirecte dels drets de vot atribuïts a les accions d'un dels inversors abans indicats, posseeixen un 3,67 % del capital social del Banc.

El nombre d'accionistes el 31 de desembre de 2021 era de 228.432 accionistes, distribuïts en els trams següents:



- 1** Inversors minoristes 51,60 %
- 2** Consell d'Administració 3,67 %
- 3** Inversors institucionals 44,70 %

228.432

Nombre d'accionistes a 31 de desembre de 2021

Nombre d'accions	Nre d'accionistes	Accions	% sobre capital
D'1 a 12.000	179.459	573.130.438	10,19
De 12.001 a 120.000	45.899	1.427.423.280	25,37
De 120.001 a 240.000	1.866	307.959.112	5,47
De 240.001 a 1.200.000	1.039	469.333.426	8,34
De 1.200.001 a 15.000.000	139	433.432.171	7,70
Més de 15.000.000	30	2.415.686.274	42,93
Total	228.432	5.626.964.701	100,00

³ Les lletres que es fan constar en els títols dels diferents apartats d'aquest informe fan referència als apartats corresponents del model normalitzat d'IAGC de la CNMV.

1.2. Accionistes significatius

(A.2, A.4, A.5, A.6, A.7 i A.8)

A 31 de desembre de 2021, els titulars directes i indirectes de participacions significatives, inclosos els consellers amb una participació significativa, a Banc Sabadell eren:

Nom o denominació social de l'accionista	% drets de vot atribuïts a les accions		% drets de vot a través d'instruments financers		% total de drets de vot
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte	
BlackRock Inc.	0,00	3,02	0,00	0,41	3,43
Fintech Europe, S.A.R.L.	3,45	0,00	0,00	0,00	3,45
Lewis A. Sanders	0,00	3,47	0,00	0,00	3,47

BlackRock Inc. té la participació indirecta a través de diverses de les seves filials.

El Sr. David Martínez Guzmán, conseller dominical, és titular indirecte dels drets de vot atribuïts a les accions de Fintech Europe, S.À.R.L., en ser aquesta propietat 100 % de Fintech Investment Ltd., que és el fons d'inversió administrat per Fintech Advisory Inc. (FAI). FAI és 100 % propietat del Sr. David Martínez Guzmán.

Lewis A. Sanders és titular de control de Sanders Capital, LLC, que és un assessor d'inversions registrat als EUA, que ofereix serveis discrecionals de gestió d'inversions a clients; en relació amb aquest servei, certs clients deleguen la responsabilitat dels seus drets de vot a Sanders Capital, LLC.

Els moviments més significatius en l'estructura accionarial esdevinguts durant l'exercici comunicats a la CNMV pels accionistes i les comunicacions dels quals estan disponibles a la pàgina web de la CNMV, són els següents:

Nom o denominació social de l'accionista	Data de l'operació	Descripció del moviment
BlackRock Inc.	22/03/2021, 31/05/2021 21/06/2021	Va baixar del 3 % dels drets de vot atribuïts a accions
	04/03/2021, 05/05/2021 03/06/2021, 22/06/2021	Va superar el 3 % dels drets de vot atribuïts a accions
	01/02/2021	Va superar el 3 % dels drets de vot atribuïts a accions
Norges Bank	19/01/2021	Va baixar del 3 % dels drets de vot atribuïts a accions
	27/09/2021	Va superar el 3 % dels drets de vot atribuïts a les accions i a instruments financers
	28/04/2021, 29/09/2021	Va baixar per sota del 3 % dels drets de vot atribuïts a accions i a instruments financers

Banc Sabadell no té coneixement de l'existència de relacions d'indole familiar, comercial, contractual o societària existents entre els titulars de participacions significatives. Així mateix, el Banc i les societats que formen el Grup Banc Sabadell no tenen relacions d'indole familiar, comercial, contractual o societària amb els accionistes significatius de l'Entitat, fora de les que puguin derivar del gir o el tràfic comercial ordinari. Tampoc no han estat comunicats al Banc pactes parasocials, ni té coneixement de l'existència d'accions concertades entre els seus accionistes, així com la existència de cap persona física o jurídica que exerceixi o pugui exercir el control sobre l'Entitat d'acord amb l'article 5 de la Llei del mercat de valors.

1.3. Posició del Consell d'Administració en el capital social (A.3)

El percentatge total de drets de vot sobre les accions del banc que posseeixen els membres del Consell d'Administració puja al 3,67 %. Aquesta informació es detalla a continuació i està actualitzada en la pàgina web del Banc www.grupbancsabadell.com. El percentatge de drets de

vot a través d'instruments financers reflecteix els drets atribuïts als incentius complementaris a llarg termini, i que per la seva naturalesa no són susceptibles de ser exercits.

Es detalla a continuació la informació sobre la posició del Consell d'Administració al capital social, exclòs el Sr. David Martínez Guzmán, conseller dominical, la participació del qual ha estat identificada a l'apartat immediatament anterior:

Nom o denominació social del conseller	% drets de vot atribuïts a les accions		% drets de vot a través d'instruments financers		% total de drets de vot	% drets de vot que poden ser transmesos a través d'instruments financers	
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte		Directe	Indirecte
Josep Oliu Creus	0,07	0,05	0,01	0,00	0,13	0,00	0,00
Pedro Fontana García	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
César González-Bueno Mayer Wittgenstein	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
Anthony Frank Elliott Ball	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aurora Catá Sala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Luis Deulofeu Fuguet	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
María José García-Beato	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
Mireia Giné Torrens	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
George Donald Johnston III	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
José Manuel Martínez Martínez	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
José Ramón Martínez Sufrategui	0,05	0,01	0,00	0,00	0,06	0,00	0,00
Alicia Reyes Revuelta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Manuel Valls Morató	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
David Vegara Figueras	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

1.4. Autocartera (A.9 i A.10)

El Banc està facultat per a l'adquisició d'accions pròpies per acord adoptat per la Junta General Ordinària d'Accionistes de Banc Sabadell celebrada en data 28 de març de 2019, en el punt vuitè de l'ordre del dia i per un termini màxim de cinc anys des de la data de l'acord, perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, amb l'autorització prèvia del Banc Central Europeu, pugui adquirir, en qualsevol moment i les vegades que ho estimi oportú, accions de Banc Sabadell per qualsevol dels mitjans admesos en dret, fins i tot amb càrrec a beneficis de l'exercici i/o reserves de lliure disposició, així com que aquestes es puguin alienar o amortir posteriorment o, si escau, lliurar-les als treballadors o administradors de Banc Sabadell, com a part de la seva retribució o com a conseqüència de l'exercici de drets d'opció de què aquells siguin titulars, tot això de conformitat amb els articles 146 i 509 i concordants de la Llei de societats de capital.

Els límits o requisits d'aquestes adquisicions són els que es detallen a continuació:

- Que el valor nominal de les accions adquirides directament o indirecta, sumat a les que ja posseeixin Banc Sabadell i les seves societats filials no superi, en cada

moment, el límit legal màxim establert en cada moment per la legislació vigent (actualment fixat en el deu per cent del capital social), i es respectin en tot cas les limitacions establertes per a l'adquisició d'accions pròpies per les autoritats reguladores dels mercats on les accions de Banc Sabadell estiguin admeses a cotització.

- Que l'adquisició, compreses les accions que Banc Sabadell (o la persona que actuï en nom propi però per compte seu) hagi adquirit amb anterioritat i tingui en cartera, no produeixi l'efecte que el patrimoni net resulti inferior a l'import del capital social més les reserves legals o estatutàriament indisponibles.
- Que les accions adquirides es trobin desemborsades íntegrament.
- Que el preu d'adquisició no sigui inferior al nominal ni superior en un vint per cent al valor de cotització o qualsevol altre pel qual s'estiguin valorant les accions en la data de la seva adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'ajustaran a les normes i els usos dels mercats de valors.

En tancar l'exercici 2021, l'autocartera de Banc Sabadell era de 40.679.208 accions en titularitat directa, representatives del 0,72 % sobre el capital social. El Banc ha declarat a la CNMV les següents variacions en l'autocartera:

Data d'operació	Total d'accions directes adquirides	Total d'accions indirectes adquirides	% total sobre capital social
16/02/2021	45.563.454	—	0,810
10/08/2021	38.717.784	—	0,688

1.5. Capital flotant estimat (A.11)

En tancar l'exercici 2021, el percentatge de capital flotant estimat era de 89,10 %, representatiu del percentatge de capital social que no està en mans d'accionistes significatius, dels membres del Consell d'Administració o que formen part de l'autocartera del Banc.

1.6. Transmissibilitat i exercici de drets polítics (A.12, A.13 i A.14)

No hi ha restriccions a la lliure transmissibilitat de les accions del banc que puguin dificultar la presa de control de l'entitat mitjançant l'adquisició de les seves accions en el mercat. Les úniques restriccions que hi ha són les establertes en la legislació espanyola per a totes les entitats de crèdit.

En concret, la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, estableix que qualsevol adquisició de com a mínim un 10 per cent del capital o dels drets de vot, o la que sense arribar a aquest percentatge permet exercir una influència notable en l'entitat, així com el seu increment superant els percentatges del 20, 30 o 50 per cent, o adquirint el control d'aquesta, es notificarà prèviament per part de l'adquirent al Banc d'Espanya, que tramitarà la sol·licitud perquè sigui aprovada o denegada pel Banc Central Europeu. La reducció de la participació per sota dels llindars anteriors requereix la comunicació per part del transmissor al Banc d'Espanya.

La Junta General no ha acordat adoptar mesures de neutralització davant una oferta pública d'adquisició, i no s'han emès valors que es negociïn en un mercat regulat de la Unió Europea.

2. Junta General (B)

2.1. La regulació de la Junta General (B.1, B.2, B.3, B.6, B.7 i B.8)

La Junta General d'Accionistes és l'òrgan principal de govern del banc i en el qual els accionistes adopten els acords que els corresponen segons la llei, els Estatuts Socials o el seu propi Reglament, i les decisions de negoci que el Consell d'Administració consideri transcendents per al futur del banc i els interessos socials.

Els principis d'actuació i les regles bàsiques del desenvolupament de la Junta General d'Accionistes de Banc Sabadell, el règim de convocatòria, constitució i adopció d'acords socials s'inclouen en els Estatuts Socials i en el seu propi Reglament, que garanteix els drets dels accionistes i la transparència informativa, sense que hi hagi diferències amb el règim de mínims previst en la Llei de societats de capital per a l'adopció d'acords socials.

Aquest mateix criteri és aplicable a la modificació dels Estatuts Socials, que es regeix pels mateixos principis establerts en la Llei de societats de capital, tant pel que fa als requisits per a la modificació com al quòrum exigít. A més, la modificació dels Estatuts Socials requereix, en els supòsits legalment previstos, l'autorització del supervisor en exercici de la competència que li atribueix l'article 10 del Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desplega la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, sense perjudici de les funcions atribuïdes al Banc Central Europeu de conformitat amb el que preveu el Reglament (UE) núm. 1024/2013 del Consell, de 15 d'octubre, que encomana al Banc Central Europeu tasques específiques respecte de polítiques relacionades amb la supervisió prudencial de les entitats de crèdit.

Per a l'assistència a la Junta General d'Accionistes, els Estatuts Socials estableixen en 1.000 el nombre mínim d'accions necessàries per assistir-hi, i un accionista pot emetre un vot per cada mil accions que posseeixi o representi.

La Junta General d'Accionistes, celebrada el 26 de març del 2021, va aprovar la modificació dels Estatuts Socials amb la finalitat, entre altres qüestions, de preveure la possibilitat d'assistència remota a la Junta General per via telemàtica i l'emissió del vot a distància per qualsevol mitjà, fins i tot amb caràcter exclusiu en cas que la llei ho permeti, cas en el qual i sense perjudici que es regeixin pels termes previstos pel Reglament de la Junta General, exigiran un acord exprés del Consell d'Administració que autoritzi l'habilitació dels sistemes i del procediment necessari per poder assistir remotament i votar a distància i aquest acord haurà de comunicar-se expressament a l'anunci de convocatòria de la Junta General de què es tracti.

Seguint les millors pràctiques de bon govern, Banc Sabadell retransmet en directe a través de la seva pàgina web corporativa les Juntes Generals d'Accionistes en la seva totalitat.

La informació sobre les Juntes Generals està disponible en la pàgina web corporativa www.grupbancsabadell.com, i s'hi pot accedir directament des de la secció "Accionistes i inversors". Així mateix, la informació sobre el govern corporatiu està disponible en la mateixa pàgina web, i s'hi accedeix directament des de la secció "Govern corporatiu i Política de remuneracions".

2.2. Junta General de 2021 (B.4 i B.5)

Les dades d'assistència a les Juntes Generals dels últims anys, així com els percentatges d'aprovació dels acords adoptats, estan publicats en la pàgina web corporativa www.grupbancsabadell.com. A continuació, es detallen les dades d'assistència de les tres últimes Juntes Generals celebrades, en les quals no hi ha hagut cap punt de l'ordre del dia que no hagi estat aprovat pels accionistes:

Data junta general	% de presència física	% en representació	% vot a distància		Total
			Vot electrònic	Altres	
26/03/2021	0,16	60,98	0,00	0,00	61,14
Dels quals capital flotant	0,07	57,80	0,00	0,00	57,87
26/03/2020	0,18	61,38	0,00	0,00	61,56
Dels quals capital flotant	0,01	61,26	0,00	0,00	61,27
28/03/2019	0,40	58,78	0,00	0,00	59,18
Dels quals capital flotant	0,25	58,65	0,00	0,00	58,90

Les xifres estimades de capital flotant podrien incloure determinats percentatges relatius a participacions significatives en custodis internacionals.

3. El Consell d'Administració (C) (C.1.15)

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

El Consell d'Administració es regeix per normes de govern definides i transparents, en particular pels Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració, i compleix les millors pràctiques de bon govern corporatiu.

La Junta General d'Accionistes, celebrada el 26 de març del 2021, va aprovar la modificació dels Estatus Socials i del Reglament de la Junta General d'Accionistes, i va deixar constància de la modificació del Reglament del Consell d'Administració aprovat per acord del Consell d'Administració celebrat el 18 de febrer del 2021.

3.1. Composició del Consell (C.1, C.1.2, C.1.8 i C.1.29)

El Consell d'Administració, a 31 de desembre de 2021, està format per quinze membres, que es detallen en el quadre següent:

Nom o denominació social del conseller	Categoria del conseller	Comissions del Consell	Càrrec en el Consell	Primer nomenament	Últim nomenament	Procediment d'elecció
Josep Olliu Creus	Altres Extern  P		President	29/03/1990	28/03/2019	Acord junta general d'accionistes
Pedro Fontana García	Independent  P	 P	Vicepresident	27/07/2017	19/04/2018	Acord junta general d'accionistes
César González-Bueno Mayer Wittgenstein	Executiu  *		Conseller delegat	17/12/2020	26/03/2021	Acord junta general d'accionistes
Anthony Frank Elliott Ball	Independent	 P	Conseller independent coordinador	30/03/2017	26/03/2021	Acord junta general d'accionistes
Aurora Catá Sala	Independent	 P	Consellera	29/01/2015	28/03/2019	Acord junta general d'accionistes
Luis Deulofeu Fuguet	Independent  P		Conseller	28/07/2021	28/07/2021	Acord del Consell d'Administració
María José García Beato	Altra externa  P		Consellera	24/05/2018	28/03/2019	Acord junta general d'accionistes
Mireia Giné Torrens	Independent	 P	Consellera	26/03/2020	26/03/2020	Acord junta general d'accionistes
George Donald Johnston III	Independent	 P	Conseller	25/05/2017	19/04/2018	Acord junta general d'accionistes
David Martínez Guzmán	Dominical		Conseller	27/03/2014	19/04/2018	Acord junta general d'accionistes
José Manuel Martínez Martínez	Independent  P	 P	Conseller	26/03/2013	19/04/2018	Acord junta general d'accionistes
José Ramón Martínez Sufrategui	Independent	 P	Conseller	18/09/2010	28/03/2019	Acord junta general d'accionistes
Alicia Reyes Revuelta	Independent	 P	Consellera	24/09/2020	26/03/2021	Acord junta general d'accionistes
Manuel Valls Morató	Independent	 P	Conseller	22/09/2016	26/03/2021	Acord junta general d'accionistes
David Vegara Figueras	Executiu		Conseller	28/05/2015	28/03/2019	Acord junta general d'accionistes

* Membre en temes d'estratègia, únicament

Comissions del Consell d'Administració

-  Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat
-  Comissió Delegada de Crèdits
-  Comissió d'Auditoria i Control
-  Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu
-  Comissió de Retribucions
-  Comissió de Riscos
- P President

11/15

Nombre de Consellers als Estatuts

15

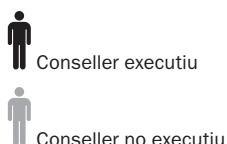
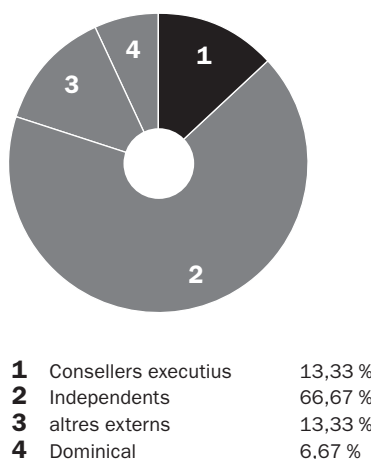
Consellers fixats per la Junta

15

Membres del Consell d'Administració

Durant l'exercici 2021 s'han produït variacions en la categoria dels consellers Sr. Josep Oliu Creus i Sra. Maria José García Beato, que han passat a tenir la categoria de Consellers Altres Externs, sent la seva categoria anterior la d'executius.

Dels quinze membres del Consell d'Administració, dos són consellers executius (13,33 % del total del Consell) i tretze no executius, deu dels quals són independents (66,67 % del total del Consell), dos altres externs (13,33 % del total del Consell) i un de dominical (6,67 % del total del Consell).



El Sr. Miquel Roca i Junyent és secretari no conseller des del 13 d'abril de 2000. El Sr. Gonzalo Baretino Coloma ha estat nomenat vicesecretari no conseller el 26 de març de 2021. No s'han nomenat consellers dominicals a instàncies d'accionistes la participació accionarial dels quals és inferior al 3 % del capital.

En l'exercici 2021 s'han produït les següents renúncies en el Consell d'Administració de Banc Sabadell, que s'han comunicat oportunament a la CNMV mitjançant una altra informació rellevant:

El Sr. Jaume Guardiola Romojaro, després de l'obtenció de les autoritzacions regulatòries corresponents per a la designació del Sr. César González-Bueno Mayer com a conseller executiu i conseller delegat, va presentar la seva renúncia com a membre del Consell del Banc amb la categoria de conseller executiu amb efectes del dia 18 de març del 2021, en carta adreçada a tots els membres del Consell d'Administració, en què manifestava la seva profunda

satisfacció per haver desenvolupat aquesta important etapa de la seva carrera a Banc Sabadell.

El Sr. José Javier Echenique Landiribar va presentar la seva renúncia com a vicepresident i conseller independent el 28 de juliol de 2021 mitjançant carta adreçada a tots els membres del Consell d'Administració, en què manifestava que compromisos personals i professionals li dificultaven continuar exercint aquesta tasca.

3.2. Perfils dels consellers (C.1.3)

A continuació, es presenta la matriu de competències i diversitat dels membres del Consell d'Administració que recull les competències horitzontals i sectorials presents al Consell d'Administració. La matriu es troba publicada en el Marc de Govern Intern de Banc Sabadell en la pàgina web www.grupbancsabadell.com, dins la secció "Govern corporatiu i Política de remuneracions".

Competències sectorials		President	Vicepresident	Conseller delegat	Conseller
		Josep Olliu Creus	Pedro Fontana García	César González-Bueno Mayer	Anthony Frank Elliott Ball
		CExt	CIInd	CExe	CIInd Coor
Banca	Retail	●	●	●	
	Corporate	●	●	●	
Mercats financers i capitals		●	●	●	●
Assegurances		●	●	●	
Altres competències financeres		●	●	●	●
Comptabilitat i auditoria		●	●	●	
Gestió de riscos		●	●	●	
Planificació i estratègia		●	●	●	●
Governança		●		●	●
Control de riscos		●	●	●	●
Prevenició del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme.		●		●	
Legal		●		●	
Digital i TI (transformació digital)		●		●	●
Recursos humans, cultura, talent i retribucions		●		●	●
Negoci responsable i sostenibilitat		●		●	
Experiència internacional:					
Espanya		●	●	●	●
Regne Unit		●		●	●
Mèxic		●			●
Altres		●	●	●	●
Competències horitzontals					
Òrgans de govern		●	●	●	●
Gestió i direcció d'organitzacions		●	●	●	●
Experiència empresarial		●	●	●	●
Govern i polítiques públiques		●		●	
Consultoria				●	
Òrgans reguladors i supervisors		●		●	
Acadèmica		●		●	
Comunicació i relacions institucionals		●		●	●

Competències sectorials		Consellers										
		Aurora Catá Sala	Luis Deulofeu Fuguet	María José García Beato	Mireia Giné Torrens	George Donald Johnston III	David Martínez Guzmán	José Manuel Martínez Martínez	José Ramón Martínez Sufrategui	Alicia Reyes Revuelta	Manuel Valls Morató	David Vegara Figueras
		CInd	CInd	CExt	CInd	CInd	CDom	CInd	CInd	CInd	CInd	CExe
Banca	Retail		●	●		●		●	●	●		
	Corporate	●		●		●				●		
Mercats financers i capitals		●		●	●	●	●	●		●		●
Assegurances								●		●	●	
Altres competències financeres		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Comptabilitat i auditoria		●		●	●			●	●	●	●	●
Gestió de riscos			●	●		●	●	●		●	●	●
Planificació i estratègia		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Governança		●	●	●	●	●		●		●		●
Control de riscos			●	●		●	●			●	●	●
Prevenició del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme				●		●				●		●
Legal				●						●		
Digital i TI (transformació digital)		●	●		●							
Recursos humans, cultura, talent i retribucions		●	●	●	●	●		●	●	●		●
Negoci responsable i sostenibilitat				●								
Experiència internacional:												
	Espanya	●	●	●	●	●	●	●	●		●	●
	Regne Unit			●		●	●			●		●
	Mèxic						●					●
	Altres		●	●	●	●	●	●		●		●
Competències horitzontals												
Òrgans de govern		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Gestió i direcció d'organitzacions		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Experiència empresarial		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Govern i polítiques públiques			●	●							●	●
Consultoria		●	●		●							●
Òrgans reguladors i supervisors				●				●		●	●	●
Acadèmica				●	●					●		●
Comunicació i relacions institucionals			●	●				●		●		

Josep Oliu Creus President no executiu	Perfil Bancari/ <i>Retail & Corporate Banking</i> / Financer/ Acadèmic/ Internacional	Llicenciat en Ciències Econòmiques per la Universitat de Barcelona i Doctor en Economia per la Universitat de Minnesota (EUA). Catedràtic de Teoria Econòmica de la Universitat d'Oviedo. Nomenat conseller director general de Banc Sabadell el 1990. President de Banc Sabadell des del 1999. President no executiu d'Exea Empresarial i conseller representant d'aquesta en Puig, S.L. Vocal de FEDEA (Fundación de Estudios de Economía Aplicada), membre del patronat de la Fundació Princesa d'Astúries i membre del patronat de la Fundació Princesa de Girona.
César González-Bueno Mayer Wittgenstein Conseller delegat	Perfil Bancari/ <i>Retail & Corporate Banking</i> / Financer/ Regulador/ Internacional/ Digital i TI (transformació digital)	Doble llicenciatura en Dret i Administració d'Empreses per ICADE i màster en Administració d'Empreses (MBA) per la Yale School of Management, Universitat de Yale, Connecticut (EUA). Fundador i conseller delegat d'ING Direct, N.V. Sucursal en España (1998-2010), general manager d'Espanya, França, Itàlia i el Regne Unit d'ING Direct, N.V. (2004-2010), Regional Head of Europe d'ING Bank (2010-2011), conseller delegat de Novagalicia Banco (ara Abanca) (2011-2013), CEO de Gulf Bank (2014-2016), conseller delegat d'ING Espanya i Portugal (2017-2019) i conseller no executiu de TSB Bank, PLC i TSB Banking Group, PLC del Grup Banc Sabadell (2020-2021). Membre del patronat de la Fundació Ciudad Escuela de los Muchachos.
David Vegara Figueras Conseller Director General	Perfil Financer/ Riscos/ Acadèmic/ Regulador	Economista per la Universitat Autònoma de Barcelona i màster en Economia per la London School of Economics. Secretari d'Estat d'Economia (2004-2009), subdirector en el Fons Monetari Internacional (2010-2012) i subdirector gerent per a banca del Mecanisme Europeu d'Estabilitat (2012-2015). Professor associat del Departament d'Economia, Finances i Comptabilitat d'ESADE (2015-2018). Membre del Consell de Supervisió de la societat Hellenic Corporation of Assets and Participations, S.A. i membre del patronat de la Fundació Pasqual Maragall. És conseller no executiu de TSB Bank, PLC i TSB Banking Group, PLC del Grup Banc Sabadell.
David Martínez Guzmán Conseller dominical	Perfil Empresarial/ Financer/ Internacional	Diplomat en Enginyeria Mecànica Elèctrica per la Universitat Nacional Autònoma de Mèxic, diplomat en Filosofia per la Universitat Gregoriana a Itàlia i màster en Business Administration (MBA) a la Harvard Business School. Fundador de Fintech Advisory el 1987, societat administradora del fons Fintech Investments Ltd. (Nova York i Londres). Conseller de les societats cotitzades Alfa, S.A.B., Vitro, S.A.B. i Cemex, S.A.B. El Sr. David Martínez Guzmán, conseller dominical, és titular indirecte dels drets de vot atribuïts a les accions de Fintech Europe, S.À.R.L., en ser aquesta propietat 100 % de Fintech Investment Ltd., que és el fons d'inversió administrat per Fintech Advisory Inc. (FAI). FAI és 100 % propietat del Sr. David Martínez Guzmán.
Pedro Fontana García Vicepresident independent	Perfil Bancari/ <i>Retail Banking</i> / Empresarial	Llicenciat en Ciències Empresarials per l'Escola Superior d'Administració i Direcció d'Empreses (ESADE), Barcelona i Master of Business Administration (MBA) per la Harvard Graduate School of Business Administration, Boston-Massachusetts (EUA). Director general del COOB'92 (1990-1993), director general de Turisme de Barcelona (1993-1994), president de Banca Catalana (1994-1999), director general de BBVA Catalunya (2000-2009), president executiu d'AREAS (Elior Group) (2012-2017), director general adjunt d'Elior Group, S.A. (2017-2018) i representant d'EMESA Corporación Empresarial, S.L. en el Consell de

la societat cotitzada Elinor Group, S.A (2018-2019). Conseller independent de Grupo Indukern, S.L i Conseller Independent de Pax Equityco, S.À.R.L., President de l'Associació per al Progrés de la Direcció Zona Catalunya, president del patronat de la Fundació Privada Cercle d'Economia, membre del patronat de la Fundació Barcelona Mobile World Capital i conseller de Fira Internacional de Barcelona.

Anthony Frank Elliott Ball

Conseller independent coordinador

Perfil

Empresarial/
Internacional

Enginyer Col·legiat i Màster en Business Administration (MBA) per la Kingston Business School, Kingston University (Londres). Doctor honoris causa per la Facultat de Negocis i Dret de la Kingston University i per la Middlesex University. Doctor honoris causa per la Facultat de Negocis i Dret de la Kingston University i per la Middlesex University. President i conseller delegat de Fox Sports International (1995-1996), conseller delegat de Fox Liberty Networks LLC. (1996-1999), conseller delegat de BSkyB Plc. (1999-2004), president de Kabel Deutschland GmbH (2005-2013) i conseller independent de BT Group (2009- 2018).

Conseller d'Ambassadors Theatre Group Ltd, president de Bité Group i conseller dominical de Masmovil Ibercom, S.A., societats participades per Providence Equity Partners LLC.

Aurora Catá Sala

Consellera independent

Perfil

Empresarial/
Consultor/Financer/
Recursos Humans

Enginyera industrial en l'especialitat d'Organització Industrial per la Universitat Politècnica de Catalunya, i MBA i PADE per IESE Barcelona. Directora financera de Nissan Motor Ibérica, S.A. (1991-1996), consellera delegada de Planeta 2010 (1999-2002), fundadora de ContentArena (2002-2003), directora general de Mitjans Audiovisuals de Recoletos Grupo de Comunicación (200) membre de la Junta de Govern de l'Institut Català de Finances (2014) i consellera independent d'Atresmedia Corporación de Medios de Comunicación, S.A. (2019-2021). En el passat, membre de diversos Consells d'Administració. Consellera independent de Repsol, S.A. i Atrys Health, S.A. Presidenta de Barcelona Global i membre del Comitè Executiu de l'IESE Alumni, Consellera de Sabadell Information Systems, S.A. (filial tecnològica de Banc Sabadell).

Luis Deulofeu Fuguet

Conseller independent

Perfil

Bancari/Retail
Banking/Digital
IT (Transformació digital)/
Empresarial/
Consultor

Enginyer Superior de Telecomunicacions per la Universitat Politècnica de Catalunya, "Finances per a Directius" a ESADE i PDG per IESE (Barcelona). Senior Manager a Andersen Consulting (1988-1994), Head of Technical Services & Development of New Projects en Acesa (1994-2001), Chief Technology Officer a La Caixa (2001-2011), Managing Director for Internal Resources and Efficiency a Abertis Infraestructuras (2011-2014). Managing Director de Sanef (2014-2018) i Deputy CEO de Cellnex Telecom (2018-2020). Ha estat fundador i administrador d'Acesa Telecom (avui Cellnex Telecom), i fundador i conseller del Parc Logístic de la Zona Franca, així com vicepresident de la Fundació Catalana de Recerca i Innovació i patró de Fundació Barcelona Digital, i membre del Consell de nombroses entitats com ara e-La Caixa, Abertis Telecom, Invercaixa Gestió, Sanex, Xfera, Cellnex Telecom, Hispasat, DDST-Tradia, entre d'altres. Des del 2020, conseller de Sabadell Information Systems, S.A. filial tecnològica de Banc Sabadell i vocal del Comitè de Tecnologia (CATED). Senior advisor a Cellnex Telecom i president de la Fundació Cellnex.

Mireia Giné Torrens Consellera independent	Perfil Financer/ Acadèmic/ Governança/ Digital i TI (Transformació digital)	Llicenciada en Economia i Màster en Economia (<i>cum laude</i>) per la Universitat Pompeu Fabra i Doctora per la Universitat de Barcelona. Directora d'Iniciatives Internacionals WRDS de l'Escola de Negocis Wharton a la Universitat de Pennsylvania des del 2012 i professora associada al Departament de Finances a IESE Business School des del 2018. Investigadora en l'European Corporate Governance Institute des de 2018, experta en Assumptes de govern corporatiu en el World Economic Forum des de 2019 i membre del Center for Economic Policy des del 2020. Consellera independent de Sabadell Asset Management (2018-2020), membre del patronat de la Fundació Aula Escola Europea.
George Donald Johnston III Conseller independent	Perfil Bancari/Corporate Banking/ Internacional	Bachelor of Arts a Ciències Polítiques pel Middlebury College, Vermont, (EUA), Master of Arts en Economia Internacional i Estudis Llatinoamericans per la Johns Hopkins University School of Advanced International Studies, Washington DC. (EUA). Director executiu a Salomon Brothers (1979-1990), conseller de Bankers Trust International i membre del seu Comitè Executiu mundial (1992-1999), responsable del grup de M&A per a Europa i membre del Comitè Executiu d'Europa i del Comitè Operatiu Global dins de la divisió de banca d'inversió de Deutsche Bank (1999-2005), president del grup de M&A per a Europa de Deutsche Bank (2005-2010). Conseller independent de les societats cotitzades Acerinox, S.A. i Merlin Properties, SOCIMI, S.A.
José Manuel Martínez Martínez Conseller independent	Perfil Empresarial/ Assegurances/ Financer/ Internacional	Enginyer tècnic d'Obres Públiques, llicenciat en Ciències Econòmiques i Actuarials per la Universitat de Madrid. President de MAPFRE (2001-2012), president de la Fundació MAPFRE (2007-2012) i ha estat membre del Consell d'Administració del Consorci de Compensació d'Assegurances, i de la International Insurance Society. President d'honor de MAPFRE.
José Ramón Martínez Sufrategui Conseller independent	Perfil Bancari/Empresarial	Arquitecte especialitzat en urbanisme i Executive MBA per l'Instituto de Empresa de Madrid. Conseller de Banco Guipuzcoano (1990-2010). És titular i president d'un ampli grup empresarial. Presideix les societats del grup Centro Fuencarral, S.A., Comercial del Campo, S.A., Edificios Cameranos, S.A., Inversiete, S.A., Producción y Desarrollo, S.A., Títulos e Inversiones, S.A. i Villa Rosa, S.A.
Alicia Reyes Revuelta Consellera independent	Perfil Bancario/Retail & Corporate Banking/ Financer/ Internacional	Doble llicenciatura en Dret i Econòmiques i Administració d'Empreses per ICADE, Madrid. Doctorada (PhD.) en Mètodes quantitativs i mercats financers per ICADE. En el passat, membre de diversos Consells d'Administració. Country Manager de Bear Stearns per a Iberia (2002-2006), cap global d'Estructuració d'entitats financeres i cap global de Soluciones d'Assegurances i Derivats de Capital Estratègics de Barclays Capital (2010-2014). Sòcia d'Olympo Capital (2014-2015). Consellera independent (2015-2016), consellera delegada (CEO) per al negoci EMEA (2016-2020) i presidenta en funcions (2019) de Wells Fargo Securities International LTD. Professora convidada de l'Institut de Finances i Tecnologia de la Facultat d'Enginyeria de la University College London (UCL) i membre del patronat de l'ONG Fareshare. Consellera independent de Ferrovial, S.A. i consellera no executiva de TSB Bank, PLC i TSB Banking Group, PLC del Grup Banc Sabadell.

Manuel Valls Morató

Conseller
independent

Perfil

Auditor/Financer

Llicenciat en Ciències Econòmiques i Administració d'Empreses per la Universitat de Barcelona, postgrau en Business Administration a l'IESE per la Universitat de Navarra i auditor censor jurat de comptes i membre del Registre Oficial d'Auditors de Comptes d'ençà de la seva creació. Soci de PwC (1988-2013), responsable de la Divisió d'Auditoria de PwC (2006-2013) i president de PwC Auditores (2006-2011). Vocal independent de la Junta de Govern de l'Institut Català de Finances (2015-2016). Conseller independent coordinador de la societat cotitzada Renta Corporación Real Estate, S.A. i president de la Comissió d'Auditoria, Control i Riscos de COBEGA. Conseller de Sabadell Information Systems, S.A., filial tecnològica de Banc Sabadell.

María José García**Beato**

Consellera altra
externa

Perfil

Bancari/
Jurídic/
Regulador/
Governança

Llicenciada en Dret i diplomada en Criminologia. Advocada de l'Estat (1991). Entre altres càrrecs, ha estat advocada de l'Estat en el Tribunal Superior de Justícia de Madrid, cap del Gabinet Jurídic de l'Agència de Protecció de Dades, advocada de l'Estat en els serveis consultius de la Direcció del Servei Jurídic de l'Estat, advocada de l'Estat - cap de la Secretaria General de Comunicacions i advocada de l'Estat en l'Audiència Nacional. Directora de Gabinet i subsecretària de Justícia (2000-2004). Ha estat directora d'Assessoria Jurídica (2005-2008), secretària general (2008-2021) i consellera executiva (2018-2021) de Banc Sabadell. Consellera independent de la societat cotitzada Red Eléctrica Corporación, S.A. (2012-2021). Consellera no executiva de MdF, S.A., membre del Patronat de Fundació Banc Sabadell i de la Fundació de l'Associació Espanyola de Banca i membre del Consell Assessor del Patronat de la Fundació CajaSur.

3.3. Càrrecs dels consellers en altres societats del Grup Banc Sabadell i en altres societats cotitzades i no cotitzades (C.1.10, C.1.11 i C.1.12)

3.3.1. Càrrecs a altres societats del Grup

El Sr. Josep Oliu Creus és president no executiu de la filial Sabadell Consumer Finance, S.A.U.;

El Sr. David Vegara Figueras i la Sra. Alicia Reyes Revuelta són consellers no executius de TSB Bank, Plc i TSB Banking Group, Plc.;

La Sra. Aurora Catá Sala, el Sr. Manuel Valls Morató i el Sr. Luis Deulofeu Fuguet són consellers no executius de Sabadell Information Systems, S.A.U. (SABIS).

3.3.2. Càrrecs en altres societats, cotitzades i no cotitzades

Els càrrecs dels consellers de Banc Sabadell a altres entitats, així com, si escau, les activitats retribuïdes que exerceixen es detallen en l'apartat C.1.11 de l'Annex estadístic de l'Informe anual de govern corporatiu de les societats cotitzades 2021 annex a aquest informe.

3.3.3. Normativa específica per a entitats de crèdit respecte del nombre de càrrecs d'un membre del Consell d'Administració

Adicionalment, d'acord amb l'article 26 de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, el nombre màxim de càrrecs en consells de societats dels quals poden formar part els Consellers és el següent:

- un càrrec executiu juntament amb dos càrrecs no executius
- quatre càrrecs no executius

A aquests efectes, es computaran com a un sol càrrec els càrrecs executius o no executius ocupats dins un mateix grup.

Per determinar el nombre màxim de càrrecs no es computaran els càrrecs ostentats en organitzacions o entitats sense ànim de lucre o que no persegueixin fins comercials.

3.4. Política de diversitat a Banc Sabadell (C.1.4, C.1.5, C.1.6, C.1.7, C.1.14 i C.2.2)

Banc Sabadell, amb caràcter general, disposa de polítiques que apliquen la diversitat d'edat, gènere, discapacitat, formació i experiència professionals.

La Política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell del 25 de febrer de 2016 (modificada per última vegada el 30 de setembre de 2021) estableix els criteris que s'han de tenir en compte en els processos de selecció de nous membres del Consell d'Administració, així com en la reelecció dels seus membres, per fomentar la diversitat. Aquesta política està disponible a la secció "Govern corporatiu i Política de remuneracions" a la pàgina web corporativa del Banc www.grupbancsabadell.com.

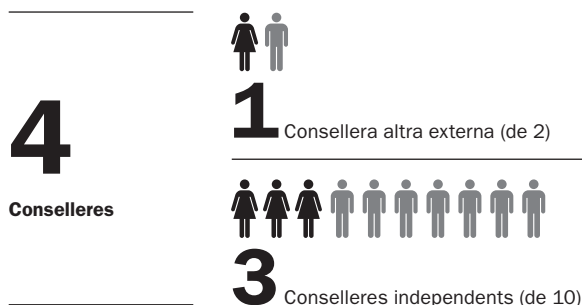
La Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu té atribuïda per l'article 66 dels Estatuts Socials la funció de vetllar pel compliment de la composició qualitativa del Consell d'Administració, establir l'objectiu de representació per al gènere menys representat i elaborar orientacions sobre com arribar a aquest objectiu.

En la selecció de candidats es procura un equilibri adequat en la composició del Consell d'Administració, que, en conjunt, enriqueixi la presa de decisions i aportï punts de vista plurals al debat dels assumptes de la seva competència.

La Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu en compliment de les seves funcions ha aplicat la política i mesures per augmentar la diversitat de gènere, edat, formació, coneixements i experiències que contribueixen a la idoneïtat col·lectiva del Consell, informant favorablement la ratificació i nomenament del conseller delegat i proposant la ratificació i el nomenament d'una consellera independent i el nomenament d'un conseller independent, així com la reelecció de dos consellers independents el 2021 que compleixen aquests criteris.

La Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu, en compliment de la recomanació 14 del Codi de Bon Govern de les societats cotitzades, de la funció assignada en l'apartat 4.17 del seu Reglament i de la política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell, ha verificat el compliment de la Política en els acords de nomenament i reelecció adoptats el 2021 per la Junta General d'Accionistes i el Consell d'Administració. En aquesta verificació s'ha comprovat l'ajust als paràmetres i els requisits exigits tant en la política com en la normativa vigent per al lloc de membre del Consell d'Administració d'una entitat de crèdit, i conclou que els nomenaments aprovats el 2021 afavoreixen una composició apropiada del Consell d'Administració, en incrementar la seva diversitat, en relació amb la categoria dels Consellers i els coneixements, competències i experiències que s'han reforçat, complint d'aquesta manera el mandat del Consell d'Administració i de la mateixa Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu de contribuir a l'increment de la diversitat de competències en el si del Consell. En concret, s'ha reforçat en els àmbits de banca *retail*, competència digital i TI (transformació digital), riscos TI i gestió de riscos.

Per seleccionar els candidats, la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu s'ha recolzat en la matriu de competències i diversitat dels membres del Consell d'Administració de Banc Sabadell, que defineix les aptituds i els coneixements dels consellers. A més, la Comissió ha comptat amb consultors externs que li han proveït perfils de candidats que reuneixen els perfils competencials prioritzats per la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu.



En tancar l'exercici 2021, el nombre de conselleres és de quatre, tres conselleres independents d'un total de deu consellers independents i una consellera altra externa. L'evolució del nombre de conselleres al Consell d'Administració i a les comissions del Consell durant els últims exercicis ha estat la següent:

	Nombre de conselleres				% sobre el total de consellers de cada categoria			
	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018
Executives	—	1	1	1	—	25,00	20,00	25,00
Dominicals	—	—	—	—	—	—	—	—
Independents	3	3	1	2	30,00	30,00	12,50	20,00
Altres Externes	1	—	1	—	50,00	—	100,00	—
Total	4	4	3	3	26,67	26,67	20,00	20,00

Quant a la presència de dones a les Comissions del Consell d'Administració, és la següent: dues conselleres independents són la presidenta de la Comissió de Retribucions i presidenta de la Comissió d'Auditoria i Control, respectivament, així com membres de la Comissió de Riscos i de la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu; una altra consellera independent és membre de la Comissió Delegada de Crèdits i de la Comissió de Riscos; i, finalment, la consellera altra externa és membre de la Comissió Delegada de Crèdits i de la Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat. Així, les dones presideixen dues comissions i són presents

a totes les comissions del Consell. Per això, la seva presència assoleix el 16,67 % (en matèria d'estratègia) i el 20% (en matèria de sostenibilitat) a la Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat, el 40 % a la Comissió Delegada de Crèdits, el 25 % a la Comissió d'Auditoria i Control, el 50 % a la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu, el 25 % a la Comissió de Retribucions i el 50 % a la Comissió de Riscos.

Nombre de conselleres

	Exercici 2021		Exercici 2020		Exercici 2019		Exercici 2018	
	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%
Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat	1	16,67*	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Comissió Delegada de Crèdits	2	40,00	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Comissió d'Auditoria i Control	1	25,00	1	25,00	1	25,00	1	25,00
Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu	2	50,00	1	33,33	2	50,00	2	50,00
Comissió de Retribucions	1	25,00	1	25,00	1	25,00	2	50,00
Comissió de Riscos	2	50,00	1	33,33	1	33,33	1	25,00

* 20 % en matèria de sostenibilitat.

Banc Sabadell, a l'exercici 2021, compta amb un 27 % de dones al Consell en línia amb l'objectiu general marcat per la CNMV del 30 %. El Consell i la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu tenen el compromís d'afavorir la diversitat del Consell, vetllar perquè el Consell compti amb el nombre suficient de conselleres i promoure el compliment de l'objectiu de representació per al sexe menys representat.

D'altra banda, Banc Sabadell també disposa d'un conjunt de polítiques, normes internes i codis de conducta que garanteixen un comportament ètic i responsable en tota l'organització que tenen incidència en la diversitat i que són igualment aplicables al Consell d'Administració, tant en el procediment de selecció de consellers com en el desenvolupament habitual de les seves funcions, en qüestions com ara la formació i l'experiència professional, l'edat, la discapacitat i el gènere. Aquestes mateixes normes aplicables a tota l'organització garanteixen l'increment de la seva diversitat.

El percentatge de dones en l'alta direcció és el 10 %. El percentatge de dones directives de Banc Sabadell és un 29,3 %, xifra que s'ha incrementat un 3,5 punts percentuals respecte al 2020 (25,8 %).

+3,5p.p.

Increment de dones directives

3.5. Selecció de consellers (C.1.16, C.1.21, C.1.22 i C.1.23)

D'acord amb el que estableixen els articles 50, 53, 59 i 66 dels Estatuts Socials, els articles 17, 23 i 24 del Reglament del Consell d'Administració, la política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell del 25 de febrer de 2016 (modificada per última vegada el 30 de setembre de 2021), en el Pla de renovació del Consell d'Administració de Banc Sabadell per als exercicis 2021-2024, i el Procediment per a l'avaluació de la idoneïtat dels membres del Consell d'Administració i dels titulars de funcions clau de Banc Sabadell, els procediments de nomenament, reelecció, avaluació i remoció dels consellers són els següents:

Selecció

La Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu és la responsable d'analitzar les competències i la diversitat del Consell per a la determinació del perfil del candidat a conseller, per a la qual cosa es basa en la matriu de competències i diversitat dels membres del Consell d'Administració. En compliment de la Política li correspon avaluar, amb caràcter previ, les competències, els coneixements i l'experiència necessaris per al nomenament de membres del Consell d'Administració i, per això, ha de tenir en compte l'equilibri de coneixements, capacitat, diversitat i experiència dels membres del Consell d'Administració i, a aquests efectes, definirà les funcions i les aptituds necessàries en els candidats que hagin de cobrir cada vacant i avaluarà el temps i la dedicació necessaris perquè puguin exercir eficaçment la seva comesa.

Per a la selecció de candidats, la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu, si ho estima necessari, podrà encomanar a una consultora de reconegut prestigi en l'àmbit de la selecció de personal que iniciï un procés de cerca de candidats que s'ajustin al perfil desitjat. Així mateix, qualsevol conseller podrà suggerir candidats a conseller sempre que reuneixin els requisits establerts en la política.

Avaluació de la idoneïtat

Un cop seleccionat el candidat, s'ha de tramitar el Procediment per a l'avaluació de la idoneïtat dels membres del Consell d'Administració i dels titulars de funcions clau, en virtut del qual la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu analitzarà la informació sobre els candidats seleccionats i els informes que li eleva el secretari del Consell, elaborats per la Secretaria General del Banc, sobre honorabilitat comercial i professional, coneixements i experiència i disposició per exercir un bon govern, en aplicació amb els requisits que defineix la Llei 10/2014, de 26 de juny, i tenint en compte els criteris sobre la valoració de la idoneïtat dels membres del Consell d'Administració establerts pel Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa l'esmentada Llei 10/2014, de 26 de juny, així com els criteris establerts per la Guia per a l'avaluació de la idoneïtat del Banc Central Europeu i les Directrius sobre l'avaluació de la idoneïtat dels membres de l'òrgan d'administració i els titulars de funcions clau (EBA/GL/2017/12 i EBA/GL/2021/05 a partir de 31 de desembre de 2021). La Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu comprovarà que els candidats proposats siguin aptes per complir els requisits d'honorabilitat, coneixements i experiència i bon govern previstos en la normativa aplicable i elaborarà el seu informe d'avaluació de la idoneïtat dels candidats. A

més, es requereix la verificació de la idoneïtat del conseller per part del Banc Central Europeu.

Així mateix, correspon a la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu l'avaluació continuada de la idoneïtat dels membres del Consell d'Administració, així com avaluar el perfil de les persones més idònies per formar part de les diferents comissions i elevar al Consell d'Administració les propostes corresponents i, especialment, vetllar pel compliment de la composició qualitativa del Consell d'Administració.

Nomenament

Després d'avaluar la idoneïtat del candidat a conseller, correspon a la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu, entre les seves responsabilitats bàsiques, de conformitat amb el que estableix l'article 66 dels Estatuts Socials, elevar al Consell d'Administració les propostes de nomenament de consellers independents per a la seva designació per cooptació o perquè siguin sotmeses a la decisió de la Junta General d'Accionistes i informar les propostes de nomenament dels altres consellers per a la seva designació per cooptació o perquè siguin sotmeses a la decisió de la Junta General d'Accionistes.

Els vocals del Consell d'Administració són nomenats per la Junta General d'Accionistes. Igualment, les vacants que hi hagi en el si del Consell d'Administració es proveiran en la Junta General d'Accionistes, llevat que el Consell d'Administració, en interès del banc, s'aculli al que preceptua la Llei de societats de capital. Els consellers designats per cooptació exerciran el seu càrrec fins a la data de celebració de la primera Junta General d'Accionistes.

La Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu s'assegura que amb el nomenament s'afavoreixi tant la diversitat com un equilibri adequat en la composició del Consell, entre les diferents tipologies de consellers, independents, dominicals i executius.

Reelecció

Els consellers exerciran el seu càrrec durant el termini màxim de quatre anys, i podran ser reelegits.

Ni els Estatuts Socials ni el Reglament del Consell estableixen cap límit d'edat per ser conseller, ni tampoc un mandat limitat o altres requisits més estrictes addicionals als previstos legalment per ser consellers independents.

Requisits específics per ser president i conseller delegat

En el Pla de successió del president i del conseller delegat de Banc Sabadell s'estableixen els requisits específics per ser nomenat president del Consell d'Administració i conseller delegat, que, amb caràcter general, hauran de tenir reconeguda honorabilitat comercial i professional, com també coneixements i experiència adequats per exercir les seves funcions, i estar en disposició d'exercir un bon govern del Banc.

En particular, hauran de tenir experiència acreditada en el sector financer i/o en funcions d'alta direcció, disposar de formació tècnica suficient en els àmbits de finances i/o direcció i administració d'empreses per al desenvolupament de les funcions inherents als seus càrrecs, i acreditar una trajectòria professional que demostrï la seva vocació de lideratge i/o emprenedoria, a més de reunir les condicions d'idoneïtat que exigeix la seva condició com a consellers d'una entitat de crèdit d'acord amb la normativa aplicable.

Remoció

Els consellers cessaran en el càrrec quan hagi transcorregut el període per al qual van ser nomenats i no hagin estat reelegits, i quan ho decideixi la Junta General d'Accionistes o el Consell d'Administració en ús de les atribucions que té conferides legalment o estatutària. Correspon a la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu elevar les propostes per a la separació dels consellers independents per la Junta General d'Accionistes i informar de les propostes de separació dels altres consellers. En l'actualitat, el Consell d'Administració no té atribucions legals ni estatutàries sobre aquesta qüestió. La Junta General d'Accionistes pot acordar en qualsevol moment la separació dels consellers, tal com recull l'article 50 dels Estatuts Socials.

Restriccions

No poden ser membres del Consell d'Administració:

- Els menors d'edat.
- Les persones sotmeses a interdicció, els fallits i concursats no rehabilitats, els condemnats a penes que comportin la inhabilitació per a l'exercici de càrrecs públics, els que hagin estat condemnats per greu incompliment de les lleis o les disposicions socials i aquells que per raó del seu càrrec no puguin exercir el comerç.
- Les persones que siguin funcionaris al servei de l'Administració amb funcions a càrrec seu que es relacionin amb les activitats pròpies del Banc.
- Les persones que estiguin en descobert amb el Banc per obligacions vençudes.
- Les persones sotmeses a qualsevol de les causes d'incompatibilitat o limitació previstes per la llei per a l'exercici del càrrec.

3.6. Supòsits en què els consellers estan obligats a dimitir (C.1.19, C.1.36 i C.1.37)

D'acord amb l'article 50 dels Estatuts Socials i amb l'article 24 del Reglament del Consell d'Administració, i en compliment del Codi de conducta del Grup Banc Sabadell i de la Política de Conflictes d'Interès de consellers i alta direcció, han d'informar sobre si existeixen potencials conflictes de valors o d'interès, per tal que el Banc els pugui gestionar adequadament.

Els consellers estan obligats a dimitir per les causes d'incompatibilitat, prohibició o limitació previstes en la normativa aplicable.

Així mateix, de conformitat amb l'article 24 del Reglament del Consell d'Administració de Banc Sabadell, els consellers cessaran en el càrrec quan hagi transcorregut el període per al qual van ser nomenats i quan ho decideixin la Junta General o el Consell d'Administració en ús de les atribucions que tenen conferides legalment o estatutària, i:

- Quan es trobin en algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legalment o estatutària previstos.
- Quan resultin processats per un fet presumptament delictiu o siguin objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervisores.
- Quan la seva permanència en el Consell pugui posar en risc els interessos de la societat.

El Consell d'Administració durant l'exercici 2021 no ha estat informat ni ha conegut de cap altra manera cap situació que afecti un conseller, relacionada o no amb la seva actuació a la mateixa entitat, que pugui perjudicar el crèdit i la reputació d'aquesta, per la qual cosa no ha calgut deixar-ne constància en acta.

3.7. Funcionament del Consell

(C.1.9, C.1.20, C.1.24 i C.1.35)

3.7.1. Delegació de vot

Els consellers han d'assistir personalment a les reunions del Consell d'Administració. No obstant això, quan no ho puguin fer personalment, els Consellers poden delegar la seva representació en un altre conseller. L'article 60 dels Estatuts Socials estableix que els consellers no executius només podran delegar la seva representació en un altre conseller no executiu.

A més, la Política de remuneracions dels consellers per als exercicis 2021, 2022 i 2023 aprovada per la Junta General d'Accionistes del 26 de març de 2021, que fixa el sistema retributiu dels consellers, per les seves funcions com a membres del Consell d'Administració, estableix, a més de la retribució fixa pel fet de pertànyer al Consell, dietes d'assistència, amb un màxim d'11 dietes corresponents a les sessions ordinàries; podent-ne delegar la representació sense perdre el dret a la percepció de la dieta per causa degudament justificada com a màxim dues vegades l'any.

3.7.2. Adopció d'acords

No s'exigeixen majories reforçades, diferents de les legals, en algun tipus de decisió.

3.7.3. Facultats delegades del Consell

El conseller delegat Sr. César González-Bueno Mayer Wittgenstein té totes les facultats del Consell -excepte les legalment indelegables- necessàries per a la gestió eficaç de l'Entitat com a primer executiu d'aquesta. El conseller Chief Risk Officer, Sr. David Vegara Figueras, té poders generals necessaris per a l'exercici de les seves funcions executives a l'Entitat.

La Comissió Delegada de Crèdits té delegades pel Consell d'Administració facultats per analitzar i, si escau, resoldre les operacions de crèdit d'acord amb els supòsits i límits establerts per delegació expressa del Consell d'Administració que es recullen en el Reglament de la Comissió Delegada de Crèdits i es detallen a l'apartat 4.2.

3.7.4. Informació i documentació

El Banc té procediments perquè els consellers puguin disposar de la informació i la documentació necessària per preparar les reunions del Consell i les comissions amb temps suficient.

L'article 21.1 del Reglament del Consell d'Administració estableix que la convocatòria inclourà sempre l'ordre del dia de la sessió, que haurà de preveure, entre altres punts, els relatius a les informacions de les societats filials i de les Comissions del Consell, així com a les propostes i els suggeriments que formulin el president i els altres membres del Consell i el/s director/s generals del Banc, amb una antelació no menor a cinc dies hàbils a la data del mateix Consell, propostes que hauran d'anar acompanyades del material corresponent perquè pugui ser distribuït als consellers.

Complementàriament, l'article 25 disposa que:

- El Conseller està investit de les més àmplies facultats per informar-se sobre qualsevol aspecte de la companyia, per examinar-ne els llibres, els registres, els documents i altres antecedents de les operacions socials, i per inspeccionar-ne totes les instal·lacions. El dret d'informació s'estén a les societats filials, siguin nacionals o estrangeres.
- A fi de no pertorbar la gestió ordinària de la companyia, l'exercici de les facultats d'informació es canalitzarà a través del president o del secretari del Consell d'Administració, els quals atendran les sol·licituds del conseller, li facilitaran directament la informació i li oferiran els interlocutors apropiats en l'estrat de l'organització que escaigui o arbitraran les mesures perquè pugui practicar in situ les diligències d'examen i inspecció desitjades.

Banc Sabadell disposa d'un procediment per facilitar el material necessari per a la preparació de les reunions del Consell d'Administració i de les comissions als consellers de manera confidencial i encriptada mitjançant el programari Diligent Boards a través de dispositius iPad. Amb una setmana d'antelació es trameta als consellers la informació del Consell d'Administració, que es va ampliant o actualitzant en el *boardbook*, si cal, de la qual cosa són informats degudament.

3.8. Nombre de reunions del Consell i comissions, i assistència

(C.1.25 i C.1.26)

En el quadre següent s'indica el nombre de reunions que han mantingut el Consell d'Administració i les seves comissions durant l'exercici 2021:

Nombre de reunions

15	0	9	21	12	16	12	14
Consell d'Administració	Consells sense assistència del president	Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat	Comissió Delegada de Crèdits	Comissió d'Auditoria i Control	Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu	Comissió de Retribucions	Comissió de Riscos

Així mateix, el conseller coordinador ha mantingut 1 reunió amb la resta de Consellers, sense assistència ni representació de cap conseller executiu.

Pel que fa a les dades d'assistència a les reunions, en el quadre següent s'indiquen les dades relatives al Consell d'Administració:

Nombre de reunions

15/15 **15/15**

Amb l'assistència presencial com a mínim del 80 % dels consellers

Amb l'assistència presencial, o representacions fetes amb instruccions específiques, de tots els consellers

%

99,10% **100%**

Assistència presencial sobre el total de vots durant l'exercici

Vots emesos amb assistència presencial i representacions fetes amb instruccions específiques sobre el total de vots durant l'exercici

3.9. OPAS (C.1.38)

El banc no ha celebrat acords significatius que entrin en vigor, siguin modificats o conloguin en cas de canvi de control de la societat arran d'una oferta pública d'adquisició, i els seus efectes.

3.10. Avaluació del Consell i de les Comissions (C.1.17 i C.1.18)

Anualment, des de l'any 2007, el Banc realitza una avaluació del funcionament del Consell d'Administració i de les seves Comissions (actualment, Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat, Comissió Delegada de Crèdits, Comissió d'Auditoria i Control, Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu, Comissió de Retribucions i Comissió de Riscos). En compliment del que estableix la Recomanació 36 del Codi de Bon Govern de les societats cotitzades (revisat el juny de 2020) com a mínim cada tres anys el Consell d'Administració de Banc Sabadell és ajudat per fer l'avaluació per un consultor extern, la independència del qual és verificada per la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu.

L'avaluació del funcionament del Consell d'Administració i de les seves comissions corresponent a l'exercici

2021 s'ha decidit dur a terme de manera interna per l'Entitat a començaments de l'exercici 2022. La metodologia de l'avaluació interna es basa en dos elements principals; (i) l'input dels Consellers i (ii) l'anàlisi d'informació rellevant de Banc Sabadell relativa a aspectes significatius del sistema de govern corporatiu del Banc.

Seguint les recomanacions del Codi de Bon Govern de les societats cotitzades (revisat el juny de 2020), l'avaluació del funcionament del Consell d'Administració, de les seves comissions i del conseller delegat, així com del secretari i del vicesecretari, s'organitza i coordina pel president del Consell d'Administració, i és el conseller independent coordinador qui dirigeix l'avaluació del president.

Les àrees objecte d'avaluació són les indicades per la Guia tècnica de comissions de nomenaments i retribucions de la CNMV, que amplia l'àbast de l'avaluació previst en la Recomanació 36 del Codi de Bon Govern de les societats cotitzades (revisat el juny de 2020); qualitat i eficiència del funcionament del Consell i de les seves comissions, incloent-hi el grau d'aprofitament efectiu i les aportacions dels seus membres; la dimensió, la composició i la diversitat del Consell i de les comissions; l'acompliment del president, del vicepresident, del conseller delegat, del conseller independent coordinador i del secretari del Consell; l'acompliment i l'aportació dels consellers; la freqüència i la durada de les reunions; l'assistència; el contingut de

l'ordre del dia i la suficiència del temps dedicat a tractar els diferents temes en funció de la seva importància; la qualitat de la informació rebuda; l'amplitud i l'obertura dels debats, i la formació.

El Consell d'Administració, amb l'informe previ de la Comissió de Nomenaments, en data 18 de febrer de 2021 va aprovar amb resultat satisfactori l'avaluació del 2020 realitzada internament per l'entitat.

Com a resultat de l'avaluació, el 2021 (i) s'han reforçat els sistemes i els procediments que permeten que la documentació de les sessions del Consell estigui a disposició dels consellers amb l'antelació suficient i de manera adequada i comprensible; (ii) s'ha incorporat un nou perfil, que aporta capacitats diferents i complementàries a les ja existents al Consell d'Administració, en concret apuntant cap a perfils amb coneixement sectorial i experiència en banca *retail*; (iii) s'ha fet un seguiment especial de l'adaptació de les polítiques retributives del Banc a les mesures derivades de noves normatives en matèria de retribucions, així com de la seva implantació efectiva; (iv) s'ha reforçat i continuat amb els programes de formació als consellers sobre matèries relacionades amb les seves necessitats específiques i amb el govern corporatiu, en el marc del Programa de formació per a consellers aprovat pel Consell d'Administració per a aquest exercici i (v) s'ha dut a terme un seguiment del compliment dels plans d'acció específics aprovats per les diferents comissions per a l'exercici 2021.

El Consell d'Administració, amb l'informe previ de la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu, en data 17 de febrer de 2022 ha aprovat amb resultat satisfactori l'avaluació del 2021, realitzada internament per l'entitat.

3.11. Remuneracions dels consellers i l'alta direcció (C.1.13 i C.1.14)

Per a més detalls sobre la remuneració dels consellers, es pot consultar l'Informe Anual de Remuneracions dels consellers de l'exercici 2021, aprovat pel Consell d'Administració en la mateixa data que l'IAGC i publicat a través de la pàgina de la CNMV i disponible en la pàgina

web corporativa de Banc Sabadell, www.grupbancsa-badell.com, a la secció "Govern corporatiu i Política de remuneracions".

Remuneració meritada en l'exercici a favor del Consell d'Administració (milers d'euros)	44.604
Import dels fons acumulats pels consellers actuals per sistemes d'estalvi a llarg termini amb drets econòmics consolidats (milers d'euros)	4.696
Import dels fons acumulats pels consellers actuals per sistemes d'estalvi a llarg termini amb drets econòmics no consolidats (milers d'euros)	2.471
Import dels fons acumulats pels consellers antics per sistemes d'estalvi a llarg termini (milers d'euros)	3.703

La remuneració meritada en l'exercici a favor del Consell d'Administració incorpora els imports corresponents a 2021 de tots els que han estat membres del Consell d'Administració en aquest exercici. Alguns dels imports es corresponen amb esdeveniments extraordinaris esdevinguts durant l'any 2021 relatius a consellers executius que fan que les bases no siguin comparables amb l'any 2020 i presenten diferències significatives. Aquests esdeveniments són la consolidació de drets econòmics de sistemes d'estalvi a llarg termini, les aportacions dels quals s'han realitzat durant els exercicis anteriors i els imports d'indemnització per cessament per als consellers executius, en els termes que recull l'apartat 3 de l'Informe Anual de Remuneracions dels Consellers. De no haver-se produït aquests esdeveniments i considerar només els imports derivats de l'activitat recurrent, l'import de retribució meritada en societats del grup l'any 2021 hauria ascendit a 7.179 milers d'euros en lloc de 44.604 milers d'euros.

De la mateixa manera, el 2020, com a mesura de responsabilitat davant la crisi ocasionada pel Covid-19, el president i consellers executius van renunciar voluntàriament al cobrament de la retribució variable anual corresponent a l'exercici 2020. De no haver-se produït aquesta renúncia, l'import de retribució meritada en societats del grup l'any 2020 hauria ascendit a 7.644 milers d'euros.

Les retribucions ordinàries comparables el 2021 es redueixen en 465 milers d'euros (- 6,1%) respecte a les retribucions de 2020.

	2021	2020
Resum de les retribucions comparables dels Consellers (milers d'euros)	7.179	7.644
Esdeveniments extraordinaris en cada exercici		
Consolidació de drets per pensions i indemnitzacions per cessament dels consellers	37.425	
Renúncia al pagament de la retribució variable del 2020 dels consellers		865
Total imports publicats en l'apèndix estadístic que inclouen esdeveniments extraordinaris	44.604	6.779

Els membres de l'alta direcció i la Directora d'Auditoria Interna de Banc Sabadell a 31 de desembre de 2021, sense incloure-hi consellers executius, són els següents:

Alta direcció:

Director general

Leopoldo Alvear Trenor
Miquel Montes Güell
José Nieto De La Cierva
Carlos Ventura Santamans

Secretari general

Gonzalo Baretino Coloma

Director general adjunt

Marc Armengol Dulcet
Xavier Comerma Carbonell
Ana Ribalta Roig

Subdirectora general

Directora d'Auditoria Interna

Nuria Lázaro Rubio

Remuneració total de l'alta direcció i la directora d'auditoria interna (milers d'euros)	9.253
Aportacions conjuntes a plans de pensions, instrumentades en pòlisses d'assegurances, corresponents a l'exercici 2021 (milers d'euros)	1.426

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. Aquest import inclou les quantitats meritades i no subjectes a diferiment.

3.12. Indemnitzacions, clàusules de garantia o blindatges acordats entre l'Entitat i els seus administradors, directius o empleats (C 1.39)

— 35 beneficiaris

— Tipus de beneficiaris:

President, conseller delegat, conseller director general i 32 directius

— Descripció dels acords:

El contracte del president té una clàusula de terminació anticipada de dues anualitats de retribució per a supòsits no voluntaris, vinculada a la no competència.

El contracte del conseller delegat té una clàusula de no competència de dues anualitats des de la data del seu acomiadament improcedent o canvi de control i un any per a la resta de supòsits. El contracte del conseller director general té una clàusula de no competència postcontractual, amb una durada de dos anys, que aplicaria com a màxim fins a primera data de jubilació ordinària per un import de dues anualitats de la retribució fixa.

Hi ha 20 directius els contractes dels quals contenen una clàusula d'indemnització de dues anualitats de retribució fixa per als supòsits d'acomiadament improcedent o alguns casos limitats de canvi de control. 12 directius més tenen una clàusula de no competència postcontractual,

10 d'ells amb una durada de dos anys com a màxim fins a primera data de jubilació ordinària per un import de dues anualitats de retribució fixa, i 2 amb una durada d'un any des de la data d'acomiadament improcedent o a causa d'alguns casos limitats de canvi de control, com a màxim fins a la primera data de jubilació ordinària per un import d'una anualitat de retribució fixa.

Aquests contractes han estat comunicats i/o aprovats pel Consell d'Administració, i s'informa la Junta General sobre aquestes clàusules.

3.13. Auditoria dels comptes anuals (C.1.27, C.1.28, C.1.30, C.1.31, C.1.32, C.1.33 i C.1.34)

Els comptes anuals individuals i consolidats de Banc Sabadell de l'exercici 2021 els certifiquen prèviament el conseller delegat i el director financer.

Els serveis interns del Banc elaboren els comptes anuals, que mostren la imatge fidel del patrimoni, la situació financera i els resultats de Banc Sabadell, i apliquen correctament a tota la informació financera i comptable els principis de comptabilitat acceptats generalment, de tal manera que els comptes anuals s'elaboren aplicant la normativa comptable vigent.

La Comissió d'Auditoria i Control revisa els comptes anuals de Banc Sabadell, tant individuals com consolidats, per remetre'ls al Consell d'Administració, tot vigilant el compliment dels requeriments legals i l'aplicació correcta dels principis de comptabilitat acceptats generalment. Per fer-ho, manté reunions periòdiques amb els auditors externs per tenir informació puntual del procés d'auditoria i conèixer, amb antelació suficient, les possibles discrepàncies o diferències de criteri que es podrien posar de manifest. Si hi ha alguna discrepància que pugui suposar una excepció en l'informe d'auditoria, la Comissió vetlla perquè la resolució d'aquesta tingui lloc abans de la formulació dels comptes anuals. Els auditors assisteixen el Consell d'Administració per informar sobre la conformitat dels comptes anuals a la normativa comptable.

En cas que finalment no es pugui resoldre una discrepància abans de la formulació dels comptes anuals, en l'informe anual d'activitats de la Comissió d'Auditoria i Control s'indiquen expressament les discrepàncies que hi ha hagut i la seva posició en aquest sentit.

Els informes d'auditoria dels comptes anuals individuals i consolidats de l'exercici 2021 no contenen cap reserva ni cap excepció.

Adicionalment, es realitza un procés de certificació sobre la informació financera i no financera reportada en els comptes anuals, amb l'objectiu de dotar de major robustesa al marc de control d'elaboració de comptes. Aquest procés s'articula mitjançant 3 nivells de certificació i flueix jeràrquicament al llarg de l'organització fins als membres del comitè de direcció.

En relació amb els auditors externs, els Estatuts Socials, en l'article 65, estableixen que corresponen a la Comissió d'Auditoria i Control les competències següents:

- "4. Proposar al Consell d'Administració, per a la seva submissió a la Junta General d'Accionistes, el nomenament o reelecció dels auditors de comptes externs, establir les condicions per a la seva contractació, l'abast del mandat professional i, si escau, la seva revocació o no renovació; revisar el compliment del contracte d'auditoria, i demanar-los regularment informació sobre el pla d'auditoria i la seva execució, a més de preservar la seva independència en l'exercici de les seves funcions, i procurar que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa.
- "6. Establir les relacions oportunes amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que en puguin posar en risc la independència, per al seu examen per la Comissió, i qualsevol altra informació o comunicació relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes i les normes d'auditoria.»

En termes similars es manifesta el Reglament del Consell d'Administració, que determina, al seu torn, en l'article 34: "Les relacions del Consell amb els auditors externs de la companyia es canalitzaran a través de la Comissió d'Auditoria i Control."

La Comissió d'Auditoria i Control ha estat formada durant l'exercici 2021 per quatre consellers independents. El Reglament d'aquesta Comissió vigent el 2021 incorpora el que estableixen els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració, i estableix en l'apartat 4 de l'article 8 que, per la seva condició de consellers i membres de la Comissió, aquests membres hauran d'actuar amb independència de criteri i d'acció respecte a la resta de l'organització (...).

La Comissió d'Auditoria i Control va aprovar el 19 d'abril de 2016, en adaptació a la Llei 22/2015, de 20 de juliol, d'auditoria de comptes, i el Reglament (UE) núm. 537/2014, de 16 d'abril, la política del Grup per a la salvaguarda de la independència de l'auditor de comptes. L'última revisió d'aquesta ha estat aprovada pel Consell d'Administració el 26 de gener de 2022, després de l'informe favorable de la Comissió d'Auditoria i Control. Aquesta política es desplega en procediments que preveuen mesures per preservar la independència dels auditors externs mitjançant el control de les seves possibles incompatibilitats per situacions personals, serveis prohibits, requeriments de rotació i límits d'honoraris, així com per mesures en els processos de selecció, nomenament, reelecció i substitució de l'auditor, processos d'aprovació de tots els serveis de l'auditor i, en particular, de l'autorització dels serveis diferents de l'auditoria que no li estan prohibits a l'auditor.

A més, la Comissió ha verificat, a través de la informació rebuda dels auditors, els procediments i les eines de l'empresa en relació amb el compliment de la regulació d'independència. En data 27 de juliol de 2021 i 24 de gener de 2022 ha rebut confirmació escrita sobre la seva independència davant el Grup Banc Sabadell. D'acord amb el resultat d'aquestes verificacions, la Comissió ha informat favorablement el Consell d'Administració, amb caràcter previ a l'emissió de l'informe d'auditoria de comptes, sobre la independència de l'empresa d'auditoria i ha emès el seu informe anual pel que fa a aquesta independència.

Banc Sabadell observa els principis de transparència i no discriminació que recull la legislació vigent en la seva relació amb la resta d'intervinents en els mercats. En concret, Banc Sabadell: i) té cura de no facilitar als analistes financers cap informació que els pugui situar en una posició de privilegi respecte a la resta d'intervinents en els mercats; ii) utilitza de manera habitual els serveis de quatre agències de ràting de reconegut prestigi (Fitch, DBRS, Moody's i Standard and Poor's), i iii) en els casos en què Banc Sabadell rep l'assessorament de bancs d'inversió en determinades operacions, i en el procés d'aquest assessorament, aquests reben informació privilegiada, l'Entitat inclou en els seus sistemes de control la persona o les persones que accedeixen a aquesta informació i comunica expressament a aquestes persones l'obligació d'observar i fer observar el seu compromís de confidencialitat i, si escau, de restricció operativa.

Així mateix, Banc Sabadell actua d'acord amb el que s'indica en la seva Política general de conflictes d'interès, aprovada pel Consell d'Administració, que té com a objectiu últim i fonamental que l'actuació de les persones que hi

estan subjectes sigui conforme a les normes i els principis ètics que regeixen les activitats de l'entitat, sobre la base de les pautes següents:

- Existència de mesures que evitin la generació de conflictes d'interès.
- Si es produeixen o es poden produir conflictes d'interès, existència de mesures que permetin detectar-los per enregistrar-los i poder-los gestionar immediatament.
- Si es dona aquesta possibilitat, eliminar-los, i, en cas contrari, revelar la naturalesa i l'origen del conflicte al client o als òrgans de decisió competents en cada cas perquè adoptin les decisions pertinents.

Banc Sabadell també actua d'acord amb els principis establerts en la Política d'externalització de funcions de Banc Sabadell, aprovada pel Consell d'Administració.

naturalesa de serveis d'assegurament independent i per ser requerits a l'auditor per la normativa aplicable.

El nombre d'exercicis que la societat actual d'auditoria porta ininterrompudament realitzant l'auditoria dels comptes anuals individuals i consolidats de Banc Sabadell, i el percentatge que representa el nombre d'exercicis auditats per l'actual empresa d'auditoria sobre el nombre total d'exercicis en què els comptes anuals han estat auditats són els següents:

	Individuals	Consolidats
Nombre d'exercicis ininterromputs	2	2
Nre. d'exercicis auditats per l'empresa actual d'auditoria / Nre. d'exercicis que la societat o el seu grup han estat auditats (en %)	4,88	5,41

3.13.1. Auditoria externa

Durant l'exercici 2021, Banc Sabadell ha estat auditat per KPMG Auditores, S.L., i aquest ha estat el seu segon exercici auditat, després que el Consell d'Administració, prèvia recomanació motivada de la Comissió d'Auditoria i Control, en reunió del dia 20 de desembre de 2018, i com es va comunicar mitjançant fet rellevant número 273.045, va acordar la seva selecció com a auditor de comptes de Banc Sabadell i dels comptes anuals consolidats del Grup Banc Sabadell per als exercicis 2020, 2021 i 2022. Aquesta decisió es va adoptar en compliment de la legislació vigent sobre la rotació de l'auditor, i com a resultat d'un procés de selecció desenvolupat d'acord amb els que estableix el Reglament (UE) 537/2014, de 16 d'abril, sobre els requisits específics per a l'auditoria legal de les entitats d'interès públic. Amb la proposta prèvia del Consell d'Administració, la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 28 de març de 2019 va acordar el nomenament esmentat.

L'empresa d'auditoria ha realitzat altres treballs per a Banc Sabadell diferents dels d'auditoria, els honoraris i l'import que suposa sobre els honoraris facturats per treballs d'auditoria per a la Societat i el Grup han estat els següents:

	Individuals	Consolidats	Total
Import de les feines diferents de les d'auditoria (en milers d'euros)	211	46	257
Import feines diferents de les d'auditoria / Import feines d'auditoria (en %)	8,88 %	0,70 %	2,86 %

L'import d'altres feines diferents de les d'auditoria en milers d'euros no inclou els serveis relacionats amb l'auditoria per un total de 502 milers d'euros (316 milers d'euros corresponents a la Societat i 186 milers d'euros corresponents a les societats filials del Grup), per considerar la seva

4. Comissions del Consell d'Administració (C)

(C.2.1 i C.2.3)

Actualment hi ha sis comissions del Consell en funcionament amb les funcions definides en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell d'Administració, i desenvolupades i completades en els seus Reglaments propis. Aquests textos vigents estan disponibles en la web www.grupbancsabadell.com, en la secció “Govern corporatiu i Política de remuneracions”.

Les comissions disposen de recursos suficients per poder complir les seves funcions, i poden comptar amb assessorament professional extern i informar-se sobre qualsevol aspecte de l'Entitat, amb lliure accés tant a l'alta direcció i directius del Grup com a qualsevol tipus d'informació o documentació de què disposi l'Entitat relativa a les qüestions que són de les seves competències.

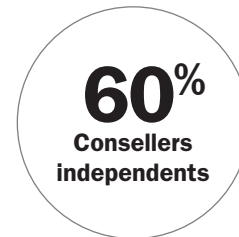
Totes les comissions del Consell elaboren un informe anual d'avaluació del seu funcionament que sotmeten al Consell d'Administració del Banc perquè els avaluï. L'avaluació es realitza, almenys, cada tres anys amb l'auxili d'un consultor extern, i l'exercici 2019 és l'últim que es va avaluar amb l'auxili d'un. Així mateix, la Comissió d'Auditoria i Control, la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu, la Comissió de Retribucions i la Comissió de Riscos elaboren un informe anual sobre les seves funcions i activitats que estan disponibles al web www.grupbancsabadell.com, a la secció “Govern corporatiu i Política de remuneracions”.

Finalment, abans d'entrar en detall a les comissions del Consell actual, cal assenyalar que, una vegada rebudes les autoritzacions regulatòries a la modificació estatutària aprovada per la Junta General de 26 de març de 2021, en data 10 de juny de 2021 es va suprimir la Comissió Delegada i es va celebrar la primera reunió de la Comissió Delegada de Crèdits.

4.1. Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat

Composició i assistència a les reunions

President	Josep Oliu Creus	Altres Extern	9/9
Vocals	Luis Deulofeu Fuguet*	Independent	2/2
	Pedro Fontana García**	Independent	8/9
	María José García Beato	Altra externa	9/9
	César González-Bueno Mayer***	Executiu	9/9
	José Manuel Martínez Martínez**	Independent	8/9



*Nombre de reunions a les quals ha assistit el conseller respecte al nombre de sessions celebrades en el període de 2021 en què ha estat membre.

**Ambdós consellers van delegar amb instruccions concretes la seva representació en la/les sessió/ons en què va estar absent.

***Membre en temes d'estratègia únicament. La Comissió en matèria d'Estratègia està formada per 6 membres, el 50 % dels quals són consellers independents.

En data 26 de març de 2021, en sessió del Consell d'Administració després de la Junta General d'Accionistes celebrada a la mateixa data, es va aprovar la constitució de la Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat i va celebrar la seva primera reunió el 22 d'abril de 2021, sent la composició inicial la següent: com a president, el Sr. Josep Oliu Creus i, com a vocals, el Sr. Javier Echenique Landiribar, el Sr. Pedro Fontana García, la Sra. María José García Beato, el Sr. José Manuel Martínez Martínez i el Sr. César González-Bueno Mayer (en temes d'estratègia únicament).

A conseqüència de la seva renúncia al càrrec de conseller, i en data 28 de juliol de 2021, el Sr. José Javier Echenique Landiribar cessa com a Vocal, i és nomenat, en la mateixa categoria, el Sr. Luis Deulofeu Fuguet. En data 26 d'octubre del 2021, i després de l'obtenció de les autoritzacions reguladores corresponents, accepta el càrrec.

Regulació i funcionament

La Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat es regula en l'article 63 dels Estatuts Socials, en l'article 14 del Reglament del Consell d'Administració i en el seu propi Reglament aprovat pel Consell d'Administració el 27 de maig de 2021, que regula les regles bàsiques d'organització i funcionament.

D'acord amb el Reglament del Consell d'Administració, la Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat estarà formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració, tots no executius, i la majoria són independents. El president de la comissió ha de ser el del Consell d'Administració. En matèria d'estratègia, el conseller delegat ha de participar en les reunions amb veu i vot, i a aquest efecte s'entén constituïda per sis membres. En serà el secretari qui ho sigui del Consell d'Administració o, si escau, qui en sigui el vicesecretari.

El Reglament de la Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat estableix que els membres de la Comissió han de tenir en conjunt els coneixements i l'experiència adequats a les funcions que hagin d'acomplir, tenint en compte

que alguns d'ells tinguin experiències específiques en les àrees següents: estratègia, negoci bancari, transformació digital, internacional i sostenibilitat. En la designació dels membres de la Comissió s'ha de procurar promoure la diversitat, tant de gènere com d'experiències professionals, competències, coneixements sectorials, experiència internacional i procedència geogràfica. La Comissió s'ha de reunir totes les vegades que calgui, i, com a mínim, una vegada cada tres mesos, per convocatòria del seu president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la Comissió, o cada vegada que el Consell o el seu president sol·liciti l'emissió d'un informe o l'adopció de propostes i, en qualsevol cas, sempre que resulti convenient per al bon desenvolupament de les seves funcions.

Funcions

Sense perjudici d'altres comeses que li assignin la llei, els Estatuts, el Consell d'Administració, el Reglament del Consell d'Administració o el seu propi Reglament, les principals funcions de la Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat són:

En matèria d'estratègia:

1. Avaluar, proposar i recomanar al Consell d'Administració les actuacions de rellevància estratègica en matèria de creixement, desenvolupament, diversificació, transformació de negoci i tecnologia de la Societat.

2. Informar i assessorar el Consell d'Administració en matèria d'estratègia a llarg termini de la Societat, identificar noves oportunitats de creació de valor i elevar al Consell d'Administració propostes d'estratègia corporativa en relació amb noves oportunitats d'inversió o desinversió, operacions financeres amb impacte material comptable i transformacions tecnològiques o organitzatives estructurals rellevants. Estudiar i proposar recomanacions o millores als plans estratègics i les seves actualitzacions que, en cada moment, s'elevin al Consell d'Administració.

3. Emetre i elevar al Consell d'Administració, amb caràcter anual, un informe que contingui les propostes, avaluacions, estudis i treballs que haguessin estat realitzats per la Comissió en relació amb les matèries anteriors.

En matèria de sostenibilitat:

1. Revisar les polítiques de sostenibilitat i de medi ambient de la Societat, i informar el Consell d'Administració les possibles modificacions i actualitzacions periòdiques de l'estratègia en matèria de sostenibilitat.

2. Revisar la definició i modificació de les polítiques de diversitat i integració, drets humans, igualtat d'oportunitats i conciliació i avaluar-ne periòdicament el grau de compliment.

3. Revisar l'estratègia per a l'acció social del banc i els seus plans de patrocini i mecenatge.

4. Revisar i informar l'estat d'informació no financera, amb caràcter previ a la seva revisió i informe per la Comissió d'Auditoria i Control i a la seva posterior formulació pel Consell d'Administració.

5. Rebre informació relativa a informes, escrits o comunicacions d'organismes supervisors externs en l'àmbit de les competències d'aquesta comissió.

6. Supervisar el model d'identificació, control i gestió dels riscos i les oportunitats en l'àmbit de la sostenibilitat, inclosos, si escau, els riscos mediambientals i de canvi climàtic.

Activitats desenvolupades durant l'exercici

A continuació s'informa de les principals qüestions que s'han plantejat en relació amb les matèries que són competència de la Comissió i de les principals activitats dutes a terme al llarg per aquesta des de la seva constitució:

En matèria d'Estratègia, la Comissió ha revisat, avaluat i informat al Consell els projectes i les operacions corporatives de rellevància estratègica en matèries de creixement, desenvolupament, diversificació, així com els projectes de transformació de negoci i transformació tecnològica implementats per l'entitat. Així mateix, ha informat favorablement al Consell l'aprovació del Pla estratègic 2021-2023 de Banc Sabadell, fent-ne el seguiment, i ha informat el Consell dels canvis rellevants a l'estructura organitzativa.

En matèria de Sostenibilitat, la Comissió ha informat el Consell per aprovar-lo el Pla de Sostenibilitat, la creació de la Política de Sostenibilitat de Grup i la revisió de la Política d'Integració dels Riscos ESG en productes estalvi-inversió de Banc Sabadell. Així mateix ha informat l'Estat d'informació no financera de l'exercici 2021, amb caràcter previ a la seva revisió i informe per la Comissió d'Auditoria i Control i a la seva posterior formulació pel Consell

d'Administració. També ha estat informada i ha analitzat les comunicacions d'organismes supervisors en l'àmbit de les seves competències.

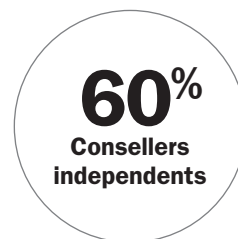
En el marc de l'estratègia per a l'acció social del Banc, la Comissió ha informat favorablement al Consell d'Administració l'aprovació de l'aportació a la Fundació Privada Banc Sabadell per dur a terme el seu Pla d'actuació per a l'exercici 2022.

Addicionalment, el 2022 ha realitzat l'autoavaluació del seu funcionament corresponent a l'exercici 2021 amb resultat satisfactori.

4.2. Comissió Delegada de Crèdits

Composició i assistència a les reunions

President	Pedro Fontana García	Independent	21/21
Vocals	Luis Deulofeu Fuguet*	Independent	7/7
	María José García Beato**	Altra externa	20/21
	César González-Bueno Mayer	Executiu	19/21
	Alicia Reyes Revuelta	Independent	21/21



*Nombre de reunions a les quals ha assistit el conseller respecte al nombre de sessions celebrades en el període de 2021 en què ha estat membre.

**La consellera va delegar amb instruccions concretes la seva representació en la/les sessió/ons en què va estar absent.

En data 26 de març de 2021, en sessió del Consell d'Administració després de la Junta General d'Accionistes celebrada a la mateixa data, es van determinar les noves competències de la Comissió Delegada que posteriorment seria substituïda per la Comissió Delegada de Crèdits després de rebre les autoritzacions regulatòries corresponents, celebrant la seva primera reunió el 10 de juny de 2021.

Regulació i funcionament

La Comissió Delegada de Crèdits es regula expressament en l'article 64 dels Estatuts Socials, en l'article 15 del Reglament del Consell d'Administració i en el seu propi Reglament aprovat pel Consell d'Administració el 27 de maig de 2021, que regula les regles bàsiques d'organització i funcionament.

D'acord amb el Reglament del Consell d'Administració, la Comissió Delegada de Crèdits estarà formada per un màxim de cinc consellers, la majoria independents, que seran designats pel Consell d'Administració amb el vot favorable de dos terços dels seus components. El Consell n'ha de designar el president d'entre els consellers que en formin part. Els acords de la Comissió es portaran en un llibre d'actes, que serà signat, per a cadascuna d'aquestes, pel president i el secretari o, si s'escau, pels qui hagin desenvolupat aquestes funcions en la sessió de què es tracti.

També s'estableix que es reunirà totes les vegades que sigui convocada pel seu president, podent assistir a les seves sessions, per ser escoltada, qualsevol persona, sigui o no estranya a la Societat, que sigui convocada a aquest efecte, per acord de la mateixa Comissió o del president d'aquesta, als efectes que es determinin, per raó de la finalitat de l'assumpte que es tracti; i que serà secretari de la Comissió la persona que ho sigui del Consell d'Administració o, si escau, el que actuï com a vicesecretari del mateix.

Funcions

Quant a les seves funcions, a la Comissió Delegada de Crèdits li correspon analitzar i, si escau, resoldre les

operacions de crèdit d'acord amb els supòsits i límits establerts per delegació expressa del Consell d'Administració. En particular, les següents:

- 1.** Decisions d'admissió de riscos. Les operacions d'import igual o superior a 80 milions d'euros a nivell Operació i fins a un màxim de 350 milions d'euros. Per a l'Administració General de l'Estat, comunitats autònomes i ens locals, operacions d'import igual o superior a 150 milions d'euros i fins a un màxim de 350 milions d'euros. Els riscos d'import igual o superior a 125 milions d'euros a nivell Grup i fins a un màxim de 500 milions d'euros.
- 2.** Dins dels límits del punt anterior, les decisions de refinançament i reestructuració de riscos amb quitances brutes de 15 fins a 40 milions d'euros.
- 3.** Decisions de venda d'actius adjudicats d'import igual o superior a 50 milions d'euros de valor d'actiu brut (VAB) i de 15 milions d'euros i fins a 40 milions d'euros de pèrdua bruta per operació.
- 4.** Excepcionalment, les decisions que superin els anteriors llindars sempre que sigui necessari per motius d'urgència, i en aquest cas l'ha d'eleva per a posterior ratificació del Consell d'Administració.
- 5.** Informar el Consell d'Administració sobre totes aquelles operacions de crèdit la aprovació de les quals sigui de competència del Consell.
- 6.** Donar-se per informada de les operacions que aprovin els comitès corresponents en matèria de crèdit i que hagin de ser elevades al Consell per informació.
- 7.** Informar i fer seguiment d'aquells assumptes que siguin competència del Consell d'Administració en relació amb el risc de crèdit.

A més, el Consell pot requerir a la Comissió l'elaboració d'informes sobre les matèries pròpies del seu àmbit d'actuació.

Activitats desenvolupades durant l'exercici

A continuació s'informa de les principals qüestions que s'han plantejat en relació amb les matèries que són competència de la Comissió i de les principals activitats dutes a terme al llarg per aquesta des de la seva constitució:

La Comissió Delegada de Crèdits al llarg de l'exercici 2021 ha aprovat les decisions d'admissió de riscos, de refinançament i reestructuració de riscos i de venda d'actius adjudicats dins dels supòsits i límits anteriors establerts pel Consell d'Administració. En aquells supòsits necessaris per motius d'urgència ha aprovat operacions que superaven els anteriors llindars elevant-les a la ratificació del Consell.

Així mateix, la Comissió ha informat favorablement el Consell d'Administració totes aquelles operacions de crèdit l'aprovació de les quals sigui de competència del Consell, i entre elles, les operacions de crèdit concedides a membres del Consell i de l'alta direcció, així com ha informat de les operacions de persones relacionades amb aquests.

La Comissió ha estat informada de les operacions aprovades pels comitès inferiors corresponents en matèria de crèdit i que hagin de ser elevades al Consell per a informació, i també ha informat i fet seguiment dels assumptes que siguin competència del Consell d'Administració en relació amb el risc de crèdit.

Adicionalment, el febrer de 2022 la Comissió Delegada de Crèdits ha realitzat l'autoavaluació del seu funcionament corresponent a l'exercici 2021 amb resultat satisfactori.

4.3. Comissió d'Auditoria i Control

Composició i assistència a les reunions

President	Mireia Giné Torrens	Independent	12/12
Vocals	Pedro Fontana García	Independent	12/12
	José Ramón Martínez Sufrategui	Independent	12/12
	Manuel Valls Morató	Independent	12/12



Amb data 26 de març de 2021, la consellera independent, la Sra. Mireia Giné Torrens, va ser nomenada presidenta de la Comissió en substitució del conseller Independent, el Sr. Manuel Valls Morató, qui va continuar com a vocal de la comissió un cop completat el període màxim com a president de la comissió permès per la legislació espanyola.

Regulació i funcionament

La Comissió d'Auditoria i Control es regula expressament en l'article 65 dels Estatuts Socials i en l'article 16 del Reglament del Consell d'Administració, i disposa del seu propi Reglament, que regula les regles bàsiques d'organització, funcionament i govern, l'última modificació de la qual va ser aprovada pel Consell d'Administració en la seva sessió de 27 de maig de 2021.

Els membres de la Comissió d'Auditoria i Control i, en particular, la seva presidenta, tenen coneixements i experiència en matèria de comptabilitat o auditoria, o en ambdues.

D'acord amb el Reglament del Consell d'Administració, la Comissió d'Auditoria i Control ha d'estar formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració, tots no executius, la majoria dels quals, almenys, han de ser consellers independents, i almenys un ha de ser designat tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o en ambdues, i s'ha de procurar que en conjunt els membres reuneixin els coneixements necessaris no només en aspectes comptables i d'auditoria, sinó també en aspectes financers, de control intern, de tecnologies de la informació, de gestió de riscos i del negoci bancari.

El Consell ha de designar el seu president d'entre els consellers independents que en formin part, amb el vot favorable dels dos terços dels seus components. Ha d'actuar com a secretari el que ho sigui del Consell d'Administració o, si escau, el que actuï com a vicesecretari d'aquest òrgan. El president ha d'exercir el càrrec per un termini màxim de quatre anys, i no pot ser reelegit abans que hagi transcorregut el termini d'un any des del cessament. El secretari aixeca acta de cadascuna de les sessions, que són aprovades en la mateixa sessió o en la immediatament posterior. Del contingut d'aquestes reunions se'n dona compte al Consell d'Administració en la seva immediata reunió posterior, mitjançant la lectura de l'acta.

També s'estableix que es reunirà, com a mínim, una vegada cada tres mesos, sempre que la convoqui el seu president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la comissió, o a instància del president del Consell d'Administració o dels auditors externs.

Funcions

La Comissió d'Auditoria i Control té, entre les seves funcions, les definides en l'article 65 dels Estatuts Socials de Banc Sabadell, les definides en l'article 16 del Reglament del Consell d'Administració, així com totes aquelles funcions previstes en el mateix Reglament de la Comissió d'Auditoria i Control i les que li siguin atribuïdes per la llei.

La Comissió d'Auditoria i Control té atribuïdes les competències següents atribuïdes pels Estatuts Socials, sense perjudici del seu desenvolupament pel Reglament de la Comissió:

1. Informar en la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèries de la seva competència i, en particular, sobre el resultat de l'auditoria, i explicar com aquesta ha contribuït a la integritat de la informació financera i la funció que la Comissió ha exercit en aquest procés.
2. Supervisar l'eficàcia del control intern de l'Entitat, l'auditoria interna i els sistemes de gestió de riscos, inclosos els fiscals, així com discutir amb els auditors de comptes o societats d'auditoria les debilitats significatives del sistema de control intern detectades en el desenvolupament de l'auditoria, tot això sense vulnerar la seva independència. A aquests efectes, i si és el cas, presentar recomanacions o propostes al Consell d'Administració i el corresponent termini per al seu seguiment.
3. Supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera i no financera regulada i presentar recomanacions o propostes al Consell d'Administració, dirigides a salvaguardar la seva integritat.
4. Proposar al Consell d'Administració, per a la seva submissió a la Junta General d'Accionistes, el nomenament o reelecció dels auditors de comptes externs, establir les condicions per a la seva contractació, l'abast del mandat professional i, si escau, la seva revocació o no renovació;

revisar el compliment del contracte d'auditoria, i demanar-los regularment informació sobre el pla d'auditoria i la seva execució, a més de preservar la seva independència en l'exercici de les seves funcions, i procurar que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa.

5. Informar, amb caràcter previ, el Consell d'Administració, sobre la informació financera i l'informe de gestió, que ha d'incloure la informació no financera preceptiva que l'Entitat hagi de fer pública periòdicament, així com els estats financers trimestrals i semestral i els fullets que s'hagin de remetre als òrgans reguladors o de supervisió, i vigilar el compliment dels requeriments legals i la correcta aplicació dels principis de comptabilitat generalment acceptats, així com informar les propostes de modificació dels principis esmentats.

6. Establir les oportunes relacions amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la seva independència, la declaració amb caràcter mínim anual de la seva independència enfront de l'Entitat o entitats vinculades a aquesta, directament o indirectament i informació detallada i individualitzada dels serveis addicionals de qualsevol classe prestats i els corresponents honoraris percebuts d'aquestes entitats per l'auditor extern, o per les persones o entitats vinculades a aquest d'acord amb el que disposa la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, per al seu examen per la Comissió, i qualssevol altres informacions o comunicacions relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes i en les normes d'auditoria així com, quan sigui procedent, autoritzar els serveis diferents al d'auditoria i no categoritzats com a prohibits, d'acord amb la normativa sobre auditoria de comptes.

7. Emetre anualment, amb caràcter previ a l'emissió de l'informe d'auditoria de comptes, un informe en el qual s'ha d'expressar una opinió sobre si la independència dels auditors de comptes o societats d'auditoria resulta compromesa, amb una valoració motivada de la prestació de tots i cada un dels serveis addicionals a què fa referència el número anterior, individualment considerats i en el seu conjunt, diferents de l'auditoria legal i en relació amb el règim d'independència o amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes.

8. Supervisar els serveis d'auditoria interna, la seva independència i el seu pressupost, revisar els seus plans d'actuació i recursos per tal d'assegurar que són adequats per a les necessitats de l'Entitat; proposar, quan correspongui, la designació i substitució del seu responsable; i verificar que l'alta direcció té en compte les conclusions i recomanacions dels seus informes.

9. Informar sobre totes les qüestions que, en el marc de les seves competències, siguin sotmeses a la seva consideració pel Consell d'Administració i, en particular, sobre la creació o adquisició de participacions en entitats de propòsit

especial o domiciliades a països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals i les operacions amb parts vinculades.

10. Exercir les seves funcions pròpies per a aquelles societats filials o dependents de l'Entitat que per aplicació de la normativa específica en cada moment hagin de comptar amb aquests òrgans.

11. El Consell pot requerir a la Comissió l'elaboració d'informes sobre les matèries pròpies del seu àmbit d'actuació.

12. Totes les altres que li siguin atribuïdes per llei o pels estatuts i reglaments que els desenvolupin, i les que es derivin de les normes de bon govern de general aplicació, i les que es derivin de les normes i codis de bon govern aplicables a l'Entitat.

Activitats desenvolupades durant l'exercici

A continuació s'informa de les principals qüestions que s'han plantejat en relació amb les matèries que són competència de la Comissió i de les principals activitats dutes a terme per aquesta al llarg de l'exercici 2021:

Funcions relatives a la informació financera i no financera

Durant aquest exercici, ateses les funcions encomanades a la Comissió, s'ha supervisat i analitzat periòdicament la suficiència, claredat i integritat de tota la informació financera i no financera relacionada que el Banc ha publicat, amb caràcter previ a la seva presentació al Consell d'Administració i la seva difusió al mercat i als organismes supervisors i s'ha donat seguiment als aspectes més significatius esdevinguts. Entre ells, els judicis i estimacions i criteris de valoració més rellevants emprats pel grup en l'elaboració dels estats financers i les implicacions i tractament comptable de les operacions corporatives de l'exercici 2021.

L'abast de la supervisió de la Comissió ha inclòs l'Informe Anual de Govern Corporatiu, la informació de rellevància prudencial elaborada i publicada, ateses les normes de divulgació del Pilar III, els informes d'autoavaluació de l'adequació del capital i d'adequació de la liquiditat, i el document registre universal d'Accions, abastant els aspectes específics relatius als impactes de la pandèmia generada pel COVID-19, abans de la seva difusió al mercat i els informes mensuals d'evolució de l'autocartera. Així mateix, l'elaboració i actualització de les polítiques comptables amb caràcter previ a l'elevació al Consell d'Administració per a l'aprovació.

Pel que fa a la supervisió de l'eficàcia del sistema de control intern de la informació financera conforme a les requeriments establerts per la normativa d'aplicació, ha avaluat els informes dels responsables del seu disseny, implantació, gestió i funcionament, de les funcions de control intern, així com de l'auditor extern.

La Comissió ha revisat la correcta aplicació de les bones pràctiques bancàries i comptables en els diferents nivells de l'organització, assegurant, a través dels informes dels responsables de control intern de l'Entitat i de l'auditoria externa, que en la Direcció general i en la resta de direccions executives corresponents es prenguin les mesures oportunes perquè els principals riscos del grup es trobin raonablement identificats, mesurats i controlats.

Durant l'exercici 2021, la Comissió també ha rebut informació periòdica sobre les comunicacions rebudes i remeses a entitats del grup per supervisors nacionals i estrangers, els informes semestrals del Comitè d'Ètica Corporativa del grup i s'ha donat seguiment a la gestió fiscal del Grup, amb caràcter semestral.

Funcions relatives a l'auditoria de comptes

L'auditor de Banc Sabadell i el seu grup consolidat és KPMG Auditors, S.L. (d'ara endavant, KPMG) després de la seva designació per als exercicis 2020, 2021 i 2022 que va tenir lloc en la Junta General d'Accionistes celebrada el 28 de març de 2019.

Durant l'exercici, la Comissió ha establert les oportunes relacions amb els responsables de l'auditoria externa del Grup per a rebre informació detallada de la seva estratègia, planificació, pla del treball d'auditoria tant dels comptes anuals com semestrals, grau d'avanç i principals conclusions i aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests.

En quant als requisits d'independència prevists per la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes i allò que s'estableix en les polítiques del Grup, s'han presentat per a l'aprovació de la Comissió d'Auditoria del Grup la contractació de serveis diferents al d'auditoria a prestar per KPMG a Banc Sabadell i a les societats vinculades a aquest per una relació de control, avaluant la permissibilitat dels serveis així com les possibles amenaces i les mesures de salvaguarda, si escauen. Així mateix, ha rebut les confirmacions d'independència de KPMG respecte al Banc Sabadell i el seu Grup.

La Comissió ha emès un informe expressant una opinió favorable sobre la independència de l'auditor extern, després de les verificacions pertinents, amb caràcter previ a l'emissió de l'informe d'auditoria de comptes anuals de l'exercici, motivada de la prestació de tots i cadascun dels serveis individualment considerats i en el seu conjunt, diferents de l'auditoria legal i en relació amb el règim d'independència o amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes i sobre l'actuació de KPMG com a auditor de comptes durant l'exercici 2021 i ha avaluat la proposta d'honoraris d'auditoria per a l'exercici 2022 assegurant que la retribució de l'auditor de comptes no comprometí la qualitat del seu treball ni la seva independència.

Finalment, la Comissió ha estat informada dels resultats dels altres treballs de verificació realitzats per KPMG o societats de la seva xarxa i, com ara, l'informe referit a la informació relativa al SCIIF, a la informació amb rellevància prudencial anual i semestral i l'informe de protecció d'actius de clients del Banc Sabadell.

Funcions relatives als serveis d'auditoria interna

La Comissió va avaluar detalladament el pla anual d'activitats d'auditoria interna, juntament amb el pressupost associat, vetllant perquè la funció comptés amb els recursos materials i humans per a l'acompliment de la seva funció i va decidir informar favorablement el Consell d'Administració tant del pla com del seu pressupost.

Ha realitzat periòdicament un seguiment de les auditories i informes emesos previstos en el pla d'activitats i de l'evolució de les recomanacions identificades. Va revisar l'actualització del pla d'auditoria després de la prioritització realitzada per a la seva adaptació al nou pla estratègic del Grup, els requeriments supervisors i operacions corporatives de l'exercici. Així mateix, ha estat informada del nou pla Estratègic d'auditoria interna dels exercicis 2021-2023.

La Comissió ha revisat i acordat informar favorablement el Consell d'Administració sobre l'actualització de les polítiques d'auditoria interna per a la seva aprovació.

S'ha presentat a la Comissió la memòria anual d'activitats d'auditoria interna de l'exercici 2021, amb el detall de totes les activitats i informes realitzats en l'exercici i un inventari de les recomanacions i plans d'acció continguts en els diferents informes, així com el resultat del programa d'assegurament i millora de la qualitat d'auditoria interna, incloent la implementació dels plans d'acció derivats de les avaluacions externes de la funció. Després de la revisió, va decidir aprovar el compliment d'objectius i projectes d'auditoria interna durant l'exercici.

Basant-se en això, la Comissió ha pogut avaluar l'adequació i efectivitat de la funció d'auditoria interna, així com l'acompliment del seu responsable, que ha estat comunicat a la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu i al Consell d'Administració per a la determinació de la seva retribució variable.

Altres funcions

La Comissió va aprovar els informes previs de la Comissió d'Auditoria i Control de dues operacions amb parts vinculades que complien els termes i condicions establerts a la normativa vigent per a la seva consideració com a part vinculada i per requerir l'autorització del Consell i en el cas d'una d'elles, havent-se produït la seva efectiva celebració, per a ser publicada a la pàgina web corporativa i ser comunicada a la CNMV. D'acord amb les seves condicions bàsiques i altres informacions rebudes i suficients a criteri de la Comissió, s'han considerat operacions justes i raonables des del punt de vista de la societat i, si escau, dels accionistes diferents de la part vinculada.

Així mateix, la Comissió ha revisat la informació relativa a operacions amb parts vinculades que consta en els comptes anuals.

Adicionalment, el febrer de 2022, la Comissió d'Auditoria i Control ha realitzat l'autoavaluació del seu funcionament corresponent a l'exercici 2021 amb resultat satisfactori.

Per a més informació es pot consultar l'Informe d'activitats de la Comissió d'Auditoria i Control de l'exercici 2021, disponible a la secció "Govern corporatiu i Política de remuneracions/Informes de les comissions" a la pàgina web corporativa del Banc (www.grupbancosabadell.com).

4.4. Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu

Composició i assistència a les reunions

President	José Manuel Martínez	Independent	16/16
Vocals	Anthony Frank Elliott Ball	Independent	16/16
	Aurora Catá Sala	Independent	16/16
	Mireia Giné Torrens*	Independent	12/12



* Nombre de reunions a les quals ha assistit la consellera respecte al nombre de sessions celebrades en el període de 2021 en què ha estat membre.

La consellera independent, la Sra. Mireia Giné Torrens va ser nomenada vocal el 26 de març de 2021. La Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu es regula a l'article 66 dels Estatuts Socials, a l'article 17 del Reglament del Consell d'Administració i al seu propi Reglament aprovat pel Consell d'Administració el 27 de maig del 2021, que regula les regles bàsiques d'organització i funcionament.

Regulació i funcionament

D'acord amb el Reglament del Consell d'Administració, la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu ha d'estar formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració; tots, no executius, dos dels quals, almenys, han de ser consellers independents, i, en tot cas, el president de la comissió ha de ser designat d'entre els consellers independents que en formin part. Ha d'actuar de secretari qui ho sigui del Consell d'Administració o, si s'escau, qui actuï com a vicesecretari d'aquest.

El Reglament de la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu estableix que la Comissió s'ha de reunir totes les vegades que calgui, i, com a mínim, una vegada cada tres mesos, per convocatòria del seu president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la Comissió, o cada vegada que el Consell o el seu president sol·liciti l'emissió d'un informe o l'adopció de propostes i, en qualsevol cas, sempre que resulti convenient per al bon desenvolupament de les seves funcions. En tot cas, es reunirà una vegada l'any per informar amb caràcter previ de l'avaluació del funcionament del mateix Consell.

Funcions

Sense perjudici d'altres comeses que li assignin la llei, els Estatuts, el Consell d'Administració, el Reglament del Consell d'Administració o el seu propi Reglament, les principals funcions de la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu són:

1. Elevar al Consell d'Administració les propostes de nomenament de consellers independents per a la seva designació per cooptació o per a la seva submissió a la decisió de la Junta General d'Accionistes, així com les propostes per a la reelecció o separació d'aquests consellers;

2. Informar les propostes de nomenament de la resta de consellers, dominicals, altres d'externs o executius, per a la seva designació per cooptació o per al seu sotmetiment a la decisió de la Junta General, així com les propostes per a la seva reelecció o separació.

3. Vetllar pel compliment de la composició qualitativa del Consell d'Administració, d'acord amb el que estableix l'article 53 dels Estatuts Socials, i avaluar l'equilibri de coneixements, capacitat, diversitat i experiències del Consell d'Administració. Per fer-ho, ha de definir les funcions i les aptituds necessàries en els candidats que hagin de cobrir cada vacant, així com la dedicació de temps que es consideri necessària per a un acompliment adequat de les seves funcions.

4. Vetllar per tal que, en proveir vacants noves o en nomenar consellers nous, els procediments de selecció afavoreixin la diversitat d'experiències i de coneixements, facilitin la selecció de conselleres i, en general, no presentin condicions implícites que puguin implicar cap discriminació.

5. Avaluar la idoneïtat, les competències, coneixements i experiència necessaris dels membres del Consell d'Administració, així com de la seva dedicació de cara a l'autorització del seu nomenament per les autoritats competents.

6. Informar de les propostes de nomenament i separació dels alts directius i del col·lectiu identificat i avaluar-ne la idoneïtat.

7. Informar les condicions dels contractes dels consellers executius que han de ser aprovats pel Consell i constar com a annex en les actes.

8. Examinar i organitzar els plans de successió del president del Consell i del conseller delegat del banc i, si s'escau, formular propostes al Consell i, si s'escau, complir amb el que es preveu en el Pla de successió degudament aprovat i publicat.

9. Establir un objectiu de representació per al sexe menys representat en el Consell d'Administració i elaborar orientacions sobre com aconseguir aquest objectiu.

- 10.** Avaluar periòdicament, i almenys un cop a l'any, l'estructura, mida i composició del Consell d'Administració i de les seves Comissions, i assessorar el Consell sobre la configuració més adequada, per a la qual cosa ha d'informar sobre les propostes relatives al nomenament o la separació dels membres d'aquestes Comissions.
- 11.** Proposar al Consell d'Administració l'adscripció dels Consellers a la categoria que corresponguin, el seu manteniment en cas de reelecció o la seva modificació quan escaigui. Revisar anualment la categoria dels consellers i informar el Consell d'Administració per a la seva inclusió a l'Informe anual de govern corporatiu.
- 12.** Informar el Consell d'Administració les propostes relatives al nomenament de vicepresident o vicepresidents, si escau.
- 13.** Informar el Consell d'Administració les propostes relatives al nomenament i separació del secretari i, si escau, del vicesecretari del Consell d'Administració, que podran ser consellers o no.
- 14.** Elevar al Consell d'Administració la proposta de nomenament, cessament o reelecció del conseller independent coordinador.
- 15.** Elaborar i actualitzar periòdicament una matriu de competències del Consell d'Administració en què s'avaluïn els coneixements, les competències i les experiències dels membres del Consell d'Administració i d'aquest en el seu conjunt, per a la seva aprovació pel Consell d'Administració.
- 16.** Revisar periòdicament i proposar al Consell la modificació de les polítiques en matèria de selecció i diversitat dels membres del Consell d'Administració, i verificar-ne anualment el compliment, tot donant compte al Consell d'Administració del grau de compliment.
- 17.** Dissenyar i organitzar periòdicament programes d'actualització de coneixements dels consellers.
- 18.** Informar les condicions dels contractes dels alts directius, sense perjudici de les competències en matèria de retribucions de la Comissió de Retribucions.

I en matèria de govern corporatiu són:

- 1.** Informar el Consell d'Administració les polítiques i normes internes corporatives de la Societat, excepte en matèries que siguin competència d'altres comissions.
- 2.** Supervisar el compliment de les regles de govern corporatiu de la Societat, excloent les corresponents a aquells àmbits que siguin competència d'altres comissions.
- 3.** Informar el Consell d'Administració, per a la seva aprovació i publicació anual, l'Informe anual de govern corporatiu, excepte en matèries que siguin competència d'altres comissions.
- 4.** Supervisar, en l'àmbit de la seva competència, les comunicacions que la Societat realitzi amb accionistes i inversors, assessors de vot i altres grups d'interès, i informar-ne el Consell d'Administració.
- 5.** Informar anualment l'avaluació del funcionament del Consell d'Administració, així com l'acompliment de les seves funcions pel president del Consell d'Administració i el conseller delegat.
- 6.** Elevar al Consell d'Administració les avaluacions de les comissions del Consell amb els resultats de la seva avaluació juntament amb una proposta de pla d'acció o amb recomanacions per corregir les possibles deficiències detectades o millorar el funcionament del Consell o les seves comissions.
- 7.** Proposar la modificació del Reglament propi i informar sobre les propostes de modificació d'aquest i sobre les propostes de modificació del Reglament de la Junta General d'Accionistes de Banc Sabadell.
- 8.** Vetllar per una adequada composició de les comissions del Consell, i especialment pel que fa a la Comissió d'Auditoria i Control i la Comissió de Riscos.
- 9.** Qualsevol altres actuacions que resultin necessàries per vetllar pel bon govern corporatiu en totes les actuacions de la Societat.

Activitats desenvolupades durant l'exercici

A continuació s'informa de les principals qüestions que s'han plantejat en relació amb les matèries que són competència de la Comissió i de les principals activitats dutes a terme per aquesta al llarg durant l'exercici 2021:

En matèria de nomenaments, la Comissió ha analitzat, proposat, informat, així com avaluat la idoneïtat, per a la ratificació, nomenament i reelecció de membres del Consell i les seves comissions, canvis en la categoria dels consellers i en els nous nomenaments del vicepresident i vicesecretari del Consell. En termes equivalents pel que fa a les propostes de nomenament de l'alta direcció i

qüestions referents al col·lectiu identificat.

En l'exercici 2021, la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu i el Consell d'Administració, en el marc de l'avaluació contínua dels consellers, han realitzat una avaluació contínua del conseller dominical amb motiu de la imposició d'una sanció administrativa de la CNMV, en relació amb la comunicació de participacions significatives sobre accions de Banc Sabadell. L'avaluació conclou que es manté la idoneïtat per ostentar el càrrec i per exercir la funció de conseller amb la qualificació de dominical. El consell va remetre l'avaluació d'idoneïtat al Banc Central Europeu el dia 11 d'octubre de 2021.

En relació amb l'estructura organitzativa i de govern del Grup, la Comissió ha informat el Consell d'Administració la proposta de canvis en aquesta i l'estructura de comitès de gestió de Grup.

En matèria de govern corporatiu, ha verificat el compliment de la Política de selecció de candidats a consellers de Banc Sabadell, així com informat sobre la seva modificació; ha verificat el compliment del Pla de successió del president i del conseller delegat de Banc Sabadell per a la successió ordenada del conseller delegat i ha avaluat l'estructura, la mida i la composició qualitativa del Consell i les Comissions. També ha informat favorablement el Consell d'Administració l'aprovació de l'actualització de la matriu de competències i diversitat dels membres del Consell d'Administració i l'actualització del marc de govern intern de Banc Sabadell.

La Comissió a més de realitzar el febrer de 2022 l'autoavaluació del seu funcionament corresponent a l'exercici 2021 amb resultat satisfactori, ha informat l'avaluació anual del funcionament del Consell d'Administració i de la resta de Comissions, del president del Consell i del conseller delegat.

Així mateix, ha informat favorablement el Consell sobre la proposta de modificació dels Estatuts Socials, el Reglament de la Junta General d'Accionistes i el Reglament del Consell d'Administració, així com del seu propi Reglament.

Per a més informació es pot consultar l'Informe d'activitats de la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu de l'exercici 2021, disponible a la secció "Govern corporatiu i Política de remuneracions/Informes de les comissions" a la pàgina web corporativa del Banc (www.grupbancsabadell.com).

4.5. Comissió de Retribucions

Composició i assistència a les reunions

President	Aurora Catá Sala	Independent	12/12
Vocals	Anthony Frank Elliott Ball	Independent	12/12
	George Donald Johnston III*	Independent	10/12
	José Ramón Martínez Sufrategui*	Independent	10/12



* El conseller va delegar amb instruccions concretes la seva representació en la/les sessió/ons en què va estar absent.

La Comissió de Retribucions es regula en l'article 67 dels Estatuts Socials, en l'article 18 del Reglament del Consell d'Administració i en el seu propi Reglament aprovat pel Consell d'Administració el 27 d'octubre de 2021, que regula les regles bàsiques d'organització i funcionament.

Regulació i funcionament

D'acord amb el Reglament del Consell d'Administració, la Comissió de Retribucions estarà formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració, tots ells no executius, dos dels quals, almenys, hauran de ser consellers independents i, en tot cas, el president de la comissió serà designat d'entre els consellers independents que en formin part. Ha d'actuar com a secretari el que ho sigui del Consell d'Administració o, si escau, el que actui com a vicesecretari d'aquest òrgan. El Reglament de la Comissió de Retribucions estableix que la Comissió s'ha de reunir totes les vegades que calgui, i, com a mínim, una vegada cada tres mesos, per convocatòria del seu president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la Comissió, o cada vegada que el Consell o el seu president sol·liciti l'emissió d'un informe o l'adopció de propostes i, en qualsevol cas, sempre que resulti convenient per al bon desenvolupament de les seves funcions. En tot cas, es reunirà una vegada l'any per preparar la informació sobre les retribucions dels consellers que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins la seva documentació pública anual.

Funcions

Sense perjudici d'altres comeses que li assignin la llei, els Estatuts, el Consell d'Administració, el Reglament del Consell d'Administració o el seu propi Reglament, les principals funcions de la Comissió de Retribucions són:

1. Proposar al Consell d'Administració, per a la seva submissió a la Junta General d'Accionistes, la política de remuneracions dels consellers, i elevar el seu corresponent informe, tot això en els termes que en cada moment estableixi la normativa aplicable.
2. Determinar la remuneració dels consellers no executius, d'acord amb el que preveu la Política de

remuneracions dels consellers, i elevar al Consell les propostes corresponents.

3. Determinar, perquè puguin ser convingudes contractualment, l'extensió i quantia de les retribucions individuals, drets i compensacions de contingut econòmic, així com les altres condicions contractuales dels consellers executius, de conformitat amb la política de remuneracions dels consellers, i elevar al Consell d'Administració les propostes corresponents.

4. Proposar al Consell d'Administració la Política de retribucions dels directors generals o dels que desenvolupin les seves funcions d'alta direcció sota la dependència directa del Consell, de la Comissió Delegada o de consellers delegats.

5. Informar respecte als programes de retribució mitjançant accions i/o opcions.

6. Revisar periòdicament els principis generals en matèria retributiva, així com els programes de retribució de tots els empleats, i ponderar-ne l'adequació a aquests principis.

7. Revisar anualment la Política de remuneracions per assegurar que està alineada amb la situació i l'estratègia a curt, mitjà i llarg termini del Banc i amb les condicions del mercat i per valorar si contribueix a la creació de valor a llarg termini i a un control i gestió adequats dels riscos. Així mateix, informar el Consell d'Administració l'informe anual sobre remuneracions dels consellers.

8. Garantir que la política i pràctiques de remuneració del Banc estiguin actualitzades, i proposar qualsevol canvi necessari, i se sotmetin a una revisió interna central i independent almenys un cop a l'any.

9. Verificar que la política de remuneracions s'aplica adequadament i que no es realitzen pagaments a consellers que no hi estiguin previstos.

10. Avaluar els mecanismes i sistemes adoptats per garantir que el sistema de remuneració tingui degudament en compte tots els tipus de riscos, els nivells de liquiditat i de capital, i que la política de remuneració promogui i

sigui coherent amb una gestió de riscos adequada i eficaç, i estigui en línia amb l'estratègia del negoci, els objectius, la cultura i els valors corporatius i els interessos a llarg termini del Banc.

- 11.** Revisar els diversos escenaris possibles per analitzar com reaccionen les polítiques i les pràctiques de remuneració davant esdeveniments interns i externs, i les proves retrospectives dels criteris utilitzats per determinar la concessió i l'ajust *ex ante* al risc amb base en els resultats de riscos reals.
- 12.** Revisar les condicions dels contractes dels consellers executius i de l'alta direcció i informar-ne, si escau, el Consell d'Administració, i verificar que són consistents amb la Política de remuneracions vigent.
- 13.** Avaluar el grau de compliment dels criteris i objectius establerts en relació amb l'exercici anterior, que ha de determinar la proposta sobre les retribucions individuals dels consellers, especialment els executius, i de l'alta direcció i membres del col·lectiu identificat, incloent-hi els components variables a curt, mitjà i llarg termini, involucrant, si escau, l'assessor extern.
- 14.** Proposar al Consell d'Administració la determinació de les retribucions meritades dels consellers i de l'alta direcció.
- 15.** Proposar al Consell d'Administració la determinació del bonus de l'alta direcció de Banc i de les seves filials.
- 16.** Verificar si s'han esdevingut les circumstàncies que justifiquin l'aplicació de clàusules de reducció (*malus*) i de recuperació (*clawback*) de la retribució variable, i proposar les mesures oportunes a fi de recuperar, si escau, els imports que puguin correspondre.
- 17.** Aprovar el nomenament de consultors externs en matèria de retribucions que la Comissió pugui decidir contractar per rebre assessorament o suport.
- 18.** Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interès no perjudiquin la independència de l'assessorament extern.
- 19.** Vetllar per la transparència de les retribucions.
- 20.** Verificar la informació sobre remuneracions que es conté en els diferents documents corporatius, inclosos els informes financers anual i semestral, l'Informe de remuneracions dels consellers, l'Informe anual de govern corporatiu i l'Estat d'informació no financera.
- 21.** Revisar si la informació que el Banc difon a través de la seva pàgina web sobre matèries que siguin competència de la Comissió sobre els consellers i membres de l'alta direcció és suficient i adequada i segueix les recomanacions de bon govern corporatiu aplicables.

Activitats desenvolupades durant l'exercici

A continuació s'informa de les principals qüestions que s'han plantejat en relació amb les matèries que són competència de la Comissió i de les principals activitats dutes a terme per aquesta al llarg durant l'exercici 2021:

La Comissió va informar favorablement el Consell d'Administració proposar a la Junta General d'Accionistes, celebrada el 26 de març de 2021, la Política de remuneracions dels consellers de Banc Sabadell per als exercicis 2021, 2022 i 2023, elevat, a aquest efecte, l'informe corresponent. Així mateix, va informar favorablement el Consell sobre sotmetre a aprovació de la Junta l'aprovació del límit màxim aplicable a la retribució variable dels membres del col·lectiu identificat del grup, en un import equivalent a dues anualitats, és a dir, un 200 % de la retribució fixa anual assignada a cadascun d'ells.

La Comissió ha revisat i informat les condicions dels contractes dels consellers executius i de l'alta direcció, la seva modificació i/o condicions de sortida, verificant que s'ajusten a la Política de remuneracions de l'entitat. La Comissió ha informat favorablement el Consell d'Administració el grau de compliment dels objectius 2020 per als consellers executius, l'alta direcció, Auditoria Interna i de tot el Grup, valorant l'eventual aplicació d'ajustos *ex-ante* per riscos a la retribució variable 2020 i la no aplicació de clàusules *malus* i *clawback*, així com la seva retribució fixa i variable per a l'exercici 2021. Ha informat l'aprovació dels objectius individuals del conseller delegat i dels consellers executius, dels membres de l'alta direcció i dels membres del col·lectiu identificat del grup, contrastant amb informes de consultors externes el *benchmark* retributiu i analitzant l'informe de la Comissió de Riscos sobre la coherència d'aquests objectius amb el nivell d'apetit al risc. Així mateix, ha informat la retribució fixa per a la totalitat de la plantilla d'empleats del Grup i l'increment de massa salarial per a l'exercici 2021.

La Comissió de Retribucions ha revisat i informat favorablement el Consell d'Administració les polítiques retributives de Banc Sabadell, així com les del Grup. Per això, la Comissió ha analitzat l'informe independent emès per un consultor sobre l'Avaluació Prudencial de les Remuneracions 2020, que es va realitzar per tal d'analitzar si la política retributiva i les pràctiques de remuneració de Banc Sabadell s'ajustava als requeriments i les recomanacions dels òrgans supervisors, i que conclouia que la Política i pràctiques esmentades estan alineades amb els requeriments vigents en matèria prudencial de remuneracions i segueix les millors pràctiques en bon govern corporatiu i transparència. Així mateix, ha examinat l'informe que anualment eleva la Direcció de Recursos Humans amb la finalitat de facilitar a la Comissió de Retribucions els elements bàsics que li permetin exercir les funcions que té encomanades. Ha analitzat l'Informe anual d'auditoria interna de política retributiva del Grup i filials, l'objectiu dels quals és la revisió de l'alineament de les directrius de l'Autoritat Bancària Europea (EBA) i la normativa aplicable, respecte a les polítiques de remuneracions de l'organització (Grup i

filials), fent un seguiment adequat de les seves recomanacions i vetllant per la seva aplicació.

La Comissió ha analitzat al llarg de l'exercici els impactes de la COVID-19 en la retribució variable, amb l'estudi i l'anàlisi detallada de simulacions de possibles complements d'objectius.

La Comissió ha col·laborat activament al Roadshow de govern corporatiu realitzat el 2021, amb els *proxys advisors* i els accionistes més significatius, explicant els temes més rellevants relacionats amb la Política de remuneracions i ha vetllat per la correcta difusió de la informació sobre retribucions a través de la pàgina web corporativa, d'acord amb la normativa d'aplicació i recomanacions de bon govern corporatiu.

Adicionalment, el febrer de 2022, la Comissió de Retribucions ha realitzat l'autoavaluació del seu funcionament corresponent a l'exercici 2021 amb resultat satisfactori.

Per a més informació es pot consultar l'Informe d'activitats de la comissió de l'exercici 2021, disponible a la secció "Govern corporatiu i Política de remuneracions/ Informes de les comissions" a la pàgina web corporativa del Banc www.grupbancsabadell.com.

4.6. Comissió de Riscos

Composició i assistència a les reunions

President	George Donald Johnston III	Independent	14/14
Vocals	Aurora Catá Sala*	Independent	12/14
	Alicia Reyes Revuelta**	Independent	10/10
	Manuel Valls Morató	Independent	14/14



*La consellera va delegar amb instruccions concretes la seva representació en la/les sessió/ons en què va estar absent.

**Nombre de reunions a les quals ha assistit la consellera respecte al nombre de sessions celebrades en el període de 2021 en què ha estat membre de la Comissió de Riscos.

La consellera Independent, la Sra, Alicia Reyes Revuelta va ser nomenada vocal de la Comissió de Riscos en data 26 de març de 2021. La Comissió de Riscos es regula a l'article 68 dels Estatuts Socials, a l'article 19 del Reglament del Consell d'Administració i en el seu propi Reglament, aprovat pel Consell d'Administració el 27 de maig del 2021, que regula les regles bàsiques d'organització i funcionament.

Regulació i funcionament

D'acord amb el Reglament del Consell d'Administració, la Comissió de Riscos estarà formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració, tots no executius, que posseeixin els coneixements, capacitat i experiència oportuns per entendre plenament i controlar l'estratègia de risc i la propensió al risc de l'Entitat, dos dels quals, almenys, hauran de ser consellers independents, i en tot cas el president de la Comissió serà designat entre els consellers independents que en formin part. Ha d'actuar com a secretari el que ho sigui del Consell d'Administració o, si escau, el que actuï com a vicesecretari d'aquest òrgan. En l'exercici de les seves funcions, la Comissió de Riscos podrà sol·licitar directament la informació que consideri tant al conseller director general de Riscos com a les diferents adreces que depenen jeràrquicament de la seva figura, entre les quals destaquen la Direcció de Control Intern i la Direcció de Control de Risc de Crèdit; i, d'acord amb el seu Reglament, la Comissió es reunirà totes les vegades que siguin necessàries i, com a mínim una vegada cada dos mesos, per convocatòria del seu president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la Comissió, o cada vegada que el Consell o el seu president sol·liciti l'emissió d'un informe o l'adopció de propostes i, en tot cas, sempre que resulti convenient per al bon desenvolupament de les seves funcions.

Funcions

Les seves funcions se centren a supervisar i vetllar per una assumpció, un control i una gestió adequats de tots els riscos de l'entitat i el seu grup consolidat i informar el ple del Consell del desenvolupament de les funcions que li corresponen, d'acord amb el que estableixen la llei, els

Estatuts Socials, el Reglament del Consell d'Administració o el seu propi Reglament. Les principals funcions de la Comissió de Riscos són:

1. Supervisar la implantació de la Política global de riscos.
2. Informar trimestralment el ple del Consell sobre els nivells de risc assumits, sobre les inversions realitzades i sobre la seva evolució, així com sobre les repercussions que es puguin derivar per als ingressos del Grup de variacions en els tipus d'interès i la seva adequació als VAR aprovats pel mateix Consell.
3. Fer el seguiment i detectar qualsevol superació dels llindars de tolerància aprovats, i vetllar per l'activació dels plans de contingència establerts a aquest efecte.
4. Informar la Comissió de Retribucions sobre si els Programes de Retribució dels empleats són coherents amb els nivells de risc, capital i liquiditat del Banc.
5. Assessorar i donar suport al Consell d'Administració en relació amb el seguiment de l'apetit de risc i de l'estratègia general de risc del Banc, tenint en compte tots els tipus de riscos, per garantir que estiguin en línia amb l'estratègia de negoci, els objectius, la cultura corporativa i els valors de l'Entitat.
6. Prestar assistència al Consell d'Administració en la vigilància de l'aplicació de l'estratègia de risc del Banc i els límits corresponents establerts.
7. Vigilar l'execució de les estratègies de gestió del capital i de la liquiditat, així com de tots els altres riscos rellevants de banc, a fi d'avaluar-ne l'adequació a l'estratègia i l'apetit de risc aprovats.
8. Recomana al Consell d'Administració els ajustos en l'estratègia de risc que es considerin necessaris com a conseqüència, entre altres, de canvis en el model de negoci del Banc, de l'evolució del mercat o de recomanacions formulades per la funció de control de riscos.

9. Prestar assessorament sobre el nomenament de consultors externs en l'àmbit de l'activitat de supervisió del Banc.

10. Analitzar una sèrie d'escenaris possibles, inclosos escenaris d'estrès, per avaluar com reaccionaria el perfil de risc del Banc davant d'esdeveniments externs i interns.

11. Vigilar la coherència entre tots els productes i serveis financers importants oferts a clients i el model de negoci i l'estratègia de risc del Banc. La Comissió de Riscos ha d'avaluar els riscos associats als productes i serveis financers oferts i ha de tenir en compte la coherència entre els preus assignats a aquests productes i serveis i els beneficis obtinguts.

12. Valorar les recomanacions dels auditors interns o externs i verificar l'aplicació adequada de les mesures preses.

13. Coordinar-se amb la Comissió d'Auditoria i Control en relació amb les funcions d'aquesta última relatives a supervisar i avaluar l'eficàcia de les polítiques i els sistemes interns de control i gestió de riscos en el seu conjunt, que comprenen els financers i no financers, relatius a l'Entitat, incloent-hi els operatius, tecnològics, legals, socials, mediambientals, polítics i reputacionals o relacionats amb la corrupció, i supervisar que els principals riscos directes o indirectes estan raonablement identificats, mesurats i controlats, així com discutir amb l'auditor de comptes les debilitats significatives del sistema de control intern que, si és el cas, es detectin en el desenvolupament de l'auditoria. A aquest efecte es poden mantenir reunions amb alts responsables de les unitats de negoci del Banc en les quals aquests expliquin les tendències del negoci i els riscos associats i, si escau, presentar recomanacions o propostes al Consell d'Administració i el corresponent termini per al seu seguiment.

14. Reportar al ple del Consell el desenvolupament de les funcions que li corresponen, d'acord amb aquest article i la resta de disposicions legals o estatutàries que li siguin d'aplicació.

Activitats desenvolupades durant l'exercici

A continuació s'informa de les principals qüestions que s'han plantejat en relació amb les matèries que són competència de la Comissió i de les principals activitats dutes a terme per aquesta al llarg durant l'exercici 2021:

La Comissió de Riscos té com a principal funció vetllar per una assumpció, control i gestió adequada de tots els riscos d'acord amb el *Risk Appetite Statement* (RAS) del Grup. Per això, les principals activitats de la comissió durant l'any 2021 han inclòs un seguiment periòdic de l'evolució de tots els riscos a través del monitoratge del RAS, amb un èmfasi especial en els més afectats per la pandèmia, com són l'evolució dels actius problemàtics, les operacions amb garantia ICO i les concedides en el marc de les moratòries

i les operacions *Leveraged Transactions*. Així mateix, la Comissió ha estat informada sobre la situació i gestió de les diferents tipologies de riscos a través de monogràfics específics sobre riscos tecnològics, risc operacional o riscos estructurals de balanç, entre d'altres.

A més, ha revisat diferents aspectes en matèria de Compliment Normatiu (com ara la revisió de l'informe MiFID o l'informe anual de l'Expert sobre prevenció de blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme) i ha informat la Comissió de Retribucions sobre la coherència dels programes de retribució amb els nivells de risc, capital i liquiditat del Banc. També ha supervisat els processos d'adequació de capital (ICAAP) i liquiditat (ILAAP) i el *risk assessment* sobre les projeccions financeres que reflecteixen els eixos principals del pla estratègic del Banc.

Adicionalment, el febrer de 2022, la Comissió de Riscos ha realitzat l'autoavaluació del seu funcionament corresponent a l'exercici 2021 amb resultat satisfactori.

Per a més informació es pot consultar l'Informe d'activitats de la comissió de l'exercici 2021, disponible a la secció "Govern corporatiu i Política de remuneracions/ Informes de les comissions" a la pàgina web corporativa del Banc www.grupbancsabadell.com.

5. Operacions vinculades i operacions intragrup (D) (D.1, D.2, D.3, D.4, D.5, D.6 i D.7)

5.1. Procediment i òrgans competents per a l'aprovació d'operacions amb parts vinculades i intragrup (D.1, D.2, D.3, D.4, D.5 i D.7)

La 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 a les societats cotitzades, ha introduït amb el Capítol VII bis. Operacions Vinculades, de la Llei de societats de capital el nou règim aplicable a les operacions vinculades.

D'acord amb la referida normativa, la competència per aprovar les operacions vinculades l'import o el valor de les quals sigui igual o superior al 10 % del total de les partides de l'actiu segons l'últim balanç anual aprovat per la societat correspondrà a la Junta General d'Accionistes. La competència per aprovar la resta de les operacions vinculades correspondrà al Consell d'Administració que no la podrà delegar.

L'aprovació per la Junta General o pel Consell d'una operació vinculada haurà de ser objecte d'informe previ de la Comissió d'Auditoria i Control. En el seu informe, la Comissió haurà d'avaluar si l'operació és justa i raonable des del punt de vista de la societat i, si escau, dels accionistes diferents de la part vinculada, i donar compte dels pressupostos en què es basa l'avaluació i dels mètodes utilitzats.

No obstant això, d'acord amb la referida normativa, el Consell d'Administració podrà delegar l'aprovació de les operacions següents vinculades que compleixin les condicions següents:

- (i) operacions entre societats del mateix Grup realitzades en l'àmbit de la gestió ordinària i en condicions de mercat i
- (ii) operacions concertades amb base en contractes amb condicions estandarditzades aplicables en massa a un nombre elevat de clients, realitzades a preus o tarifes establerts amb caràcter general pel subministrador del bé o servei i quantia no superior al 0,5 % de l'import net de la xifra de negocis de la societat.

El Consell d'administració de Banc Sabadell, a l'empara d'allò que disposa la Llei de societats de capital, va aprovar la delegació en la Direcció de Compliment Normatiu del Banc perquè sigui l'òrgan que revisi si les operacions amb parts vinculades s'han de considerar operació vinculada als efectes de la Llei de societats de capital i, en cas afirmatiu, les aprovi si compleixen les condicions anteriors

L'aprovació d'aquestes operacions per la Direcció de Compliment Normatiu sobre la base de la delegació del Consell no requereix informe previ de la Comissió d'Auditoria i Control.

Amb caràcter anual, la Direcció de Compliment Normatiu reportarà a la Comissió d'Auditoria i Control el resultat de la revisió de les operacions vinculades, als efectes de verificar l'equitat i la transparència d'aquestes operacions i, si escau, el compliment dels criteris legals aplicables per a la seva aprovació delegada per la Direcció de Compliment Normatiu, detallant-se:

- Nombre d'operacions revisades.
- Les operacions vinculades aprovades per la Direcció de Compliment Normatiu en exercici de la delegació del Consell d'Administració.
- Les operacions vinculades escalades al Consell d'Administració per a la seva aprovació.
- Altra informació que permeti fer la verificació i el compliment indicats.

Pel que fa a les operacions intragrup, operen els mateixos procediments d'aprovació que per a les transaccions amb clients; el nivell mínim d'aprovació és el Comitè d'Operacions de Risc de Grup, i el màxim, el corresponent al Consell d'Administració.

No hi ha operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria efectuades entre el banc o societats del seu grup i els accionistes significatius del Banc.

No hi ha operacions amb administradors i directius del Banc que puguin considerar-se rellevants, diferents de les considerades "operacions vinculades" d'acord amb l'article 529 *vicies* de la Llei de societats de capital, i realitzades amb aplicació del seu procediment d'aprovació corresponent i, si escau, publicitat establerts de conformitat amb els articles 529 *unvicies* 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 de 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, a termini de cinc anys (els dos primers de carència), que es va formalitzar el 23 de desembre del 2021. L'operació es considera operació vinculada, ja que Acerinox, S.A. és una societat en què un conseller de Banc Sabadell és alhora conseller independent i en les comissions de les quals ostenta càrrecs (vocal en la comissió executiva i president en 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 *unvicies* de la Llei de societats de capital.

Els saldos de les operacions mantingudes amb parts vinculades es recullen en la nota 40 de la memòria dels comptes anuals consolidats del grup i en la nota 36 de la memòria dels comptes anuals individuals.

El banc no està controlat per cap altra entitat, cotitzada o no, en el sentit de l'article 42 del Codi de comerç.

5.2. Mecanismes establerts per detectar, determinar i resoldre els possibles conflictes d'interessos entre la societat i/o el seu grup, i els seus consellers, directius o accionistes significatius (D.6)

Banc Sabadell té establerts els mecanismes següents per detectar, determinar i resoldre els possibles conflictes d'interès entre el banc i/o el seu grup, i els seus consellers, directius o accionistes significatius.

- 1.** La Política general de conflictes d'interès del Grup Banc Sabadell i la Política general de conflictes d'interès de Banc Sabadell són normes internes aprovades pel Consell d'Administració de Banc Sabadell, revisades anualment, i tenen com a objectiu resultar eficaces per identificar, avaluar, gestionar, mitigar, prevenir o, en últim terme, revelar conflictes d'interès potencials o reals. La Direcció de Compliment Normatiu té delegada la responsabilitat d'aplicar correctament aquestes polítiques, i, quan calgui, instarà les actuacions pertinents de la resta de direccions del grup a les quals apliqui.
- 2.** La Política de conflictes d'interès de consellers i alta direcció, aprovada pel Consell d'Administració en data 28 de gener de 2016 i modificada pel Consell d'Administració en data 30 de juliol de 2020, estableix les mesures necessàries per gestionar els conflictes d'interès de consellers, membres de l'alta direcció o persones vinculades, en relació tant amb operacions corporatives o corresponents a activitats no bancàries com a operacions corresponents al negoci bancari ordinari.

El Comitè d'Operacions de Risc de Grup efectuarà l'anàlisi de totes les operacions de crèdit de consellers, dels membres de l'alta direcció i persones vinculades, i en proposarà l'elevació perquè siguin aprovades pel Consell d'Administració.

Així mateix, el RD 84/2015, que desplega la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats de crèdit, estableix els requeriments de comunicació i/o autorització d'operacions de consellers, alts càrrecs i persones vinculades amb l'autoritat competent que correspongui.

3. Addicionalment, el 2021, el Consell d'Administració va aprovar un nou Codi de Conducta del Grup, revisant i actualitzant en profunditat el que existia fins a la data, amb l'objectiu d'adaptar-lo als requeriments normatiu, a les guies i als informes de supervisors, i als estàndards del mercat. El Codi recull el catàleg de principis, obligacions i deures que han de regir l'actuació de tots els integrants del Grup. Així mateix, té per objecte definir els criteris que s'han de seguir per a un comportament ètic i responsable, tant en les relacions dins el mateix Grup com en les que es mantinguin amb clients, proveïdors, accionistes, inversors i altres grups d'interès. La publicació del Codi de Conducta del Grup requereix l'adhesió expressa de tots els integrants del grup.

4. El Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del mercat de valors del Grup Banc Sabadell (RIC) adoptat pel Consell d'Administració en data 24 de maig de 2018 i actualitzat el setembre de 2021 és aplicable als membres del Consell d'Administració del Banc i a aquells directius i empleats seus la tasca dels quals estigui relacionada directament o indirectament amb les activitats i els serveis de l'entitat en l'àmbit del mercat de valors o que tinguin accés de manera freqüent o habitual a informacions rellevants relatives al mateix Banc o a societats del seu Grup.

El text del RIC preveu, en el seu apartat quart, els mecanismes per identificar, prevenir i resoldre els possibles conflictes d'interès que puguin detectar les persones subjectes, les quals tenen l'obligació de declarar les seves vinculacions significatives, econòmiques, familiars o d'un altre tipus, amb clients del banc per serveis relacionats amb el mercat de valors o amb societats cotitzades a la borsa, així com altres vinculacions que, segons el parer d'un observador extern i equànime, podrien comprometre l'actuació imparcial d'una persona subjecta.

5. El Comitè d'Ètica Corporativa del Grup Banc Sabadell és el responsable de promoure el desenvolupament del comportament ètic en tota l'organització i assessorar tant el Consell d'Administració a través de la Comissió d'Auditoria i Control com les diferents unitats corporatives i de negoci en la presa de decisions en les quals concorrin aspectes que puguin derivar en conflictes d'interès.

El Comitè també és el responsable de supervisar el compliment de les obligacions derivades tant del Codi de conducta com del Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del mercat de valors.

Per al compliment dels seus objectius, el Comitè d'Ètica Corporativa disposa dels recursos de la Direcció de Compliment Normatiu i de les més àmplies facultats atribuïdes pel mateix Consell per accedir a tota la documentació i informació que calgui per al desenvolupament de la seva activitat supervisora.

6. El Reglament del Consell d'Administració conté obligacions específiques de lleialtat, confidencialitat i d'informació sobre participacions en la mateixa societat o d'interessos en altres companyies alienes al grup, dels membres del Consell d'Administració.

Concretament, en l'article 29 del Reglament s'estableix que el conseller no pot prestar els seus serveis professionals en societats espanyoles que tinguin un objecte social totalment o parcialment anàleg al de la companyia. En queden exclosos els càrrecs que es puguin exercir en societats del grup. Abans d'acceptar qualsevol lloc directiu en una altra companyia o entitat, el conseller ho haurà de comunicar a la Comissió de Nomenaments i govern corporatiu.

L'article 31 del Reglament estableix que el conseller haurà d'informar la companyia de les accions d'aquesta de les quals sigui titular directament o a través de societats en les quals tingui una participació significativa.

Així mateix, haurà d'informar d'aquelles altres que estiguin en possessió, directament o indirectament, dels seus familiars més propers. El conseller també haurà d'informar la companyia de tots els llocs que exerceixi i de les activitats que desenvolupi en altres companyies o entitats, i, en general, de qualsevol fet o situació que pugui resultar rellevant per a la seva actuació com a administrador de la societat.

- 7.** La Llei de societats de capital estableix el deure dels consellers d'evitar situacions de conflicte d'interès i enumera les situacions en què s'obliga l'administrador a abstenir-se d'actuar i, en tot cas, estableix el deure de comunicar als altres administradors i, si s'escau, al Consell d'Administració, qualsevol situació de conflicte, directe o indirecte, que ells o persones vinculades a ells puguin tenir amb l'interès de la societat.

6. Sistemes de control i gestió de riscos (E)

6.1. Abast del sistema de control i gestió de riscos del Banc, incloent-hi els de naturalesa fiscal (E.1)

Per a la gestió i el control dels riscos, el Grup Banc Sabadell té definit el Marc Global de Riscos, formalitzat a través d'un conjunt de principis, plasmats en polítiques i desplegats en procediments, estratègies i processos que persegueixen incrementar la probabilitat d'aconseguir els objectius estratègics de les diverses activitats del grup i facilitar la gestió en un context d'incertesa.

El Marc Global de Riscos del grup inclou, entre altres aspectes, totes aquelles actuacions associades a la identificació, la decisió, el mesurament, l'avaluació, el seguiment i el control dels diferents riscos als quals el grup està exposat, incloent-hi el risc fiscal. Aquestes activitats inclouen les funcions desenvolupades per les diferents àrees i unitats de negoci del grup en la seva totalitat.

El Marc Global de Riscos queda integrat per la Política del Marc Global de Riscos, la Política d'apetència pel risc (*Risk Appetite Framework* - RAF), el *Risk Appetite Statement* (RAS) i el conjunt de polítiques de cada un dels riscos, juntament amb els procediments i els manuals operatius i conceptuals que formen part del cos normatiu del grup i de les filials.

Així mateix, el Consell d'Administració de Banc Sabadell ha aprovat l'estratègia fiscal del grup. Aquesta estratègia es regeix pels principis d'eficiència, prudència, transparència i minimització del risc fiscal, i en general està alineada amb l'estratègia de negoci del Grup Banc Sabadell i s'aplicarà a totes les societats controlades pel grup amb independència de la seva localització geogràfica.

6.2. Òrgans del banc responsables de l'elaboració i l'execució del sistema de control i gestió de riscos, incloent-hi el fiscal (E.2)

El Consell d'Administració de Banc Sabadell assumeix, entre les seves funcions, la identificació dels principals riscos del grup i la implantació i el seguiment dels sistemes de control intern i d'informació adequats, incloent-hi el qüestionament (*challenge*) i el seguiment de la planificació estratègica del grup i la supervisió de la gestió dels riscos rellevants i de l'alineament d'aquests amb el perfil definit pel grup.

Per fer-ho, participa de manera directa (o a través de la Comissió de Riscos del banc) en el seguiment de l'estratègia de riscos, incloent-hi la definició de l'apetència pel risc, el RAF, el RAS i les polítiques, en el seguiment de la implantació de la cultura de riscos al llarg de l'organització

i en la revisió de l'adequació de l'estructura organitzativa a aquesta estratègia.

El Consell d'Administració és l'òrgan responsable d'establir les directrius generals sobre la distribució organitzativa de les funcions de gestió i control de riscos, així com de determinar les principals línies estratègiques en aquest sentit, i d'assegurar la seva consistència amb els objectius estratègics del grup a curt i llarg termini, així com amb el pla de negoci, la planificació de capital i liquiditat, la capacitat de risc i els programes i les polítiques de remuneracions.

El Consell d'Administració és responsable, de manera indelegable, de (i) la determinació de l'estratègia fiscal; (ii) l'aprovació de les inversions o operacions de tot tipus que, per la seva elevada quantia o per les seves característiques especials, tinguin un caràcter estratègic o un risc fiscal especial, llevat que la seva aprovació correspongui a la Junta General; (iii) l'aprovació de la creació o adquisició de participacions en entitats de propòsit especial o domiciliades en països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals; i (iv) l'aprovació de qualsevol transacció anàloga que, per la seva complexitat, pugui menyscar la transparència de Banco Sabadell i el seu grup.

Així mateix, la Comissió Delegada de Crèdits, la Comissió de Riscos, la Comissió de Retribucions i la Comissió d'Auditoria i Control estan involucrades en el marc global de riscos del grup i, per tant, en la gestió i el control del risc. A més a més, diferents comitès i direccions tenen una implicació significativa en la funció de riscos.

En concret, estan constituïts els comitès següents, que també tenen funcions de control i gestió de riscos dins del marc estratègic global de riscos:

— Comitè Tècnic de Riscos (CTR), que se celebra amb periodicitat mensual i al qual corresponen les funcions següents: (i) donar suport a la Comissió de Riscos en l'exercici de les seves funcions (incloent-hi, entre d'altres, la determinació, la proposta, la revisió i el seguiment del cos normatiu vinculat amb riscos, del *Risk Appetite Statement* i dels marcs associats a cada cartera i/o risc, seguiment global dels riscos rellevants, seguiment dels llindars de tolerància de mètriques del RAS segons el *governance* establert i dels plans d'adequació quan correspongui); (ii) dur a terme el seguiment, l'anàlisi i, quan correspongui, l'aprovació de diferents aspectes objecte del Comitè (aprovar els límits de determinades mètriques del RAS segons el *governance* establert, proposar a la Comissió de Riscos per a la seva elevació al Consell per a aprovació els canvis materials en models interns i aprovar l'*Asset Allocation*), que inclou les polítiques i mètriques que tenen els diferents marcs vinculats al risc de crèdit; (iii) dur a terme el seguiment de la gestió dels actius dubtosos i dels actius adjudicats que en conjunt conformen els *Non-Performing Assets*

(NPA), que al seu torn s'informa la Comissió de Riscos; (iv) analitzar temes ad hoc específics per cartera o per tipus de risc per traslladar-los i integrar-los en la gestió.

- Comitè d'Operacions de Riscos del Grup, al qual corresponen les funcions següents: (i) aprovar operacions de crèdit i de gestió d'actius, incloent-hi operacions / límits de països i bancs, i de criteris específics alineats amb les polítiques d'acord amb les delegacions establertes; (ii) establir les autonomies per als comitès inferiors d'admissió de riscos i elevar a la Comissió Delegada de Crèdits les propostes en funció de les delegacions establertes; i (iii) reportar mensualment a la Comissió Delegada de Crèdits les operacions aprovades i dutes a terme el mes anterior.

Comitè creat a finals de l'exercici 2020 com a resultat de la nova estructura organitzativa de la funció de riscos. El desplegament complet de les seves funcions s'ha dut a terme durant el primer semestre del 2021.

- Comitè de Seguiment i Gestió d'Actius Problemàtics (CSiGAP): òrgan de gestió encarregat de coordinar les activitats del cicle de recuperació, inclosa la prevenció i contenció de l'entrada potencial en mora impulsant estratègies d'anticipació, al qual corresponen les funcions següents: (i) seguir l'evolució de la cartera de crèdit del banc per subcarteres amb focus en l'anticipació, identificant rendibilitats per sector/subcartera i establint límits en sectors/subcarteres amb més risc sobrevingut; (ii) establir prioritats de gestió per traslladar a les unitats de negoci sobre la base de les carteres/sectors/exposicions en què focalitzar-se en cada moment per anticipar-se a un potencial impagament i una potencial entrada en mora; (iii) assegurar la coordinació entre les unitats de Gestió de Riscos i Negoci per reduir la potencial entrada en impagament i mora; (iv) seguir la cartera d'actius problemàtics i l'estratègia de recuperació d'aquests actius; i (v) establir marcs, eines i/o algorismes que permetin facilitar el procés de presa de decisió tant per al seguiment de les subcarteres com per a la gestió dels actius problemàtics.

Comitè creat a finals de l'exercici 2020 com a resultat de la nova estructura organitzativa de la funció de riscos. El 2021 ha entrat en ple funcionament, ja que s'ha procedit al desplegament complet de les seves funcions.

- Comitè d'Actius i Passius (COAP): òrgan de gestió encarregat de l'optimització i el seguiment de la gestió dels riscos estructurals del balanç del grup assumit en l'activitat comercial i del risc de mercat. Li corresponen les funcions següents: (i) l'aprovació i el seguiment dels escenaris macroeconòmics i financers generats per la Direcció Chief Economist del grup. Així mateix, serà informat regularment dels esdeveniments econòmics, financers, polítics i geopolítics i, en general, d'altres factors externs amb capacitat d'influir en els riscos estructurals del grup; (ii) aprovar i fer el seguiment de la gestió dels riscos estructurals del balanç de la Unitat de Gestió de Balanç de BS Espanya (UGB BS) i del grup,

entre els quals s'inclou el risc de liquiditat, l'IRBB, el CSBB i el risc de divisa; (iii) delegar en el Comitè d'Inversions i Liquiditat (CIL) el seguiment de la gestió del risc de mercat i rebre un reporting periòdic d'aquest; (iv) optimitzar l'estructura de balanç en relació amb aquests riscos estructurals d'acord amb les directrius, els objectius i les polítiques definits pel Consell d'Administració; (v) fer el seguiment i definir directrius de gestió en relació amb la posició estructural de liquiditat, les emissions de valors, el risc de tipus d'interès, la cartera COAP, els preus de transferència i la posició estructural en divisa; (vi) funcions relatives als riscos estructurals corporatius (grup) i locals en l'àmbit d'UGB BS (coordinació i supervisió centralitzada de la funció de gestió corporativa, seguiment de l'activitat financera del grup com de la UGB BS, amb desagregació de marges, evolució del negoci, acompliment dels diferents productes i seguiment de les cobertures efectuades per a la gestió de l'IRBB dutes a terme en l'àmbit d'UGB BS); (vii) activar i, si s'escau, tancar el Pla de contingència de liquiditat i delegar, si cal, la gestió de la situació de crisi de liquiditat al Comitè d'Inversions i Liquiditat.

- Òrgan de control intern (OCI): òrgan de gestió responsable de l'aplicació de les polítiques i els procediments establerts en la Llei de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme. Li corresponen les funcions següents: (i) decidir sobre la comunicació al Servei Executiu de la Comissió (SEPBLAC) de les operacions o els fets susceptibles d'estar relacionats amb el blanqueig de capitals o el finançament del terrorisme; (ii) aprovar els expedients provinents de comunicacions d'empleats que, un cop analitzats per part de la Direcció de Prevenció del Blanqueig de Capitals i el Finançament del Terrorism (DPBCFT), es proposa no comunicar al SEPBLAC; (iii) validar les propostes de respostes als requeriments del SEPBLAC sobre clients i/o operacions; (iv) decidir sobre el manteniment o la cancel·lació de les relacions comercials dels clients analitzats, d'acord amb el procediment establert; (v) autoritzar o denegar les propostes d'establiment de relacions comercials amb entitats financeres residents en països d'alt risc i/o països sancionats i l'establiment i/o el manteniment de relacions comercials amb persones amb responsabilitat pública o persones pròximes; (vi) aprovar o denegar les peticions d'exceptuar clients en l'enviament d'alertes d'operacions inusuals, les peticions de clients que operen amb països on hi ha determinades restriccions internacionals, les peticions d'exceptuar clients amb operacions que requereixen autorització prèvia i les propostes d'operacions corporatives segons l'apartat del manual 4815 de Prevenció del Blanqueig de Capitals del Grup; (vii) aprovar el Pla anual de formació en matèria de prevenció de blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme; (viii) aprovar les actualitzacions dels manuals de normativa interna en matèria de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme del banc i de les societats nacionals del grup que són subjectes obligats a la llei; (ix) designar els membres de

l'OCI delegat que desenvoluparà les funcions que se li deleguin sobre qualsevol decisió que no pugui esperar fins a la següent reunió periòdica de l'OCI, i retre'n compte en la reunió immediata posterior; (x) aprovar els expedients d'anàlisi especial amb origen en oficis judicials, i (xi) aprovar els informes relatius a informació rellevant sobre possibles incompliments de la normativa legal de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme comunicats pels seus empleats, directius o agents, fins i tot anònimament.

6.3. Principals riscos (E.3)

El grup té establerta una taxonomia de riscos que recull els riscos als quals està exposat en el desenvolupament de les seves activitats. En concret, com a riscos de primer i segon nivell s'identifiquen els següents:

6.3.1. Risc estratègic

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

- Risc de solvència: és el risc de no disposar del capital suficient, sigui en qualitat o en quantitat, necessari per assolir els objectius estratègics i de negoci, suportar les pèrdues operacionals o complir els requeriments reguladors i/o les expectatives del mercat on opera.
- Risc de negoci: possibilitat d'incórrer en pèrdues derivades de fets adversos que afectin negativament la capacitat, la fortalesa i la recurrència del compte de resultats, sigui per la seva viabilitat (curt termini) o sostenibilitat (mitjà termini).
- Risc reputacional: és el risc de pèrdues derivat de fallades en els àmbits dels processos i operacions, de l'estratègia i del govern corporatiu, i que genera percepció negativa per part dels clients, les contraparts, els accionistes, els inversors o els reguladors que pot afectar negativament la capacitat del grup per mantenir les seves relacions de negoci o establir-ne de noves, i per continuar accedint a les fonts de finançament.
- Risc climàtic: és el risc de produir-se una pèrdua derivada dels impactes, tant presents com futurs potencials, en els factors de riscos climàtics dels clients i de la pròpia 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'ajust cap a una economia més baixa en emissions). El risc climàtic actua, quan correspongui, com a driver d'altres riscos com és el risc de crèdit.

6.3.2. Risc de crèdit

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

- Risc de *default* de l'acreditat: és el risc que els acreditats incompleixin les seves obligacions de pagament en temps, i inclou el risc de frau en admissió.
- Risc de concentració: complementàriament al risc de crèdit, el risc de concentració es refereix a exposicions amb potencial de generar pèrdues prou grans per amenaçar la solvència de la institució o la viabilitat de la seva activitat ordinària.
- Risc de contrapart: el risc de contrapart és una tipologia de risc de crèdit que sorgeix davant l'eventualitat que la contrapart, en una transacció amb derivats o una operació amb compromís de recompra, amb liquidació diferida o de finançament de garanties, pugui incórrer en incompliment abans de la liquidació definitiva dels fluxos de caixa d'aquesta transacció o operació.
- Risc país: és aquell risc que concorre a partir dels deutes d'un país considerades globalment com a conseqüència de raons inherents a la sobirania i a la situació econòmica i política d'un país, és a dir, per circumstàncies diferents del risc de crèdit habitual. Es manifesta davant l'eventual incapacitat d'un deutor per fer front a les seves obligacions de pagament en divises davant creditors externs, entre altres motius, per no permetre el país l'accés a la divisa, no poder transferir-la, per la ineficàcia de les accions legals contra el prestatari per raons de sobirania, o per situacions de guerra, expropiació o nacionalització. El risc país no només afecta els deutes contrets amb un estat o entitats garantides per ell, sinó el conjunt de deutors privats pertanyents a aquest estat i que, per causes alienes a la seva pròpia evolució o decisió, experimenten una incapacitat general per fer front als seus deutes.
- Risc de *Non Performing Assets* (NPA): és el risc d'incórrer en majors costos o pèrdues associats a la gestió d'actius dubtosos i/o actius adjudicats rebuts com a pagament de deute.
- Risc d'*equity*: és el risc d'incórrer en pèrdues derivat de les variacions negatives de valor d'un instrument de patrimoni. Incorpora, fonamentalment, la cartera pròpia de participacions accionaries (cotitzades o no), inclusivament la cartera d'entitats associades en què es té influència significativa.

6.3.3. Risc financer

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

- Risc de liquiditat: és la possibilitat d'incórrer en pèrdues a causa de la incapacitat d'atendre els compromisos de pagament, encara que sigui de manera temporal, perquè no es disposa d'actius líquids o no es pot accedir als mercats per obtenir finançament a un preu raonable. Aquest risc es pot derivar per motius sistèmics o particulars de l'entitat/Grup.
- Risc de tipus de canvi: és el risc conseqüència de la variació dels tipus de canvi entre les diferents divises, davant l'eventualitat que aquestes variacions puguin generar pèrdues en el compte de resultats per les inversions financeres i per les inversions permanents en oficines i filials estrangeres.
- *Interest Rate Risk in the Banking Book* (IRRBB): és el risc que apareix per la probabilitat de patir pèrdues com a conseqüència de l'impacte que originen els moviments dels tipus d'interès en el compte de resultats (ingressos i despeses) i en l'estructura patrimonial (valor actual d'actius, passius i posicions comptabilitzades fora de balanç sensibles al tipus d'interès).
- Risc de mercat: aquest risc es defineix com el que sorgeix davant l'eventualitat d'incórrer en pèrdues de valor de mercat en les posicions mantingudes en actius financers a causa de la variació de factors de risc pels quals es veuen afectats els seus preus o cotitzacions, les seves volatilitats o les correlacions entre ells. En particular, es refereix a les posicions mantingudes dins de l'activitat de negociació.
- Risc d'assegurances: és aquell risc derivat dels compromisos per pensions i de la tinença de control a entitats asseguradores que es veuen afectades fonamentalment pel risc actuarial a més d'altres riscos (mercat, contrapart, operacional, etc.).
- Risc de *Credit Spread Risk in the Banking Book* (CSR-BB): és el risc de potencials pèrdues derivades de canvis en la percepció del mercat respecte al preu del risc de crèdit, la prima de liquiditat i altres components potencials dels instruments que comporten risc de crèdit, i que generen fluctuacions en el preu del risc de crèdit, la prima de liquiditat i altres components potencials. Aquest risc no s'explica ni per l'IRRBB ni pel risc separat de crèdit o d'impagament immediat.

6.3.4. 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 limita, el risc legal, el risc de model i el risc de tecnologies de la informació i la comunicació (TIC) i exclou el risc estratègic i el risc reputacional. Aquest risc inclou:

- Risc de frau: és la possibilitat, actual o futura, de pèrdues derivades d'actes destinats a defraudar, usurpar la propietat o evadir la regulació, la llei o les polítiques de l'empresa, siguin executats per empleats o per tercers.
- Risc de conducta: és la possibilitat, actual o futura, de pèrdues derivades de la prestació inadequada de serveis

financers inclosos els casos de conducta dolosa o negligent, incloent-hi les derivades per incompliments de normes o disposicions legals.

- Risc de processos: és la possibilitat d'incórrer en pèrdues per fallades en la gestió, l'execució, el lliurament de processos o processos inadequats.
- Risc tecnològic (o risc de tecnologies de la informació i la comunicació): és el risc actual o futur de pèrdues a causa de la inadequació o les fallades del *hardware* i el *software* de les infraestructures tècniques, que poden comprometre la disponibilitat, la integritat, l'accessibilitat i la seguretat de les infraestructures i les dades o a la impossibilitat de canviar les plataformes tecnològiques en uns terminis i costos raonables quan canvïin 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'externalització: és el risc actual o futur de pèrdues derivat de la utilització dels recursos i/o els mitjans d'una tercera part per a la realització normalitzada, permanent i estable en el temps de determinats processos de la societat subcontractista, que suposa per ella mateixa l'exposició a una sèrie de riscos subjacents per naturalesa, com ara el risc operacional, incloent-hi els riscos de conducta, els riscos lligats a les tecnologies de la informació i la comunicació (TIC), els riscos de compliment, riscos reputacionals, riscos de concentració, risc de *step-in* i risc país.
- Risc de talent/*management*: és el risc d'incórrer en pèrdues per esdeveniments relacionats amb empleats, associats per exemple a la manca de disponibilitat de perfils adequats, la rotació i la substitució de la plantilla, falta de satisfacció entre els empleats, etc. També s'inclouen dins d'aquesta categoria totes aquelles pèrdues derivades d'actuacions incompatibles amb la legislació o acords sobre ocupació, higiene o seguretat en el treball, del pagament de reclamacions per danys personals, o d'esdeveniments de diversitat/discriminació.
- Risc de *property*: és el risc d'incórrer en pèrdues materials en els edificis i altres actius físics, incloent-hi les pèrdues derivades d'incidències en la seguretat física.
- Risc de model: és el risc actual o futur de pèrdues en què podria incórrer una entitat com a conseqüència de decisions fundades principalment en els resultats de models interns, a causa d'errors en la concepció, l'aplicació o la utilització d'aquests models.
- Risc d'agregació de dades (*Risk Data Aggregation*): és el risc associat a un tractament i/o consideració inadequada de dades a l'entitat que pogués afectar l'exactitud, preparació, difusió i, quan correspongui, publicació del *reporting* rellevant utilitzat en la presa de decisions, incloent, entre altres, les dades de riscos, i de *reporting* regulatori i financer.
- Risc de compliment normatiu: és el risc actual o futur de pèrdues derivat de sancions legals o administratives, pèrdues financeres significatives o pèrdues de reputació que una entitat pot tenir com a conseqüència de

l'incompliment de les lleis, les regulacions, les normes, les autoregulacions i els codis de conducta aplicables a les seves activitats bancàries.

- Risc fiscal: és la probabilitat d'incomplir els objectius establerts en l'estratègia fiscal de l'entitat des d'una doble perspectiva i a causa de factors interns o externs:
 - (i) D'una banda, la probabilitat d'incórrer en un incompliment de les obligacions tributàries que pugui derivar en una falta d'ingrés indeguda, o la concurrència de qualsevol altre esdeveniment que generi un potencial perjudici per a l'entitat en el compliment dels seus objectius.
 - (ii) De l'altra, la probabilitat d'incórrer en un ingrés indegut en el compliment de les obligacions tributàries, de manera que es generi un perjudici per a l'accionista o altres grups d'interès.

6.4. Nivells de tolerància al risc, incloent-hi el fiscal (E.4)

El grup disposa de la Política d'apetit al risc (*Risk Appetite Framework* - RAF), que estableix l'estructura i els mecanismes associats al govern, la definició, la comunicació, la gestió, el mesurament, el seguiment i el control de l'apetència pel risc del grup. El RAF del Grup queda complementat a escala de cada filial pel RAF local que, en el seu cas, atès el principi de proporcionalitat, desenvolupi un RAF propi adaptat a la realitat local però alineat en tot moment amb el RAF del Grup.

Així mateix, el grup disposa d'un *Risk Appetite Statement* (RAS), que és l'articulació escrita del nivell de risc que el grup està disposat a acceptar, o vol evitar, per assolir els seus objectius de negoci. En aquest sentit, i depenent de la naturalesa de cada un dels riscos, el RAS inclou tant aspectes qualitatius com mètriques quantitatives. El RAS és, per tant, un element clau en la determinació de l'estratègia de riscos, alhora que determina el camp d'actuació.

El RAS del Grup queda complementat a escala de cada filial pel RAS local que, atès el principi de proporcionalitat, desenvolupi un RAS propi adaptat a la realitat local però alineat en tot moment amb el RAS del Grup.

Quant al risc fiscal, la mateixa estratègia fiscal esmentada en l'apartat "6.1 Abast del Sistema de Control i Gestió de Riscos del banc, incloent-hi els de naturalesa fiscal (E.1)" anterior té entre els seus principis generals el de minimització del risc fiscal.

Aquesta declaració s'aplica a tots els riscos identificats en l'apartat "6.3 Principals riscos (E.3)" anterior.

6.5. Riscos, inclosos els fiscals, que s'han materialitzat durant l'exercici (E.5)

El grup proporciona informació detallada dels riscos en la Nota 4 "Gestió de riscos" de la Memòria consolidada del Grup Banc Sabadell que està disponible en la web corporativa (www.grupbancsabadell.com - apartat d'Accionistes

i inversors - Informació econòmicofinancera - Informes anuals).

Durant tot l'any 2021 han anat vencent les diferents mesures mitigadores que es van prendre el 2020 per pal·liar els efectes de la pandèmia i no s'està observant un increment de la mora derivat del venciment de les mateixes. En aquest sentit, les expectatives sobre la durada i la intensitat de l'impacte negatiu sobre l'activitat econòmica continuen sent incertes, per la qual cosa es continua el seguiment de la seva evolució.

6.6. Plans de resposta i supervisió per als principals riscos de l'entitat, inclosos els fiscals, així com els procediments seguits per l'entitat per assegurar que el Consell d'Administració dona resposta als nous desafiaments que es presenten (E.6)

D'acord amb el que estableix el *Risk Appetite Framework* (RAF), el *Risk Appetite Statement* (RAS) del grup disposa d'un procés de govern sòlid, que assegura el seu adequat desplegament a tots els participants del procés de presa de decisions. En conseqüència, el RAS segueix un conjunt de directrius en els processos d'aprovació/revisió, el seguiment i control periòdic (incloent-hi la comunicació d'incompliment) i el seu desplegament a filials del grup.

En concret, els mecanismes de seguiment periòdic del RAS asseguren en tot moment una elevada implicació dels òrgans de govern del Grup, els quals han de tenir una visió actualitzada del compliment i l'adequació a l'apetit al risc definida per al Grup, cosa que permet una presa de decisions informada. En aquest sentit, les mètriques del RAS grup, depenent de la seva naturalesa i de la seva jerarquia, són reportades a diferents òrgans de govern (incloent-hi el Consell d'Administració i la Comissió de Riscos) i comitès amb una periodicitat determinada, i s'estableix així mateix un procediment per a la comunicació d'incompliments.

En cas que es produeixin incompliments, el RAF estableix els òrgans de govern i els comitès que han de rebre informació sobre l'incompliment produït, així com la necessitat de definir un pla d'adequació, incloent-hi les seves principals característiques, com ara responsables de l'aprovació, terminis màxims i contingut mínim. Els principals mecanismes que té implantats el grup per al seguiment i la supervisió dels riscos són els següents:

- Govern dels riscos a través de la definició de l'apetència pel risc en el RAS (mitjançant mètriques quantitatives i aspectes qualitatius) i el conjunt de polítiques de riscos.
- Avaluació del perfil de risc a través d'un procés sistemàtic que proporciona una visió holística dels

riscos i el seguiment corresponent.

- *Reporting* periòdic dels riscos (inclòs el fiscal), principalment a través del quadre de comandament de la Comissió de Riscos, que en facilita el seguiment. En concret, aquest *reporting* cobreix almenys els riscos rellevants, manté un equilibri entre dades i comentaris qualitatius i incorpora, sempre que sigui possible, mesures prospectives, informació de límits d'apetència pel risc i riscos emergents. També es vetlla per aconseguir una visió homogènia que permeti una perspectiva integrada dins del grup, sens perjudici d'incloure-hi una visió local pròpia.
- Gestió anticipativa dels riscos mitjançant l'ús d'escenaris d'estrès que aportin una visió anticipativa (*forward-looking*), en aquells casos en què es consideri rellevant, i que permetin al mateix temps identificar nous riscos.

En l'Informe anual, en concret en la Nota 4 "Gestió de riscos" de la Memòria consolidada del Grup Banc Sabadell, disponible en la web corporativa, es proporciona més informació sobre els sistemes de control dels riscos als quals està subjecte el grup: www.grupbancsabadell.com - apartat d'Accionistes i inversors - Informació econòmicofinancera - Informes anuals.

7. Sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió de la informació financera (SCIIF) (F)

7.1. Entorn de control (F.1)

7.1.1. Govern i òrgans responsables

El Reglament del Consell d'Administració, en el seu article 5, estableix que el Consell d'Administració es configura bàsicament com un instrument de supervisió i control la responsabilitat del qual és la identificació dels principals riscos de la societat i del seu grup consolidat i implantació i seguiment dels sistemes de control intern i d'informació adequats, així com la determinació de les polítiques d'informació i comunicació amb els accionistes, els mercats i l'opinió pública.

Addicionalment, segons el que estableix l'article 16 del seu Reglament, el Consell d'Administració delega la funció de supervisió dels sistemes de control intern a la Comissió d'Auditoria i Control.

La Direcció d'Auditoria Interna del grup té entre les seves funcions el suport a la Comissió d'Auditoria i Control en la supervisió del disseny i la implementació correctes i el funcionament efectiu dels sistemes de gestió i control de riscos entre els quals s'inclou el SCIIF.

La Direcció de Control Intern és responsable, entre altres funcions, de vetllar pel control efectiu de tots els riscos vinculats al SCIIF, així com del compliment dels procediments establerts i l'alineació de la gestió d'aquests riscos amb el nivell d'apetit al risc definit.

La Direcció Financera del Grup contribueix a la implementació del marc general dels sistemes de control intern que es despleguen a nivell de tota l'organització.

Part d'aquesta contribució es materialitza en la responsabilitat de dissenyar i implementar els sistemes de control intern sobre la informació financera que permeten assegurar la bondat de la informació financera generada.

7.1.2. Funcions de responsabilitat

El disseny i la revisió de l'estructura organitzativa són responsabilitat de la Direcció d'Organització Corporativa, sobre la base del Pla director del Grup Banc Sabadell i la normativa bancària vigent. Aquesta Direcció analitza i adapta les funcions i l'estructura organitzativa de cada direcció general per adequar-la als objectius marcats i a la regulació vigent. Les modificacions d'estructura organitzativa dels membres del Comitè de Direcció es presenten al Consell d'Administració per ser aprovats, i les modificacions d'estructura organitzativa dels informes als membres del Comitè de Direcció es presenten al Comitè de Direcció per ser aprovats.

Paral·lelament es remet mensualment a la Direcció de Recursos Humans el detall de totes les direccions/unitats/oficines en què es reflecteixen totes les modificacions que s'han produït a l'efecte que se les doti dels recursos que es considerin necessaris per dur a terme les seves tasques.

L'organigrama del Grup Banc Sabadell que resulta del procés anterior inclou totes les direccions, àrees i departaments en què s'estructura el Grup Banc Sabadell. Aquest organigrama es complementa amb les polítiques i els procediments de cada direcció, que determinen el marc d'actuació i les responsabilitats de les diferents unitats del banc.

7.1.3. Codi de Conducta

El Grup Banc Sabadell compta amb un Codi de Conducta de Grup que, tal com s'ha indicat anteriorment, ha estat revisat i actualitzat en profunditat el 2021. El nou text, aprovat pel Consell d'Administració, està a disposició de tots els integrants del Grup i requereix la seva adhesió expressa a aquest. Entre els seus principis fonamentals inclou el compromís de transparència i, en particular, reflecteix el compromís de posar a disposició dels accionistes tota la informació financera i corporativa. L'objectiu és donar compliment estricte a l'obligació que té el Grup Banc Sabadell d'oferir informació financera fiable i preparada de conformitat amb normativa que doni una imatge fidel de les diferents societats que el conformen. Així mateix, inclou la responsabilitat que tenen els seus empleats i directius de vetllar perquè així sigui, tant a través del desenvolupament correcte de les seves funcions com de la comunicació als òrgans de govern de qualsevol circumstància que pugui afectar aquest compromís.

Existeix un Comitè d'Ètica Corporativa que té entre les seves competències promoure el desenvolupament del comportament ètic en tota l'organització proposant i assessorant tant el Consell d'Administració com les diferents unitats corporatives i de negoci en la presa de decisions en les quals concorrin aspectes que puguin derivar en conflictes de valors.

Entre les diferents tasques desenvolupades pel Comitè d'Ètica Corporativa hi ha la d'analitzar incompliments del Codi de conducta o de qualsevol altre codi o autoregulació existent. Per al compliment de les seves funcions disposa dels mitjans humans i materials de la Direcció de Compliment Normatiu. Si com a conseqüència de l'exercici de les seves funcions detecta qualsevol incompliment, haurà d'adoptar les mesures oportunes, entre elles, advertir la Direcció de Recursos Humans per a l'aplicació de possibles accions correctores i sancions. Així mateix, el Comitè

d'Ètica Corporativa ha estat designat pel Consell d'Administració com a òrgan de supervisió i compliment del model d'organització i gestió del risc penal.

7.1.4. Canal de denúncies

El Grup Banc Sabadell disposa, i en promou l'ús, d'un canal autònom i independent habilitat per canalitzar les denúncies de tota mena d'irregularitats o delictes, incloses les comunicacions sobre eventuais incompliments del Codi de conducta. Les comunicacions rebudes són tractades de forma confidencial i, una vegada gestionades pel Comitè d'Ètica Corporativa, són posades en coneixement, si s'escau, de la Comissió d'Auditoria i Control. El canal es gestiona internament i s'instrumenta a través d'una bústia de correu electrònic amb adreça CanalDenunciesGBS@bancsabadell.com.

7.1.5. Formació

Pel que fa als programes de formació i actualització, i pel que fa en particular al procés de preparació de la informació financera, la Direcció Financera del Grup Banc Sabadell realitza sessions formatives, en funció de les necessitats que sorgeixin, amb l'objecte donar cobertura a aquells aspectes nous en relació amb l'operativa comptable/financera interna de l'entitat, la normativa nacional i internacional d'aplicació i la utilització de les eines informàtiques, amb l'objectiu de facilitar la gestió i el control de la informació financera. Així mateix, professionals de la Direcció Financera participen regularment en tallers i esdeveniments on es tracten aspectes relacionats amb la normativa comptable i prudencial d'aplicació a l'Entitat.

La formació és impartida principalment per professionals interns del Grup Banc Sabadell, així com per experts externs, especialistes en cada àrea.

Adicionalment, des de la Direcció de Recursos Humans es posa a disposició dels empleats del Grup Banc Sabadell una sèrie de cursos de formació financera que els empleats poden fer online. Entre aquests cursos es poden destacar els que afecten les NIIF (Normatives Internacionals de la Informació Financera), matemàtica financera, anàlisi financera, Pla general comptable i fiscalitat general.

La Direcció d'Auditoria Interna, al seu torn, té establert un pla de formació dirigit a tots els professionals de la direcció que inclou el Programa Superior en Auditoria Interna en Entitats de Crèdit (PSAI), impartit per una institució acadèmica de reconegut prestigi. Aquest curs comprèn àrees com els principis comptables i d'informació financera, fonaments d'auditoria i fonaments de control i gestió de riscos financers. Durant l'any 2021, 8 professionals d'auditoria estan fent aquest programa, i actualment són 71 els membres d'Auditoria Interna certificats en el PSAI. Adicionalment, durant el 2021, els membres de la Direcció d'Auditoria Interna han participat en uns *workshops* sobre els impactes de les novetats regulatòries en relació amb el risc de crèdit, sostenibilitat, reporting no financer, reporting al supervisor i els fons

Next Generation. Quant a certificacions tecnològiques el 2021, un auditor s'ha certificat a ITIL v4 Foundation i a CDMP (*Certified Data Management Professional*), un altre auditor a CISSP (*Certified Information Security Systems Security Professional*) i una auditora a ISO 27001. Així mateix, 71 auditors compten amb la certificació en el Marc Integrat de Control Intern del *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission* (COSO).

7.2. Avaluació de riscos de la informació financera (F.2)

El procés d'identificació de riscos d'error o probabilitat de frau en la informació financera seguit pel Grup Banc Sabadell està documentat en un manual que estableix freqüències, metodologies, tipologies de riscos i altres pautes bàsiques sobre el procés.

El procés també cobreix la totalitat d'objectius de la informació financera (existència i ocurrència, integritat, valoració, presentació, desglossament i comparabilitat, i drets i obligacions) i s'orienta a la identificació de riscos d'error material sobre la base de la complexitat de les transaccions, la importància quantitativa i qualitativa, la complexitat dels càlculs i l'aplicació de judicis i estimacions, i s'actualitza amb una periodicitat trimestral. En qualsevol cas, si en el transcurs de l'exercici es posen de manifest (i) circumstàncies no identificades prèviament que donin lloc a possibles errors en la informació financera o (ii) canvis substancials en les operacions del Grup Banc Sabadell, la Direcció Financera avalua l'existència d'aquells riscos que s'han d'afegir als ja identificats.

El procés s'estructura de manera que semestralment es fa una anàlisi per identificar quines àrees o quins processos i en quines societats i localitzacions es generen transaccions rellevants.

Una vegada identificats, són revisats a l'efecte d'anàlitzar els potencials riscos d'error per a aquestes tipologies de transaccions en cada objectiu de la informació financera. En cas que es tracti de transaccions singulars (per exemple, operacions no recurrents amb una complexitat rellevant), es fa trimestralment una anàlisi específica per avaluar la incorporació de nous riscos que s'hagin de mitigar.

Quant a l'existència d'un procés d'identificació del perímetre de consolidació, aquest es detalla en l'apartat "7.3 Activitats de control (F.3, F.6)" d'aquest document.

Adicionalment, en el procés es considera la possibilitat de riscos d'error en determinats processos no lligats a classes de transaccions específiques, però especialment rellevants tenint en compte la seva transcendència en la preparació de la informació reportada, com ara el procés de revisió de judicis i estimacions i polítiques comptables significatives o com el procés de tancament i consolidació. En aquest sentit, i de cara a cobrir els riscos d'aquests processos, el Grup Banc Sabadell compta amb les activitats de control que s'esmenten en l'apartat "7.3 Activitats de

control (F.3, F.6)" d'aquest document. També cal destacar que el procés d'identificació de riscos té en consideració els possibles efectes d'altres tipologies de riscos (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals, mediambientals, etc.), en la mesura que aquests puguin afectar els estats financers.

El procés esmentat s'efectua i es documenta per part de la Direcció Financera del Grup Banc Sabadell i el supervisa en última instància la Comissió d'Auditoria i Control.

7.3. Activitats de control (F.3, F.6)

7.3.1. Procediments de revisió i autorització de la informació financera

Els procediments de revisió i autorització de la informació financera del Grup Banc Sabadell que es publica en els mercats s'inicia amb la revisió per part de la Direcció Financera. Els comptes anuals individuals i consolidats i els comptes semestrals resumits consolidats són revisats per la Comissió d'Auditoria i Control, com a pas previ a la seva formulació pel Consell d'Administració, tal com s'estableix en el Reglament d'aquest últim. D'acord amb el que estableix el seu Reglament, la Comissió d'Auditoria i Control procedeix a la lectura de la informació, així com a la discussió pertinent, amb els responsables de la Direcció Financera i de les funcions de Control Intern i amb els auditors externs, com a passos previs a la seva tramesa al Consell d'Administració.

Una vegada la Comissió d'Auditoria i Control ha revisat aquesta informació i hi dona la seva conformitat o hi fa observacions perquè s'hi incorporin, el director financer, juntament amb el conseller delegat del Grup Banc Sabadell certifiquen el contingut dels comptes i les trameten al Consell d'Administració per a la seva formulació. Així mateix, malgrat que no és obligatori, els comptes semestrals resumits consolidats són sotmesos a auditoria per part de l'auditor extern.

En relació amb la informació trimestral, la Comissió d'Auditoria i Control revisa la informació financera crítica (compte de pèrdues i guanys i evolució de les principals magnituds de balanç) amb caràcter previ a la tramesa d'aquesta informació al Consell d'Administració. A més, amb caràcter mensual, donen seguiment als aspectes més significatius esdevinguts des d'un punt de vista tècnic comptable i també als resultats.

Pel que fa a les activitats i els controls relacionats directament amb transaccions que puguin afectar de manera material els estats financers, el Grup Banc Sabadell disposa de descripcions de controls implementats per mitigar el risc d'error material (intencionat o no) en la informació reportada als mercats. Per a les àrees crítiques del Grup Banc Sabadell es posa especial èmfasi a desenvolupar sòlides descripcions de fluxos d'activitats i controls, que cobreixen, entre d'altres:

- Inversió creditícia
- Cartera de renda fixa i emissions efectuades
- Cartera de renda variable
- Dipòsits de clients
- Derivats
- Actius immobiliaris adjudicats

Aquestes descripcions contenen informació sobre en què ha de consistir l'activitat de control, per a què s'executa (risc que pretén mitigar), qui l'ha d'executar i amb quina freqüència. Les descripcions cobreixen controls sobre el registre, la valoració, la presentació i el desglossament adequats en aquestes àrees.

El Grup Banc Sabadell disposa també de procediments destinats a mitigar els riscos d'error en processos no relacionats amb transaccions específiques. En particular, hi ha procediments definits sobre els processos de tancament, que inclouen el procés de consolidació, o procediments de revisió específica de judicis i estimacions rellevants, que quan cal són elevats a l'alta direcció.

En relació amb el procés de consolidació, incorporat en el procés de tancament, s'han establert procediments per assegurar la identificació correcta del perímetre de consolidació. En particular, per exemple, el Grup Banc Sabadell elabora una anàlisi mensual del perímetre de consolidació; sol·licita la informació que es requereix per a aquesta anàlisi a totes les filials, l'anàlisi comprèn tota mena d'estructures societàries.

La revisió de judicis i estimacions rellevants la fan a diferents nivells membres de la Direcció Financera. Així mateix, el Grup Banc Sabadell informa en els seus comptes anuals d'aquelles àrees més rellevants en les quals hi ha paràmetres de judici o estimació, així com les hipòtesis clau previstes pel Grup Banc Sabadell respecte a aquestes. A més, disposa de procediments de revisió de les estimacions comptables dutes a terme. En aquest sentit, els principals judicis i estimacions realitzats fan referència a la determinació dels models de negoci sota els quals es gestionen els actius financers, la determinació de l'augment significatiu del risc dels actius financers, les pèrdues per deteriorament de determinats actius financers, els càlculs actuàrials relatius als passius i compromisos per pensions, la vida útil dels actius materials i intangibles i les pèrdues per deteriorament, la valoració dels fons de comerç, les provisions i la consideració de passius contingents, el valor raonable de determinats actius financers no cotitzats, el valor raonable dels actius immobiliaris, la recuperabilitat dels actius fiscals diferits no monetitzables i crèdits fiscals, el termini dels contractes d'arrendament financer en què Banc Sabadell actua com a arrendatari i el tipus de descompte dels passius financers per arrendament.

La Direcció Financera de Banc Sabadell té implantada una aplicació informàtica que recull i formalitza la totalitat de controls SCIIF, comentats anteriorment, alhora que assegura la identificació continuada de nous riscos a considerar i la corresponent actualització de controls mitigants en cada tancament comptable. Aquesta eina facilita que els controls siguin validats en temps i forma amb l'objectiu de garantir la fiabilitat de la informació financera

generada. En el disseny de les funcionalitats de l'eina s'han considerat les recomanacions efectuades per la CNMV en la seva Guia per a la preparació de la descripció del sistema de control intern sobre la informació financera de les entitats cotitzades basat en els principis i les bones pràctiques recollits en l'informe COSO (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*).

Adicionalment, per tal de dotar de més robustesa el procés de validació del SCIIF, per al tancament de comptes anuals i semestral s'executa un procés de certificació dels controls inclosos al SCIIF; aquest procés consta de tres nivells de certificació seqüencials i flueix jeràrquicament a l'organització fins als membres del Comitè de Direcció.

7.3.2. Polítiques i procediments de control intern sobre els sistemes d'informació

El Grup Banc Sabadell utilitza sistemes d'informació per mantenir un registre i un control adequats de les seves operacions, i, per tant, depèn en gran manera del fet que funcionin correctament.

Com a part del procés d'identificació de riscos d'error en la informació financera, el Grup Banc Sabadell identifica quins sistemes i quines aplicacions són rellevants en cadascuna de les àrees o els processos considerats significatius. Els sistemes i les aplicacions identificats inclouen tant aquells utilitzats directament en la preparació de la informació financera com aquells que són rellevants per a l'eficàcia dels controls que mitiguen el risc que s'hi produeixin errors.

En el disseny i la implementació de les aplicacions hi ha definit un marc metodològic que estableix els diferents punts de control per assegurar que la solució obtinguda compleix els requeriments sol·licitats per l'usuari i el nivell de qualitat compleix els estàndards de fiabilitat, eficiència i capacitat de manteniment exigits.

Qualsevol canvi quant a infraestructures o aplicacions es gestiona a través del servei operacional de la gestió de canvis, que defineix un flux per aprovar-lo; es pot arribar al nivell del Comitè de Canvis i definir-ne l'impacte i el possible "retrocés".

La Direcció de Seguretat Tecnològica estableix en polítiques les mesures de protecció dels sistemes d'informació per garantir la seguretat en els accessos i fer front a les noves ciberamenaces. Aquestes mesures inclouen control d'accessos basat en rols i recertificació periòdica d'aquests permisos, doble factor als accessos remots, sistemes de protecció davant de *software* maliciós i un equip de monitoratge i resposta a ciber incidents en 24x7. Així mateix, aquesta Direcció vetlla per disposar d'infraestructures redundants i procediments de recuperació provats periòdicament per garantir la continuïtat dels serveis tecnològics.

7.3.3. Polítiques i procediments de control intern per a activitats subcontractades a tercers i serveis de valoració encomanats a experts independents

El Grup Banc Sabadell revisa periòdicament quines activitats executades per tercers són rellevants per al procés de preparació de la informació financera o podrien afectar-ne indirectament la fiabilitat. Fins ara, el Grup Banc Sabadell no ha externalitzat processos amb impacte rellevant en la informació financera. No obstant això, el Grup Banc Sabadell sí que utilitza de manera recurrent informes d'experts independents de valoracions sobre operatives que poden potencialment afectar de manera material els estats financers.

Per a l'exercici de 2021, les activitats encomanades a tercers relacionades amb avaluacions, valoracions i càlculs d'experts independents han tingut relació amb les taxacions sobre immobles, la valoració de determinades participacions, la verificació del tractament comptable d'operacions corporatives, la valoració de prestacions post-ocupació a favor dels empleats i la revisió dels fons de comerç / unitats generadores d'efectiu.

Les unitats del Grup Banc Sabadell responsables d'aquestes operatives fan controls sobre el treball d'aquests experts, destinats a comprovar-ne la competència, la capacitat, l'acreditació o la independència, així com la validesa de les dades i els mètodes utilitzats i la raonabilitat de les hipòtesis utilitzades tal com es descriu en l'anterior apartat "7.3.1. Procediments de revisió i autorització de la informació financera".

7.4. Informació i comunicació (F.4)

7.4.1. Funció encarregada de les polítiques comptables

La Direcció de Regulació Comptable i Informes Anuals (dependent de la Direcció de Reporting Financer) s'encarrega d'identificar i definir les polítiques comptables que afecten el Grup Banc Sabadell, així com de respondre a les consultes de caràcter comptable que plantegin tant les societats filials com les diferents unitats de negoci.

La Direcció de Reporting Financer és l'encarregada d'informar l'alta direcció del Grup Banc Sabadell sobre la nova normativa comptable, sobre els resultats de la seva implantació i sobre el seu impacte en els estats financers del Grup Banc Sabadell.

Així mateix, el Comitè Tècnic de Comptabilitat i Divulgació Financera té entre les seves funcions revisar i actualitzar les polítiques relacionades amb la informació financera comptable, aprovar els criteris generals i els procediments en matèria comptable, aprovar i informar sobre el tractament comptable adoptat al Comitè de Direcció i a

la Comissió d'Auditoria i Control, i determinar les operacions que segons els procediments establerts necessiten ser contrastades per un tercer expert comptable independent.

El Grup Banc Sabadell disposa de guies de procediments comptables que s'adapten a les necessitats, els requeriments i la dimensió del Grup Banc Sabadell, en els quals es determinen i s'expliquen les normes de preparació de la informació financera i com s'han d'aplicar aquestes normes a les operacions específiques de Banc Sabadell. Aquests documents no només fan referència explícita a les normes que apliquen sobre cada tipus de transacció, sinó que també desenvolupen i expliquen la interpretació de les mateixes.

Aquests documents s'actualitzen almenys anualment. Les modificacions significatives efectuades es comuniquen a les societats dependents a les quals siguin aplicables.

7.4.2. Mecanismes de preparació de la informació financera

Els principals sistemes i aplicacions informàtics que intervenen en la generació de la informació financera utilitzats pel Grup Banc Sabadell estan centralitzats i interconnectats. Hi ha procediments i controls que monitoren el desenvolupament i el manteniment dels sistemes, i també la seva operativa, la seva continuïtat i la seva seguretat.

En el procés de consolidació i preparació de la informació financera s'utilitzen com a inputs els estats financers reportats per les filials del grup en els formats establerts, així com la resta d'informació financera requerida tant per al procés d'harmonització comptable com per a la cobertura de les necessitats d'informació establertes.

El Grup Banc Sabadell disposa d'una eina informàtica per consolidar, que inclou una sèrie de controls implementats per assegurar la fiabilitat i el tractament correcte de la informació rebuda de les diferents filials, entre els quals cal destacar controls sobre la realització correcta dels diversos assentaments de consolidació, anàlisi de variacions de totes les partides patrimonials i resultats, variacions de resultats obtinguts sobre l'adequada càrrega dels estats financers de les entitats que formen el grup, pressupost mensual i anual i controls propis dels estats, en els quals s'interrelacionen les diverses partides del balanç i el compte de resultats.

Així mateix, el Grup Banc Sabadell disposa d'una eina informàtica per a l'elaboració dels comptes anuals i semestral i l'informe de gestió. Aquesta eina permet la incorporació de controls que tenen com a objectiu assegurar la coherència interna de la informació que contenen i la correcció de les sumes aritmètiques dels estats financers i de les taules d'informació incloses en les notes de la memòria.

7.5. Supervisió del funcionament del sistema (F.5)

7.5.1. Activitats de supervisió del SCIIF

D'acord amb el Reglament del Consell d'Administració, és competència de la Comissió d'Auditoria i Control la supervisió de l'Auditoria Interna. Addicionalment, la Comissió d'Auditoria i Control, entre altres funcions, informa el Consell d'Administració respecte al pla d'Auditoria Interna per aprovar-lo pel Consell, avalua els resultats de cada auditoria i la prioritització i el seguiment de les accions correctores.

La Direcció d'Auditoria Interna del Banc depèn directament de la Comissió d'Auditoria i Control, cosa que li atorga independència jerarquicofuncional de la resta de direccions de Banc Sabadell i posiciona la funció a un nivell apropiat de l'Organització.

La Direcció d'Auditoria Interna, d'acord amb la seva política, aprovada pel Consell d'Administració, té entre les seves funcions prestar suport a la Comissió d'Auditoria i Control en la supervisió del disseny, la implementació i el funcionament efectiu dels sistemes de gestió i control de riscos.

El Pla d'activitats d'auditoria interna que el Consell d'Administració va aprovar en la seva reunió del 29 de gener de 2021 amb l'informe favorable previ de la Comissió d'Auditoria i Control tenia prevista la realització, entre d'altres, d'actuacions sobre les àrees o els processos considerats amb més risc residual després de la realització d'un exercici de *risk assessment*. Durant el 2021 s'han desenvolupat les actuacions que aquest pla preveu després de la prioritització realitzada amb l'objectiu d'ajustar el Pla al nou pla estratègic del grup, els requeriments supervisors i els canvis significatius i transaccions excepcionals de l'exercici en algunes de les quals s'ha revisat l'entorn de control, i, en particular, s'ha avaluat la identificació correcta de riscos sobre processos, així com la suficiència, el disseny, la implementació i el funcionament efectiu dels controls existents. Així mateix, anualment es revisen els controls generals sobre els sistemes d'informació indicats en l'apartat anterior "7.3.2 Polítiques i procediments de control intern sobre els sistemes d'informació".

La Direcció Financera realitza a cada tancament una avaluació dels controls del model de control intern, considerant la seva periodicitat, els riscos dels processos sobre la informació financera, i l'adequació i efectivitat dels controls que els mitiguen, encarregant-se de generar i de custodiar les evidències que acrediten la realització de cada control específic. Així mateix, la Direcció Financera avalua de manera contínua els aspectes que poden donar lloc a modificacions del model de control intern, entre ells els canvis regulatoris, la incorporació de nous productes o la modificació dels processos de Banc Sabadell, identificant els riscos associats als mateixos i dissenyant els controls que els mitiguin, i revisa la criticitat dels controls i els canvis en la rellevància dels processos amb impacte comptable.

La Direcció de Control Intern és responsable, entre altres funcions, de vetllar pel control efectiu de tots els riscos vinculats al SCIIF, així com del compliment dels procediments establerts i l'alineació de la gestió d'aquests riscos amb el nivell d'apetit al risc definit.

A més de les activitats de supervisió descrites anteriorment dutes a terme per la Direcció de Control sobre la Informació Financera, la Comissió d'Auditoria i Control i la Direcció d'Auditoria Interna, durant l'exercici 2021 l'auditor extern ha fet una revisió referida a la informació relativa al SCIIF, i ha conclòs sense incidències en l'informe d'auditor referit a la "Informació relativa al Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIIF)", tal com s'indica en l'apartat "7.6 Informe de l'auditor extern (F.7)" d'aquest informe.

L'abast dels procediments de revisió de l'auditor és determinat per la "Guia d'actuació i model d'informe de l'auditor referits a la informació relativa al Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIIF) de les entitats cotitzades", publicada mitjançant la Circular E14/2013, de 19 de juliol de 2013, de l'Institut de Censors Jurats de Comptes d'Espanya.

7.5.2. Detecció i gestió de debilitats

La Comissió d'Auditoria i Control es reuneix com a mínim una vegada cada tres mesos (abans de la publicació d'informació regulada) a fi d'obtenir i analitzar la informació necessària per donar compliment a les competències que té encomanades per part del Consell d'Administració pel que fa a la supervisió del procés d'elaboració i presentació de la informació financera preceptiva.

En aquestes reunions es revisen en profunditat els comptes anuals i semestrals i les declaracions intermèdies trimestrals de la societat, així com la resta d'informació posada a disposició del mercat. Per dur a terme aquest procés, la Comissió d'Auditoria i Control rep prèviament tota la documentació i manté reunions amb el director general financer, les funcions de control intern i l'auditor de comptes en el cas dels comptes anuals i semestrals, a fi de vetllar per l'aplicació correcta de les normes comptables vigents i la fiabilitat de la informació financera. Addicionalment, durant aquest procés de discussió s'avaluen eventuais debilitats en el SCIIF que s'hagin identificat i, si s'escau, les propostes per corregir-les i l'estat de les accions implementades.

Per la seva banda, l'auditor de comptes del grup té accés directe a l'alta direcció del grup i hi manté reunions periòdiques tant per obtenir informació necessària per al desenvolupament de la seva feina com per comunicar les debilitats de control que s'hi hagin detectat, si n'hi hagués. Quant a aquest últim aspecte, amb caràcter anual l'auditor extern presenta a la Comissió d'Auditoria i Control un informe en el qual es detallen les debilitats de control intern detectades en el desenvolupament de la seva feina i, si s'escau, els plans d'acció que s'han posat en marxa per remeiar les corresponents debilitats de control intern.

7.6. Informe de l'auditor extern (F.7)

El Grup Banc Sabadell ha sotmès a revisió per part de l'auditor extern la informació del SCIIF tramesa als mercats per a l'exercici de 2021. L'informe de l'auditor extern (KPMG Auditores, S.L.) serà inclòs, un cop emès, com a annex d'aquest Informe anual de govern corporatiu.

8. Grau de seguiment de les recomanacions de govern corporatiu (G)

El grau de seguiment de Banc Sabadell respecte a les recomanacions del Codi de Bon Govern de les societats cotitzades es detalla en l'apartat G de l'Annex estadístic de l'Informe anual de govern corporatiu de les societats cotitzades 2021 annex a aquest informe.

9. Altres informacions d'interès (H)

Banc Sabadell està adherit des del 2017 al Codi de bones pràctiques tributàries aprovat pel Fòrum de Grans Empreses el 20 de juliol de 2010, i observa les recomanacions que s'hi recullen.

En aquesta línia, Banc Sabadell informa que, voluntàriament, ha presentat davant l'Agència Estatal d'Administració Tributària l'"Informe anual de transparència fiscal" corresponent a l'exercici 2020.

Així mateix, a través de la seva filial al Regne Unit, està adscrit des del 2014 al "*Code of Practice on Taxation for Banks*" impulsat per les autoritats fiscals del Regne Unit, i compleix amb el seu contingut.

Aquest Informe anual de govern corporatiu ha estat aprovat pel Consell d'Administració de Banc Sabadell en la seva sessió de data:

17/02/2022

Cap conseller hi ha votat en contra ni s'ha abstingut amb relació a l'aprovació d'aquest informe.

La versió en català és una traducció de l'informe original en castellà i es facilita a efectes merament informatius. En cas de discrepància, prevaldrà la versió en castellà.

DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSION

Data fi de l'exercici de referència: [31/12/2021]

CIF: [A-08000143]

Denominació social:

[BANCO DE SABADELL, S.A.]

Domicili social:

[AV. ÓSCAR ESPLÁ NÚM. 37 (ALACANT)]

A. ESTRUCTURA DE LA PROPIETAT

- A.1. Completi el quadre següent sobre el capital social i els drets de vot atribuïts, inclosos, si escau, els corresponents a les accions amb vot per lleialtat, a la data de tancament de l'exercici:

Indiqui si els Estatuts de la societat contenen la previsió de vot doble per lleialtat:

☐ Sí
☒ No

Data de l'última modificació	Capital social (€)	Nombre d'accions	Nombre de drets de vot
16/11/2017	703.370.587,63	5.626.964.701	5.626.964

Indiqui si hi ha diferents classes d'accions amb diferents drets associats:

☐ Sí
☒ No

- A.2. Detalli els titulars directes i indirectes de participacions significatives a la data de tancament de l'exercici, inclosos els consellers que tinguin una participació significativa:

Nom o denominació social de l'accionista	% drets de vot atribuïts a les accions		% drets de vot a través d'instruments financers		% total de drets de vot
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte	
BLACKROCK INC.	0,00	3,02	0,00	0,41	3,43
FINTECH EUROPE, S.À.R.L.	3,45	0,00	0,00	0,00	3,45
SR. LEWIS A. SANDERS	0,00	3,47	0,00	0,00	3,47

Detall de la participació indirecta:

Nom o denominació social del titular indirecte	Nom o denominació social del titular directe	% drets de vot atribuïts a les accions	% drets de vot a través d'instruments financers	% total de drets de vot
BLACKROCK INC.	Diverses filials de BLACKROCK, INC.	3,02	0,41	3,43
FINTECH EUROPE, S.À.R.L.	SR. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	3,45	0,00	3,45
SR. LEWIS A. SANDERS	SANDERS CAPITAL, LLC	3,47	0,00	3,47

A.3. Detallí, sigui quin sigui el percentatge, la participació al tancament de l'exercici dels membres del Consell d'Administració que siguin titulars de drets de vot atribuïts a accions de la societat o a través d'instruments financers, exclosos els consellers que s'hagin identificat a l'apartat A.2, anterior:

Nom o denominació social del conseller	% drets de vot atribuïts a les accions		% drets de vot a través d'instruments financers		% total de drets de vot	% drets de vot que poden ser transmesos a través d'instruments financers	
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte		Directe	Indirecte
SR. JOSEP OLIU CREUS	0,07	0,05	0,01	0,00	0,13	0,00	0,00
SR. PEDRO FONTANA GARCIA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SR. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTGENSTEIN	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
SR. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SRA. AURORA CATÁ SALA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SR. LUIS DEULOFEU FUGUET	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SRA. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
SRA. MIREA GINÉ TORRENS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SR. GEORGE DONALD JOHNSTON III	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SR. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	0,05	0,01	0,00	0,00	0,06	0,00	0,00
SRA. ALICIA REYES REVUELTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SR. MANUEL VALLS MORATÓ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SR. DAVID VEGARA FIGUERAS	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

% total de drets de vot titularitat de membres del Consell d'Administració

3,67

Detall de la participació indirecta:

Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació social del titular directe	% drets de vot atribuïts a les accions	% drets de vot a través d'instruments financers	% total de drets de vot	% drets de vot que poden ser transmesos a través d'instruments financers
Sense dades					

Detall el percentatge total de drets de vot representats al Consell:

% total de drets de vot representats al Consell d'Administració	3,67
---	------

- A.7. Indiqui si han estat comunicats a la societat pactes parasocials que l'afectin segons el que estableixen els articles 530 i 531 de la Llei de societats de capital. Si escau, descrigui'ls breument i relacioni els accionistes vinculats pel pacte:

☐ Sí
☒ No

Indiqui si la societat coneix l'existència d'accions concertades entre els seus accionistes. Si escau, descrigui-les breument:

☐ Sí
☒ No

- A.8. Indiqui si hi ha alguna persona física o jurídica que exerceixi o pugui exercir el control sobre la societat d'acord amb l'article 5 de la Llei del Mercat de Valors. Si escau, identifiqui-la:

☐ Sí
☒ No

- A.9. Completi els quadres següents sobre l'autocartera de la societat:

En data de tancament de l'exercici:

Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes(*)	% total sobre capital social
40.679.208		0,72

(*) A través de:

Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre d'accions directes
Sense dades	

A.11. Capital flotant estimat:

	%
Capital flotant estimat	89,10

A.14. Indiqui si la societat ha emès valors que no es negocien en un mercat regulat de la Unió Europea.

☐ Sí
☒ No

B. JUNTA GENERAL

B.4. Indiqui les dades d'assistència a les Juntes Generals celebrades en l'exercici al qual es refereix aquest informe i les dels dos exercicis anteriors:

	Dades d'assistència				
Data Junta General	% de presència física	% en representació	% vot a distància		Total
			Vot electrònic	Altres	
28/03/2019	0,40	58,78	0,00	0,00	59,18
Dels quals Capital flotant	0,25	58,65	0,00	0,00	58,90
26/03/2020	0,18	61,38	0,00	0,00	61,56
Dels quals Capital flotant	0,01	61,26	0,00	0,00	61,27
26/03/2021	0,16	60,98	0,00	0,00	61,14
Dels quals Capital flotant	0,07	57,80	0,00	0,00	57,87

B.5. Indiqui si a les Juntes Generals celebrades en l'exercici hi ha hagut algun punt de l'ordre del dia que no hagi estat aprovat pels accionistes:

☐ Sí
☒ No

B.6. Indiqui si hi ha alguna restricció estatutària que estableixi un nombre mínim d'accions necessàries per assistir a la Junta General o per votar a distància:

[☒] Sí
[☐] No

Nombre d'accions necessàries per assistir a la Junta General	1.000
Nombre d'accions necessàries per votar a distància	1.000

C. ESTRUCTURA DE L'ADMINISTRACIÓ DE LA SOCIETAT

C.1. Consell d'Administració

C.1.1 Nombre màxim i mínim de consellers previstos en els Estatuts Socials i el nombre fixat per la Junta General:

Nombre màxim de consellers	15
Nombre mínim de consellers	11
Nombre de consellers fixat per la Junta	15

C.1.2 Completi el quadre següent amb els membres del Consell:

Nom o denominació social del conseller	Representant	Categoria del conseller	Càrrec en el Consell	Data primer nomenament	Data últim nomenament	Procediment d'elecció
SR. JOSEP OLIU CREUS		Altres externs	PRESIDENT	29/03/1990	28/03/2019	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. PEDRO FONTANA GARCIA		Independent	VICEPRESIDENT	27/07/2017	19/04/2018	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTGENSTEIN		Executiu	CONSELLER DELEGAT	17/12/2020	26/03/2021	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL		Independent	CONSELLER COORDINADOR INDEPENDENT	30/03/2017	26/03/2021	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SRA. AURORA CATÁ SALA		Independent	CONSELLER	29/01/2015	28/03/2019	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. LUIS DEULOFEU FUGUET		Independent	CONSELLER	28/07/2021	28/07/2021	ACORD CONSELL D'ADMINISTRACIÓ
SRA. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO		Altres externs	CONSELLER	24/05/2018	28/03/2019	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES

Nom o denominació social del conseller	Representant	Categoria del conseller	Càrrec en el Consell	Data primer nomenament	Data últim nomenament	Procediment d'elecció
SRA. MIREIA GINÉ TORRENS		Independent	CONSELLER	26/03/2020	26/03/2020	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. GEORGE DONALD JOHNSTON III		Independent	CONSELLER	25/05/2017	19/04/2018	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN		Dominical	CONSELLER	27/03/2014	19/04/2018	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ		Independent	CONSELLER	26/03/2013	19/04/2018	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI		Independent	CONSELLER	18/09/2010	28/03/2019	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SRA. ALICIA REYES REVUELTA		Independent	CONSELLER	24/09/2020	26/03/2021	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. MANUEL VALLS MORATÓ		Independent	CONSELLER	22/09/2016	26/03/2021	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. DAVID VEGARA FIGUERAS		Executiu	CONSELLER	28/05/2015	28/03/2019	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES

Nombre total de consellers	15
----------------------------	----

Indiqui els cessaments que, sigui per dimissió o per acord de la Junta General, s'hagin produït en el Consell d'Administració durant el període subjecte a informació:

Nom o denominació social del conseller	Categoria del conseller en el moment del cessament	Data de l'últim nomenament	Data de baixa	Comissions especialitzades de les quals era membre	Indiqui si el cessament s'ha produït abans de la finalització del mandat
SR. JAUME GUARDIOLA ROMOJARO	Executiu	19/04/2018	18/03/2021	Comissió Delegada	SÍ
SR. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	Independent	28/03/2019	28/07/2021	Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat i Comissió Delegada de Crèdits	SÍ

C.1.3 Completi els quadres següents sobre els membres del Consell i la seva categoria diferent:

CONSELLERS EXECUTIUS		
Nom o denominació social del conseller	Càrrec en l'organigrama de la societat	Perfil
SR. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTGENSTEIN	CONSELLER DELEGAT	BANCARI/RETAIL & CORPORATE BANKING/FINANCER/REGULADOR/INTERNACIONAL/DIGITAL I TI (Transformació Digital) Doble llicenciatura en Dret i Administració d'Empreses per ICADE i Màster en Administració d'Empreses (MBA) per la Yale School of Management, Universitat de Yale, Connecticut (EUA). Fundador i conseller delegat d'ING Direct, N.V. Sucursal en España (1998-2010), general manager d'Espanya, França, Itàlia i el Regne Unit d'ING Direct, N.V. (2004-2010), Regional Head of Europe d'ING Bank (2010-2011), conseller delegat de Novagalicia Banco (ara Abanca) (2011-2013), CEO de Gulf Bank (2014-2016) i conseller delegat d'ING Espanya i Portugal (2017-2019) i conseller no executiu de TSB Bank, PLC i TSB Banking Group, PLC del Grup Banc Sabadell (2020-2021). Membre del patronat de la Fundació Ciudad Escuela de los Muchachos.
SR. DAVID VEGARA FIGUERAS	CONSELLER DIRECTOR GENERAL	FINANCER/RISCOS/ACADÈMIC/REGULADOR. Economista per la Universitat Autònoma de Barcelona i Màster en Economia per la London School of Economics. Secretari d'Estat d'Economia (2004-2009), subdirector al Fons Monetari Internacional (2010-2012) i subdirector gerent per a Banca del Mecanisme Europeu d'Estabilitat (2012-2015). Professor associat del Departament d'Economia, Finances i Comptabilitat d'ESADE (2015-2018). Membre del Consell de Supervisió de la societat Hellenic Corporation of Assets and Participations, S.A. i membre del patronat de la Fundació

CONSELLERS EXECUTIUS		
Nom o denominació social del conseller	Càrrec en l'organigrama de la societat	Perfil
		Pasqual Maragall. És conseller no executiu de TSB Bank, PLC i TSB Banking Group, PLC, del Grup Banc Sabadell.

Nombre total de consellers executius	2
% sobre el total del Consell	13,33

CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS		
Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació de l'accionista significatiu a qui representa o que ha proposat el seu nomenament	Perfil
SR. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	FINTECH EUROPE, S.À.R.L.	EMPRESARIAL/FINANCER/INTERNACIONAL. Diplomant en Enginyeria Mecànica Elèctrica per la Universitat Nacional Autònoma de Mèxic, diplomant en Filosofia per la Universitat Gregoriana a Itàlia i Màster en Business Administration (MBA) a la Harvard Business School. Fundador de Fintech Advisory el 1987, societat administradora del fons Fintech Investments Ltd. (Nova York i Londres). Conseller de les societats cotitzades Alfa, S.A.B., Vitro, S.A.B. i Cemex, S.A.B.

Nombre total de consellers dominicals	1
% sobre el total del Consell	6,67

CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS	
Nom o denominació social del conseller	Perfil
SR. PEDRO FONTANA GARCIA	BANCARI/RETAIL BANKING/EMPRESARIAL. Llicenciat en Ciències Empresarials per l'Escola Superior d'Administració i Direcció d'Empreses (ESADE), Barcelona i Master of Business Administration (MBA) per la Harvard Graduate School of Business Administration, Boston-Massachusetts (EUA). Director general del COOB '92 (1990-1993), director general de Turisme de Barcelona (1993-1994), president de Banca Catalana (1994-1999), director general de BBVA Catalunya (2000-2009), president executiu d'AREAS (Elior Group) (2012-2017), director general adjunt d'Elior Group, S.A. (2017-2018) i representant d'EMESA Corporación Empresarial, S.L. en el Consell de la societat cotitzada Elior Group, S.A. (2018-2019). Conseller independent de Grupo Indukern, S.L. i conseller independent de Pax Equityco, S.À.R.L., president de l'Associació per al Progrés de la Direcció Zona Catalunya, president del patronat de la Fundació Privada Cercle d'Economia, membre del patronat de la Fundació Barcelona Mobile World Capital i conseller de Fira Internacional de Barcelona.

CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS	
Nom o denominació social del conseller	Perfil
SR. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	EMPRESARIAL/INTERNACIONAL. Enginyer Col·legiat i Màster en Business Administration (MBA) per la Kingston Business School, Kingston University (Londres). Doctor honoris causa per la Facultat de Negocis i Dret de la Kingston University i per la Middlesex University. President i conseller delegat de Fox Sports International (1995-1996), conseller delegat de Fox Liberty Networks LLC. (1996-1999), conseller delegat de BSkyB Plc. (1999-2004), president de Kabel Deutschland GmbH (2005-2013) i conseller independent de BT Group (2009-2018). Conseller d'Ambassadors Theatre Group Ltd, president de Bité Group i conseller dominical de Masmovil Ibercom, S.A., societats participades per Providence Equity Partners LLC.
SRA. AURORA CATÁ SALA	EMPRESARIAL/CONSULTOR/FINANCER/RECURSOS HUMANS. Enginyera industrial en l'especialitat d'Organització Industrial per la Universitat Politècnica de Catalunya, i MBA i PADE per IESE Barcelona. Directora financera de Nissan Motor Ibérica, S.A. (1991-1996), consellera delegada de Planeta 2010 (1999-2002), fundadora de Content Arena (2002-2003), directora general de Mitjans Audiovisuals de Recoletos Grupo de Comunicación (2003-2008) i membre de la Junta de Govern de l'Institut Català de Finances (2014) i consellera independent d'Atresmedia Corporación de Medios de Comunicación, S.A. (2019-2021). En el passat, membre de diversos Consells d'Administració. Consellera independent de Repsol, S.A. i Atrys Health, S.A. Presidenta de Barcelona Global i membre del Comitè Executiu de l'IESE Alumni. Consellera de Sabadell Information Systems, S.A. (filial tecnològica de Banc Sabadell).
SR. LUIS DEULOFEU FUGUET	BANCARI/RETAIL BANKING/DIGITAL I TI (Transformació Digital)/EMPRESARIAL/CONSULTOR Enginyer Superior de Telecomunicacions per la Universitat Politècnica de Catalunya, "Finances per a Directius" a ESADE i PDG per IESE (Barcelona). Senior Manager a Andersen Consulting (1988-1994), Head of Technical Services & Development of New Projects a Acesa (1994-2001), Chief Technology Officer a La Caixa (2001-2011), Managing Director for Internal Resources and Efficiency a Abertis Infraestructuras (2011-2014). Managing Director de Sanef (2014-2018) i Deputy CEO de Cellnex Telecom (2018-2020). Ha estat fundador i administrador d'Acesa Telecom (avui Cellnex Telecom), i fundador i conseller del Parc Logístic de la Zona Franca, així com vicepresident de la Fundació Catalana de Recerca i Innovació i patró de Fundació Barcelona Digital, i membre del Consell de nombroses entitats com ara e-La Caixa, Abertis Telecom, Invercaixa Gestió, Sanex, Xfera, Cellnex Telecom, Hispasat, DDST-Tràdia, entre d'altres. Des del 2020, conseller de Sabadell Information Systems, S.A., filial tecnològica de Banc Sabadell i vocal del Comitè de Tecnologia (CATED). Senior advisor a Cellnex Telecom i president de la Fundació Cellnex.
SRA. MIREIA GINÉ TORRENS	FINANCER/ACADÈMIC/GOVERNANÇA/DIGITAL I TI (Transformació Digital) Llicenciada en Economia i màster en Economia (Cum Laude) per la Universitat Pompeu Fabra i doctora per la Universitat de Barcelona. Directora d'Iniciatives Internacionals WRDS de l'Escola de Negocis Wharton a la Universitat de Pennsilvània des del 2012 i professora associada al Departament de Finances a IESE Business School des del 2018. Investigadora a l'European Corporate Governance Institute des del 2018, Experta en Assumptes de Govern Corporatiu a la World Economic Forum des del 2019 i Membre del Center for Economic Policy des del 2020. Consellera independent de Sabadell Asset Management (2018-2020), membre del patronat de la Fundació Aula Escola Europea.

CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS	
Nom o denominació social del conseller	Perfil
SR. GEORGE DONALD JOHNSTON III	BANCARI/CORPORATE BANKING/INTERNACIONAL. Bachelor of Arts en Ciències Polítiques pel Middlebury College, Vermont (EUA), Master of Arts en Economia Internacional i Estudis Llatinoamericans per la Johns Hopkins University School of Advanced International Studies, Washington DC. (EUA). Director executiu a Salomon Brothers (1979-1990), conseller de Bankers Trust International i membre del seu Comitè Executiu mundial (1992-1999), responsable del grup de M&A per a Europa i membre del Comitè Executiu d'Europa i del Comitè Operatiu Global dins de la divisió de banca d'inversió de Deutsche Bank (1999-2005), president del grup de M&A per a Europa de Deutsche Bank (2005-2010). Conseller independent de les societats cotitzades Acerinox, S.A. i Merlin Properties, SOCIMI, S.A.
SR. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ	EMPRESARIAL/ASSEGURANCES/FINANCER/INTERNACIONAL. Enginyer tècnic d'Obres Públiques, llicenciat en Ciències Econòmiques i Actuarials per la Universitat de Madrid. President de MAPFRE (2001-2012), president de la Fundació MAPFRE (2007-2012) i ha sigut membre del Consell d'Administració del Consorci de Compensació d'Assegurances i de la International Insurance Society. President d'honor de MAPFRE.
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	BANCARI/EMPRESARIAL. Arquitecte especialitzat en urbanisme i Executive MBA per l'Institut de Empresa de Madrid. Conseller de Banco Guipuzcoano (1990-2010). És titular i president d'un ampli grup empresarial. Presideix les societats del grup Centro Fuencarral, S.A., Comercial del Campo, S.A., Edificios Cameranos, S.A., Inversiete, S.A., Producción y Desarrollo, S.A., Títulos e Inversiones, S.A. i Villa Rosa, S.A.
SRA. ALICIA REYES REVUELTA	BANCARI/RETAIL & CORPORATE BANKING/FINANCER/INTERNACIONAL. Doble llicenciatura en Dret i Econòmiques i Administració d'Empreses per ICADE, Madrid. Doctorada (PhD.) en Mètodes quantitius i mercats financers per ICADE. En el passat, membre de diversos Consells d'Administració. Country Manager de Bear Stearns per a Iberia (2002-2006), cap global d'Estructuració d'entitats financeres i cap global de Solucions d'Assegurances i Derivats de Capital Estratègics de Barclays Capital (2010-2014). Sòcia d'Olympo Capital (2014-2015). Consellera independent (2015-2016), consellera delegada (CEO) per al negoci EMEA (2016-2020) i presidenta en funcions (2019) de Wells Fargo Securities International LTD. Professora convidada de l'Institut de Finances i Tecnologia de la Facultat d'Enginyeria de la University College London (UCL) i membre del Patronat de l'ONG Fareshare. Consellera independent de Ferrovial, S.A. i consellera no executiva de TSB Bank, PLC i TSB Banking Group, PLC del Grup Banc Sabadell.
SR. MANUEL VALLS MORATÓ	AUDITOR/FINANCER. Llicenciat en Ciències Econòmiques i Administració d'Empreses per la Universitat de Barcelona, postgrau en Business Administration a l'IESE per la Universitat de Navarra i auditor censor jurat de comptes i membre del Registre Oficial d'Auditors de Comptes d'ençà de la seva creació. Soci de PwC (1988-2013), responsable de la Divisió d'Auditoria de PwC (2006-2013) i president de PwC Auditores (2006-2011). Vocal independent de la Junta de Govern de l'Institut Català de Finances (2015-2016). Conseller Independent Coordinador de la societat cotitzada Renta Corporación Real Estate, S.A. i president de la Comissió d'Auditoria, Control i Riscos de COBEGA. Conseller de Sabadell Information Systems, S.A., filial tecnològica de Banc Sabadell.
Nombre total de consellers independents	10

% sobre el total del Consell	66,67
------------------------------	-------

Indiqui si algun conseller qualificat com a independent percep de la societat, o del seu mateix grup, qualsevol quantitat o benefici per un concepte diferent de la remuneració de conseller, o si manté o ha mantingut, durant l'últim exercici, una relació de negocis amb la societat o amb qualsevol societat del seu grup, sigui en nom propi o com a accionista significatiu, conseller o alt directiu d'una entitat que mantingui o hagi mantingut aquesta relació.

Si escau, s'inclourà una declaració motivada del Consell sobre les raons per les quals considera que aquest conseller pot exercir les seves funcions en qualitat de conseller independent.

Nom o denominació social del conseller	Descripció de la relació	Declaració motivada
Sense dades		

ALTRES CONSELLERS EXTERNS			
S'identificarà els altres consellers externs i es detallaran els motius pels quals no es puguin considerar dominicals o independents i els vincles corresponents, ja sigui amb la societat, els seus directius o els seus accionistes:			
Nom o denominació social del conseller	Motius	Societat, directiu o accionista amb els quals manté el vincle	Perfil
SR. JOSEP OLIU CREUS	Va exercir funcions executives fins al 26 de març de 2021 i d'acord amb la Llei de societats de capital	BANCO DE SABADELL, S.A.	BANCARI/RETAIL & CORPORATE BANKING/FINANCER/ACADÈMIC/ INTERNACIONAL. Llicenciat en Ciències Econòmiques per la Universitat de Barcelona i Doctor en Economia per la Universitat de Minnesota (EUA). Catedràtic de Teoria Econòmica de la Universitat d'Oviedo. Nomenat conseller director general de Banc Sabadell el 1990. President de Banc Sabadell des del 1999. President no executiu d'Exea Empresarial i conseller representant d'aquesta a Puig, S.L. Vocal de FEDEA (Fundación de Estudios de Economía Aplicada), membre del patronat de la Fundació Princesa de Asturias i membre del patronat de la Fundació Princesa de Girona.

ALTRES CONSELLERS EXTERNS			
S'identificarà els altres consellers externs i es detallaran els motius pels quals no es puguin considerar dominicals o independents i els vincles corresponents, ja sigui amb la societat, els seus directius o els seus accionistes:			
Nom o denominació social del conseller	Motius	Societat, directiu o accionista amb els quals manté el vinde	Perfil
SRA. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	Va exercir funcions executives fins al 31 de març de 2021 i d'acord amb la Llei de societats de capital.	BANCO DE SABADELL, S.A.	BANCARI/JURÍDIC/ REGULADOR/GOVERNANÇA. Llicenciada en Dret i diplomada en Criminologia. Advocada de l'Estat (1991). Entre altres càrrecs, ha estat Advocada de l'Estat en el Tribunal Superior de Justícia de Madrid, cap del Gabinet Jurídic de l'Agència de Protecció de Dades, Advocada de l'Estat en els serveis consultius de la Direcció del Servei Jurídic de l'Estat, advocada de l'Estat - Cap de la Secretaria General de Comunicacions i advocada de l'Estat en l'Audiència Nacional. Ha estat directora d'Assessoria Jurídica (2005-2008), secretària general (2008-2021) i consellera executiva (2018-2021) de Banc Sabadell. Consellera independent de la societat cotitzada Red Eléctrica Corporación, S.A. (2012-2021). Consellera No Executiva de MdF, S.A., membre del Patronat de la Fundació Banc Sabadell i de la Fundació de l'Associació Espanyola de Banca i membre del Consell Assessor del Patronat de la Fundació Cajasur.

Nombre total d'altres consellers externs	2
% sobre el total del Consell	13,33

Indiqui les variacions que, si escau, s'hagin produït durant el període en la categoria de cada conseller:

Nom o denominació social del conseller	Data del canvi	Categoria anterior	Categoria actual
SR. JOSEP OLIU CREUS	26/03/2021	Executiu	Altres extern
SRA. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	31/03/2021	Executiu	Altres extern

C.1.4 Completi el quadre següent amb la informació relativa al nombre de conselleres en tancar els últims 4 exercicis, així com la categoria d'aquestes conselleres:

	Nombre de conselleres				% sobre el total de consellers de cada categoria			
	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018
Executives		1	1	1	0,00	25,00	20,00	25,00
Dominicals					0,00	0,00	0,00	0,00
Independents	3	3	1	2	30,00	30,00	12,50	20,00
Altres externes	1		1		50,00	0,00	100,00	0,00
Total	4	4	3	3	26,67	26,67	20,00	20,00

C.1.11 Detalli els càrrecs de conseller, administrador o director, o representant d'aquests, que exerceixin els consellers o representants de consellers membres del Consell d'Administració de la societat en altres entitats, es tractin o no de societats cotitzades:

Identificació del conseller o representant	Denominació social de l'entitat, cotitzada o no	Càrrec
SR. JOSEP OLIU CREUS	SABADELL CONSUMER FINANCE, S.A.U.	PRESIDENT
SR. JOSEP OLIU CREUS	EXEA EMPRESARIAL, S.L.	PRESIDENT
SR. JOSEP OLIU CREUS	PUIG, S.L.	REPRESENTANT DE CONSELLER
SR. JOSEP OLIU CREUS	BARCELONA GRADUATE SCHOOL OF ECONOMICS FUNDACIÓN PRIVADA	REPRESENTANT DE CONSELLER
SR. JOSEP OLIU CREUS	FUNDACIÓN BOSCH I CARDELLACH	REPRESENTANT DE CONSELLER
SR. JOSEP OLIU CREUS	FUNDACIÓN DE ESTUDIOS DE ECONOMIA APLICADA	CONSELLER
SR. JOSEP OLIU CREUS	FUNDACIÓN PRINCESA DE ASTURIAS	REPRESENTANT DE CONSELLER
SR. JOSEP OLIU CREUS	FUNDACIÓN PRINCESA DE GIRONA	REPRESENTANT DE CONSELLER
SR. PEDRO FONTANA GARCIA	GRUPO INDUKERN, S.L.	CONSELLER
SR. PEDRO FONTANA GARCIA	PAX EQUITYCO, S.À.R.L.	CONSELLER
SR. PEDRO FONTANA GARCIA	GARNIEL, S.L.	ADMINISTRADOR ÚNIC

Identificació del conseller o representant	Denominació social de l'entitat, cotitzada o no	Càrrec
SR. PEDRO FONTANA GARCIA	ASOCIACION PARA EL PROGRESO DE LA DIRECCION - APD CATALUÑA	PRESIDENT
SR. PEDRO FONTANA GARCIA	FIRA INTERNACIONAL DE BARCELONA	CONSELLER
SR. PEDRO FONTANA GARCIA	FUNDACIÓN BARCELONA MOBILE WORLD CAPITAL	CONSELLER
SR. PEDRO FONTANA GARCIA	FUNDACIÓ PRIVADA CERCLE D'ECONOMIA	PRESIDENT
SR. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTGENSTEIN	FUNDACIÓN CIUDAD ESCUELA DE LOS MUCHACHOS	CONSELLER
SR. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	AMBASSADORS THEATRE GROUP LTD.	CONSELLER
SR. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	BITE GROUP	PRESIDENT
SR. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	MASMOVIL IBERCOM, S.A.	CONSELLER
SRA. AURORA CATÁ SALA	SABADELL INFORMATION SYSTEMS, S.A.U.	CONSELLER
SRA. AURORA CATÁ SALA	ATRY'S HEALTH, S.A.	CONSELLER
SRA. AURORA CATÁ SALA	REPSOL, S.A.	CONSELLER
SRA. AURORA CATÁ SALA	BOZO CONSULTING, S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARI
SRA. AURORA CATÁ SALA	LIZARD INVERSIONES, S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARI
SRA. AURORA CATÁ SALA	ASOCIACIÓN BARCELONA GLOBAL	PRESIDENT
SR. LUIS DEULOFEU FUGUET	SABADELL INFORMATION SYSTEMS, S.A.U.	CONSELLER
SR. LUIS DEULOFEU FUGUET	EIXAMPLE 2 ASSESSORS, S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARI
SR. LUIS DEULOFEU FUGUET	FUNDACIÓN CELLNEX	PRESIDENT
SRA. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	MdF, S.A.	CONSELLER
SRA. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	FUNDACIÓ PRIVADA BANC SABADELL	CONSELLER
SRA. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	FUNDACIÓN ASOCIACIÓN ESPAÑOLA DE BANCA	CONSELLER
SRA. MIREIA GINÉ TORRENS	REAL ANALYSIS, S.L.	ADMINISTRADOR ÚNIC
SRA. MIREIA GINÉ TORRENS	FUNDACIÓ AULA ESCUELA EUROPEA	CONSELLER
SR. GEORGE DONALD JOHNSTON III	ACERINOX, S.A.	CONSELLER
SR. GEORGE DONALD JOHNSTON III	MERLIN PROPERTIES, SOCIMI, S.A.	CONSELLER
SR. GEORGE DONALD JOHNSTON III	YANKEE KINGDOM ADVISORY, LLC	ADMINISTRADOR ÚNIC
SR. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	ALFA, S.A.B. DE C.V.	CONSELLER

Identificació del conseller o representant	Denominació social de l'entitat, cotitzada o no	Càrrec
SR. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	CEMEX, S.A.B. DE C.V.	CONSELLER
SR. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	VITRO, S.A.B. DE C.V.	CONSELLER
SR. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	ICA TENEDORA, S.A. DE C.V.	CONSELLER
SR. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ	MAPFRE (PRESIDENT D'HONOR)	PRESIDENT
SR. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ	FUNDACIÓN DOCTOR PEDRO GUILLÉN	CONSELLER
SR. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ	FUNDACIÓN PEDRO CANO	CONSELLER
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	CENTRO FUENCARRAL, S.A.	PRESIDENT
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	COMERCIAL DEL CAMPO, S.A.	PRESIDENT
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	EDIFICIOS CAMERANOS, S.A.	PRESIDENT
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	INVERSIETE, S.A.	PRESIDENT
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	PRODUCCIÓN Y DESARROLLO, S.A.	PRESIDENT
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	S.A. VILLA ROSA	PRESIDENT
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	TITULOS E INVERSIONES, S.A.	PRESIDENT
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	ADMINISTRACIÓN Y EXPLOTACIÓN HOTELERA, S.A.	PRESIDENT
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	CAVISA, S.A.	PRESIDENT
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	DRUGSTORE MADRID, S.A.	PRESIDENT
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	EMPRESA TURÍSTICA HOTELERA, S.A.	PRESIDENT
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	EXPLOTACIONES AGRÍCOLAS EL ABUELITO, S.A.	PRESIDENT
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	HOTEL NUEVO BOSTON, S.A.	PRESIDENT
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	INMOBILIARIA MOGAN, S.A.	PRESIDENT
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	LONJAS INDUSTRIALES, S.A.	PRESIDENT

Identificació del conseller o representant	Denominació social de l'entitat, cotitzada o no	Càrrec
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	PROMOCIONES CANTERAS, S.A.	PRESIDENT
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	PROMOCIONES JOMARSA, S.A.	PRESIDENT
SRA. ALICIA REYES REVUELTA	FERROVIAL, S.A.	CONSELLER
SRA. ALICIA REYES REVUELTA	TSB BANK, PLC	CONSELLER
SRA. ALICIA REYES REVUELTA	TSB BANKING GROUP, PLC	CONSELLER
SRA. ALICIA REYES REVUELTA	ONG FARESHARE	CONSELLER
SR. MANUEL VALLS MORATÓ	SABADELL INFORMATION SYSTEMS, S.A.U.	CONSELLER
SR. MANUEL VALLS MORATÓ	COBEGA, S.A. (COMISSIÓ D'AUDITORIA, CONTROL I RISCOS)	PRESIDENT
SR. MANUEL VALLS MORATÓ	RENTA CORPORACIÓN REAL ESTATE, S.A.	CONSELLER
SR. MANUEL VALLS MORATÓ	ERBERA M & A, S.L. (SOCIETAT INACTIVA)	ADMINISTRADOR SOLIDARI
SR. DAVID VEGARA FIGUERAS	TSB BANK, PLC	CONSELLER
SR. DAVID VEGARA FIGUERAS	TSB BANKING GROUP, PLC	CONSELLER
SR. DAVID VEGARA FIGUERAS	HELLENIC CORPORATION OF ASSETS AND PARTICIPATION, S.A.	CONSELLER
SR. DAVID VEGARA FIGUERAS	FUNDACIÓN PASQUAL MARAGALL	CONSELLER

Els càrrecs indicats a Fundacions i altres entitats sense ànim de lucre detallades anteriorment es corresponen amb el càrrec de membre del Patronat. A continuació, es detallen aquelles entitats en què els consellers de Banco de Sabadell, S.A. exerceixen càrrecs retribuïts: ACERINOX, S.A.; ALFA, S.A.B. DE C.V.; AMBASSADORS THEATRE GROUP LTD.; ATRYS HEALTH, S.A.; BITE GROUP; CEMEX, S.A.B. DE C.V.; COBEGA, S.A.; EXEA EMPRESARIAL, S.L.; FERROVIAL, S.A.; GRUPO INDUKERN, S.L.; HELLENIC CORPORATION OF ASSETS AND PARTICIPATIONS, S.A.; ICA TENEDORA, S.A. DE C.V.; INVERSIETE, S.A.; MASMOVIL IBERCOM, S.A.; MERLIN PROPERTIES, SOCIMI, S.A.; PAX EQUITYCO, S.A.R.L.; REAL ANALYSIS, S.L.; RENTA CORPORACIÓN REAL ESTATE, S.A.; REPSOL, S.A.; SABADELL INFORMATION SYSTEMS, S.A.U.; TITULOS E INVERSIONES, S.A.; TSB BANK, PLC i TSB BANKING GROUP, PLC (ÚNICAMENT LA CONSELLERA INDEPENDENT DE BANC SABADELL); VITRO S.A.B. DE C.V.; YANKEE KINGDOM ADVISORY, LLC.

Indiqui, si escau, les altres activitats retribuïdes dels consellers o representants dels consellers, sigui quina sigui la seva naturalesa, diferent de les assenyalades al quadre anterior.

Identificació del conseller o representant	Altres activitats retribuïdes
SR. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	SENIOR ADVISOR (PROVIDENCE EQUITY PARTNERS LLC)
SR. LUIS DEULOFEU FUGUET	SENIOR ADVISOR (CELLNEX TELECOM, S.A.)
SRA. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	ADVOCADA (ACTIVITAT PROFESSIONAL)
SRA. MIREIA GINÉ TORRENS	PROFESSORA ASSOCIADA (IESE BUSINESS SCHOOL)
SRA. ALICIA REYES REVUELTA	PROFESSORA CONVIDADA (FACULTAT D'ENGINYERA DE LA UNIVERSITY COLLEGE OF LONDON)
SR. DAVID VEGARA FIGUERAS	MEMBRE DEL CONSELL ASSESSOR (ROCA JUNYENT, S.L.P.)

C.1.12 Indiqui i, si escau, expliqui si la societat ha establert regles sobre el nombre màxim de consells de societats dels quals puguin formar part els seus consellers, i identifiqueu, si escau, on es regula:

[☒] Sí
[☐] No

C.1.13 Indiqui els imports dels conceptes relatius a la remuneració global del Consell d'Administració següents:

Remuneració meritada en l'exercici a favor del Consell d'Administració (milers d'euros)	44.604
Import dels fons acumulats pels consellers actuals per sistemes d'estalvi a llarg termini amb drets econòmics consolidats (milers d'euros)	4.696
Import dels fons acumulats pels consellers actuals per sistemes d'estalvi a llarg termini amb drets econòmics no consolidats (milers d'euros)	2.471
Import dels fons acumulats pels consellers antics per sistemes d'estalvi a llarg termini (milers d'euros)	3.703

C.1.14 Identifiqueu els membres de l'alta direcció que no siguin al seu torn consellers executius, i indiqueu la remuneració total meritada a favor seu durant l'exercici:

Nom o denominació social	Càrrec/s
SR. LEOPOLDO ALVEAR TRENOR	DIRECTOR GENERAL
SR. MIQUEL MONTES GÜELL	DIRECTOR GENERAL
SR. JOSÉ NIETO DE LA CIERVA	DIRECTOR GENERAL
SR. CARLOS VENTURA SANTAMANS	DIRECTOR GENERAL
SR. GONZALO BARETTINO COLOMA	SECRETARI GENERAL
SR. MARC ARMENGOL DULCET	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
SR. XAVIER COMERMA CARBONELL	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
SRA. ANA RIBALTA ROIG	DIRECTORA GENERAL ADJUNTA
SRA. NURIA LÁZARO RUBIO	SUBDIRECTORA GENERAL - DIRECTORA D'AUDITORIA INTERNA

Nombre de dones en l'alta direcció	1
Percentatge sobre el total de membres de l'alta direcció	10,00
Remuneració total alta direcció (en milers d'euros)	9.253

C.1.15 Indiqui si s'ha produït durant l'exercici alguna modificació en el Reglament del Consell:

[☒] Sí
[☐] No

C.1.21 Expliqueu si hi ha requisits específics, diferents dels relatius als consellers, per ser nomenat president del Consell d'Administració:

[☒] Sí
[☐] No

C.1.23 Indiqui si els Estatuts o el Reglament del Consell estableixen un mandat limitat o altres requisits més estrictes addicionals als previstos legalment per als consellers independents diferent de l'establert en la normativa:

[] Sí
[√] No

C.1.25 Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el Consell d'Administració durant l'exercici. Així mateix, assenyali, si escau, les vegades que s'ha reunit el Consell sense l'assistència del seu president. En el còmput es consideraran assistències les representacions fetes amb instruccions específiques.

Nombre de reunions del Consell	15
Nombre de reunions del Consell sense l'assistència del president	0

Indiqui el nombre de reunions mantingudes pel conseller coordinador amb la resta de consellers sense assistència ni representació de cap conseller executiu:

Nombre de reunions	1
--------------------	---

Indiqui el nombre de reunions que han mantingut en l'exercici les diferents comissions del Consell:

Nombre de reunions de la Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat	9
Nombre de reunions de la Comissió Delegada de Crèdits	21
Nombre de reunions de la Comissió d'Auditoria i Control	12
Nombre de reunions de la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu	16
Nombre de reunions de la Comissió de Retribucions	12
Nombre de reunions de la Comissió de Riscos	14

C.1.26 Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el Consell d'Administració durant l'exercici i les dades sobre assistència dels seus membres:

Nombre de reunions amb l'assistència presencial com a mínim del 80 % dels consellers	15
% d'assistència presencial sobre el total de vots durant l'exercici	99,10
Nombre de reunions amb l'assistència presencial, o representacions fetes amb instruccions específiques, de tots els consellers	15
% de vots emesos amb assistència presencial i representacions realitzades amb instruccions específiques sobre el total de vots durant l'exercici	100,00

C.1.27 Indiqui si estan prèviament certificats els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten al Consell per a la seva formulació:

[☒] Sí
[☐] No

Identifiqui, si escau, la persona o persones que hagin certificat els comptes anuals individuals i consolidats de la societat per a la seva formulació pel Consell:

Nom	Càrrec
SR. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTGENSTEIN	CONSELLER DELEGAT
SR. LEOPOLDO ALVEAR TRENOR	DIRECTOR GENERAL - DIRECTOR FINANCER

C.1.29 El secretari del Consell té la condició de conseller?

[☐] Sí
[☒] No

Si el secretari no té la condició de conseller, completi el quadre següent:

Nom o denominació social del secretari	Representant
SR. MIQUEL ROCA JUNYENT	

C.1.31 Indiqui si durant l'exercici la societat ha canviat d'auditor extern. Si escau, identifiqui l'auditor entrant i sortint:

[☐] Sí
[☒] No

En cas que hi hagi hagut desacords amb l'auditor sortint, expliqui'n el contingut:

[☐] Sí
[☒] No

C.1.32 Indiqui si l'empresa d'auditoria fa altres feines per a la societat i/o el seu grup diferents de les d'auditoria, i, en aquest cas, declari l'import dels honoraris rebuts per aquestes feines i el percentatge que l'import anterior suposa sobre els honoraris facturats per feines d'auditoria a la societat i/o el seu grup:

☒ Sí
☐ No

	Societat	Societats del grup	Total
Import d'altres feines diferents de les d'auditoria (milers d'euros)	211	46	257
Import feines diferents de les d'auditoria / Import feines d'auditoria (en %)	8,88	0,70	2,86

C.1.33 Indiqui si l'informe d'auditoria dels comptes anuals de l'exercici anterior presenta reserves o excepcions. Si escau, indiqui les raons donades als accionistes en la Junta General pel president de la Comissió d'Auditoria per explicar el contingut i l'abast d'aquestes reserves o excepcions.

☐ Sí
☒ No

C.1.34 Indiqui el nombre d'exercicis que l'empresa actual d'auditoria fa que de manera ininterrompuda duu a terme l'auditoria dels comptes anuals individuals i/o consolidats de la societat. Així mateix, indiqui el percentatge que representa el nombre d'exercicis auditats per l'empresa d'auditoria actual sobre el nombre total d'exercicis en què els comptes anuals han estat auditats:

	Individuals	Consolidats
Nombre d'exercicis ininterromputs	2	2
Nre. d'exercicis auditats per l'empresa actual d'auditoria / Nre. d'exercicis que la societat o el seu grup han estat auditats (en %)	4,88	5,41

C.1.35 Indiqui i, si escau, detalli si hi ha un procediment perquè els consellers puguin disposar de la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb temps suficient:

☒ Sí
☐ No

Detall del procediment

El Banc té procediments perquè els consellers puguin disposar de la informació i la documentació necessària per preparar les reunions del Consell i les comissions amb temps suficient.

L'article 21.1 del Reglament del Consell d'Administració estableix que la convocatòria inclourà sempre l'ordre del dia de la sessió, que haurà de preveure, entre altres punts, els relatius a les informacions de les societats filials i de la Comissió del Consell, així com a les propostes i els suggeriments que formulin el president i els altres membres del Consell i el/s director/s generals del Banc, amb una antelació no menor a cinc dies hàbils a la data del mateix Consell, propostes que hauran d'anar acompanyades del material corresponent perquè pugui ser distribuït als consellers.

Complementàriament, l'article 25 disposa que:

1. El conseller està investit de les més àmplies facultats per informar-se sobre qualsevol aspecte de la companyia, per examinar-ne els llibres, els registres, els documents i altres antecedents de les operacions socials, i per inspeccionar-ne totes les instal·lacions. El dret d'informació s'estén a les societats filials, siguin nacionals o estrangeres.

2. A fi de no pertorbar la gestió ordinària de la companyia, l'exercici de les facultats d'informació es canalitzarà a través del president o del secretari del Consell d'Administració, els quals atendran les sol·licituds del conseller, li facilitaran directament la informació i li oferiran els interlocutors apropiats en l'estrat de l'organització que escaigui o arbitrarán les mesures perquè pugui practicar in situ les diligències d'examen i inspecció desitjades.

Banc Sabadell disposa d'un procediment per facilitar el material necessari per a la preparació de les reunions del Consell d'Administració i de les comissions als consellers de manera confidencial i encriptada mitjançant el programari Diligent Boards a través de dispositius iPad. Amb una setmana d'antelació es tramet als consellers la informació del Consell d'Administració, que es va ampliant o actualitzant en el boardbook, si cal, de la qual cosa són informats degudament.

C.1.39 Identifiqui de manera individualitzada, quan es refereixi a consellers, i de manera agregada, en la resta de casos, i indiqui, de manera detallada, els acords entre la societat i els seus càrrecs d'administració i direcció o empleats que disposin indemnitzacions, clàusules de garantia o blindatge, quan aquests dimiteixin o siguin acomiadats de manera improcedent o si la relació contractual arriba a la fi amb motiu d'una oferta pública d'adquisició o un altre tipus d'operacions.

Nombre de beneficiaris	35
Tipus de beneficiari	Descripció de l'acord
PRESIDENT, CONSELLER DELEGAT, CONSELLER DIRECTOR GENERAL I 32 DIRECTIUS	El contracte del president té una clàusula de terminació anticipada de dues anualitats de retribució per a supòsits no voluntaris, vinculada a la no competència. El contracte del conseller delegat té una clàusula de no competència de dues anualitats des de la data del seu acomiadament improcedent o canvi de control i un any per a la resta de supòsits. El contracte del conseller director general té una clàusula de no competència poscontractual, amb una durada de dos anys, que aplicaria com a màxim fins a primera data de jubilació ordinària per un import de dues anualitats de la retribució fixa. Hi ha 20 directius els contractes dels quals contenen una clàusula d'indemnització de dues anualitats de retribució fixa per als supòsits d'acomiadament improcedent o alguns casos limitats de canvi de control. 12 directius més tenen una clàusula de no competència postcontractual, 10 d'ells amb una durada de dos anys, com a màxim fins a primera data de jubilació ordinària per un import de dues anualitats de retribució fixa, i 2 amb una durada d'un any des de la data d'acomiadament improcedent o a causa d'alguns casos limitats de canvi de control, com a màxim fins a la primera data de jubilació ordinària per un import d'una anualitat de retribució fixa.

Indiqui si més enllà dels supòsits previstos per la normativa aquests contractes han de ser comunicats i/o aprovats pels òrgans de la societat o del seu grup. En cas positiu, especifiqui els procediments, els supòsits previstos i la naturalesa dels òrgans responsables de l'aprovació o de fer la comunicació:

	Consell d'administració	Junta general
Òrgan que autoritza les clàusules	√	
	Sí	No
S'informa la Junta General sobre les clàusules?	√	

C.2. Comissions del Consell d'Administració

C.2.1 Detalli totes les comissions del Consell d'Administració, els seus membres i la proporció de consellers executius, dominicals, independents i altres externs que les integren:

Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat		
Nom	Càrrec	Categoria
SR. JOSEP OLIU CREUS	PRESIDENT	Altres externs
SR. LUIS DEULOFEU FUGUET	VOCAL	Independent
SR. PEDRO FONTANA GARCIA	VOCAL	Independent
SRA. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	VOCAL	Altres externs
SR. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTGENSTEIN	VOCAL	Executiu
SR. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ	VOCAL	Independent

% de consellers executius	16,67
% de consellers dominicals	0,00
% de consellers independents	50,00
% de consellers altres externs	33,33

Comissió Delegada de Crèdits		
Nom	Càrrec	Categoria
SR. PEDRO FONTANA GARCIA	PRESIDENT	Independent
SR. LUIS DEULOFEU FUGUET	VOCAL	Independent
SRA. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	VOCAL	Altres externs
SR. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTGENSTEIN	VOCAL	Executiu
SRA. ALICIA REYES REVUELTA	VOCAL	Independent

% de consellers executius	20,00
% de consellers dominicals	0,00
% de consellers independents	60,00
% de consellers altres externs	20,00

Comissió d'Auditoria i Control		
Nom	Càrrec	Categoria
SRA. MIREIA GINÉ TORRENS	PRESIDENT	Independent
SR. PEDRO FONTANA GARCIA	VOCAL	Independent
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	VOCAL	Independent
SR. MANUEL VALLS MORATÓ	VOCAL	Independent
% de consellers executius	0,00	
% de consellers dominicals	0,00	
% de consellers independents	100,00	
% de consellers altres externs	0,00	

Identifiqui els consellers membres de la Comissió d'Auditoria que hagin estat designats tenint en compte els seus coneixements i la seva experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o en ambdues, i informi sobre la data de nomenament del president d'aquesta comissió en el càrrec.

Noms dels consellers amb experiència	SRA. MIREIA GINÉ TORRENS / SR. PEDRO FONTANA GARCIA / SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI / SR. MANUEL VALLS MORATÓ
Data de nomenament del president en el càrrec	26/03/2021

Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu		
Nom	Càrrec	Categoria
SR. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ	PRESIDENT	Independent
SR. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	VOCAL	Independent
SRA. AURORA CATÁ SALA	VOCAL	Independent
SRA. MIREIA GINÉ TORRENS	VOCAL	Independent
% de consellers executius	0,00	
% de consellers dominicals	0,00	
% de consellers independents	100,00	
% de consellers altres externs	0,00	

Comissió de Retribucions		
Nom	Càrrec	Categoria
SRA. AURORA CATÁ SALA	PRESIDENT	Independent
SR. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	VOCAL	Independent
SR. GEORGE DONALD JOHNSTON III	VOCAL	Independent
SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	VOCAL	Independent
% de consellers dominicals	0,00	
% de consellers independents	100,00	

% de consellers altres externs	0,00
--------------------------------	------

Comissió de Riscos		
Nom	Càrrec	Categoria
SR. GEORGE DONALD JOHNSTON III	PRESIDENT	Independent
SRA. AURORA CATÁ SALA	VOCAL	Independent
SRA. ALICIA REYES REVUELTA	VOCAL	Independent
SR. MANUEL VALLS MORATÓ	VOCAL	Independent

% de consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	0,00
% de consellers independents	100,00
% de consellers altres externs	0,00

C.2.2 Completi el quadre següent amb la informació relativa al nombre de conselleres que integren les comissions del Consell d'Administració al tancament dels darrers quatre exercicis:

	Nombre de conselleres							
	Exercici 2021		Exercici 2020		Exercici 2019		Exercici 2018	
	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%
Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat	1	16,67	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Comissió Delegada de Crèdits	2	40,00	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Comissió d'Auditoria i Control	1	25,00	1	25,00	1	25,00	1	25,00
Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu	2	50,00	1	33,33	2	50,00	2	50,00
Comissió de Retribucions	1	25,00	1	25,00	1	25,00	2	50,00
Comissió de Riscos	2	50,00	1	33,33	1	33,33	1	25,00

D. OPERACIONS VINCULADES I OPERACIONS INTRAGRUP

- D.2.** Detallí de manera individualitzada les operacions significatives per la quantia o rellevants per la seva matèria realitzades entre la societat o les seves entitats dependents i els accionistes titulars d'un 10 % o més dels drets de vot o representats en el Consell d'Administració de la societat, indicant quin ha estat l'òrgan competent per a la seva aprovació i si s'ha abstingut algun accionista o conseller afectat. En cas que la competència hagi estat de la junta, indiqui si la proposta d'acord ha estat aprovada pel Consell sense el vot en contra de la majoria dels independents:

	Nom o denominació social de l'accionista o de qualsevol de les seves societats dependents	% Participació	Nom o denominació social de la societat o entitat dependent	Import (milers d'euros)	Òrgan que l'ha aprovada	Identificació de l'accionista significatiu o conseller que s'hagués abstingut	La proposta a la junta, si escau, ha estat aprovada pel Consell sense el vot en contra de la majoria d'independents
	Sense dades						

	Nom o denominació social de l'accionista o de qualsevol de les seves societats dependents	Naturalesa de la relació	Tipus de l'operació i altra informació necessària per avaluar-la
	Sense dades		

- D.3.** Detallí de manera individualitzada les operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria realitzades per la societat o les seves entitats dependents amb els administradors o directius de la societat, incloent-hi les operacions realitzades amb entitats que l'administrador o directiu controlï o controlï conjuntament, i indicant quin ha estat l'òrgan competent per a la seva aprovació i si s'ha abstingut algun accionista o conseller afectat. En cas que la competència hagi estat de la junta, indiqui si la proposta d'acord ha estat aprovada pel Consell sense el vot en contra de la majoria dels independents:

	Nom o denominació social dels administradors o directius o de les seves entitats controlades o sota control conjunt	Nom o denominació social de la societat o entitat dependent	Víncle	Import (milers d'euros)	Òrgan que l'ha aprovada	Identificació de l'accionista significatiu o conseller que s'hagués abstingut	La proposta a la junta, si escau, ha estat aprovada pel Consell sense el vot en contra de la majoria d'independents
	Sense dades						

Nom o denominació social dels administradors o directius o de les seves entitats controlades o sota control conjunt	Naturalesa de l'operació i altra informació necessària per avaluar-la
Sense dades	

- D.4. Informi de manera individualitzada de les operacions intragrup significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria realitzades per la societat amb la seva societat dominant o amb altres entitats pertanyents al grup de la dominant, incloent-hi les mateixes entitats dependents de la societat cotitzada, excepte que cap altra part vinculada de la societat cotitzada tingui interessos en aquestes entitats dependents o aquestes es trobin íntegrament participades, directament o indirectament, per la cotitzada.

En tot cas, s'informarà de qualsevol operació intragrup duta a terme amb entitats establertes en països o territoris que tinguin la consideració de paradís fiscal:

Denominació social de l'entitat del seu grup	Breu descripció de l'operació i altra informació necessària per avaluar-la	Import (milers d'euros)
Sense dades		

- D.5. Detalli de manera individualitzada les operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria realitzades per la societat o les seves entitats dependents amb altres parts vinculades que ho siguin de conformitat amb les Normes Internacionals de Comptabilitat adoptades per la UE, que no hagin estat informades als epígrafs anteriors.

Denominació social de la part vinculada	Breu descripció de l'operació i altra informació necessària per avaluar-la	Import (milers d'euros)
Acerinox, S.A.	El Consell d'Administració de 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, a 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 on un conseller de Banc Sabadell és alhora conseller independent i en les comissions del qual ostenta càrrecs (vocal a la comissió executiva i president a la Comissió d'Auditoria d'Acerinox, S.A.).	205.000

Denominació social de la part vinculada	Breu descripció de l'operació i altra informació necessària per avaluar-la	Import (milers d'euros)
	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 <i>unvicies</i> de la Llei de societats de capital.	

G. GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE GOVERN CORPORATIU

Indiqui el grau de seguiment de la societat respecte de les recomanacions del Codi de bon govern de les societats cotitzades.

En cas que alguna recomanació no se segueixi o se segueixi parcialment, s'haurà d'incloure una explicació detallada dels motius de manera que els accionistes, els inversors i el mercat en general disposin d'informació suficient per valorar la manera de procedir de la societat. No seran acceptables explicacions de caràcter general.

1. Que els Estatuts de les societats cotitzades no limitin el nombre màxim de vots que pugui emetre un mateix accionista ni continguin altres restriccions que dificultin la presa de control de la societat mitjançant l'adquisició de les seves accions en el mercat.

Compleix ☒ Expliqui ☐

2. Que, quan la societat cotitzada estigui controlada, en el sentit de l'article 42 del Codi de comerç, per una altra entitat, cotitzada o no, i tingui, directament o a través de les seves filials, relacions de negoci amb aquesta entitat o alguna de les seves filials (diferents de les de la societat cotitzada) o desenvolupi activitats relacionades amb les de qualsevol d'elles informi públicament amb precisió sobre:

- a) Les respectives àrees d'activitat i eventuais relacions de negoci entre, d'una banda, la societat cotitzada o les seves filials, i, de l'altra, la societat matriu o les seves filials.
- b) Els mecanismes previstos per resoldre els eventuais conflictes d'interès que es puguin presentar.

Compleix ☐ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐ No aplicable ☒

3. Que, durant la celebració de la Junta General Ordinària, com a complement de la difusió per escrit de l'Informe anual de govern corporatiu, el president del Consell d'Administració informi verbalment els accionistes, amb detall suficient, dels aspectes més rellevants del govern corporatiu de la societat i, en particular:

- a) Dels canvis esdevinguts des de la Junta General Ordinària anterior.
- b) Dels motius concrets pels quals la companyia no segueix alguna de les recomanacions del Codi de govern corporatiu i, si n'hi ha, de les regles alternatives aplicables en aquesta matèria.

Compleix ☒ Compleix parcialment ☐ Expliqui ☐

4. Que la societat defineixi i promogui una política relativa a la comunicació i contactes amb accionistes i inversors institucionals en el marc de la seva implicació en la societat, així com amb els assessors de vot que sigui plenament respectuosa amb les normes contra l'abús de mercat i doni un tracte semblant als accionistes que es trobin en la mateixa posició. I que la societat faci pública aquesta política a través de la seva pàgina web, incloent-hi informació relativa a la manera com s'ha posat en pràctica i identificant-hi els interlocutors o responsables de dur-la a terme.

I que, sense perjudici de les obligacions legals de difusió d'informació privilegiada i altre tipus d'informació regulada, la societat disposi també d'una política general relativa a la comunicació d'informació econòmicofinancera, no financera i corporativa a través dels canals que consideri adequats (mitjans de comunicació, xarxes socials o altres vies) que contribueixi a maximitzar la difusió i la qualitat de la informació a disposició del mercat, dels inversors i altres grups d'interès.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ []

5. Que el Consell d'Administració no elevi a la Junta General una proposta de delegació de facultats, per emetre accions o valors convertibles amb exclusió del dret de subscripció preferent, per un import superior al 20 % del capital en el moment de la delegació.

I que quan el Consell d'Administració aprovi qualsevol emissió d'accions o de valors convertibles amb exclusió del dret de subscripció preferent, la societat publiqui immediatament en la seva pàgina web els informes sobre aquesta exclusió als quals fa referència la legislació mercantil.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ []

6. Que les societats cotitzades que elaborin els informes que se citen a continuació, sigui de forma preceptiva o voluntària, els publiquin en la seva pàgina web amb antelació suficient a la celebració de la Junta General Ordinària, encara que la seva difusió no sigui obligatòria:

- a) Informe sobre la independència de l'auditor.
- b) Informes de funcionament de les comissions d'auditoria i de nomenaments i retribucions.
- c) Informe de la Comissió d'Auditoria sobre operacions vinculades.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ []

7. Que la societat transmeti en directe, a través de la seva pàgina web, la celebració de les juntes generals d'accionistes.

I que la societat disposi de mecanismes que permetin la delegació i l'exercici del vot per mitjans telemàtics i fins i tot, si es tracta de societats de capitalització elevada i en la mesura que resulti proporcionat, l'assistència i la participació activa en la Junta General.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ []

8. Que la Comissió d'Auditoria vetlli perquè els comptes anuals que el Consell d'Administració presenti a la Junta General d'Accionistes s'elaborin de conformitat amb la normativa comptable. I que en aquells supòsits en què l'auditor de comptes hagi inclòs en el seu informe d'auditoria alguna excepció, el president de la Comissió d'Auditoria expliqui amb claredat en la Junta General l'opinió de la Comissió d'Auditoria sobre el seu contingut i abast, i es posi a disposició dels accionistes en el moment de la publicació de la convocatòria de la junta, juntament amb la resta de propostes i informes del Consell, un resum d'aquesta opinió.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

9. Que la societat faci públics en la seva pàgina web, de manera permanent, els requisits i els procediments que acceptarà per acreditar la titularitat d'accions, el dret d'assistència a la Junta General d'Accionistes i l'exercici o la delegació del dret de vot.

I que aquests requisits i procediments afavoreixin l'assistència i l'exercici dels seus drets als accionistes i s'apliquin de manera no discriminatòria.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

10. Que quan algun accionista legitimat hagi exercit, abans de la celebració de la Junta General d'Accionistes, el dret a completar l'ordre del dia o a presentar noves propostes d'acord, la societat:

- a) Difongui immediatament els punts complementaris i noves propostes d'acord.
- b) Faci públic el model de targeta d'assistència o formulari de delegació de vot o vot a distància amb les modificacions precises perquè es puguin votar els nous punts de l'ordre del dia i propostes alternatives d'acord en els mateixos termes que els proposats pel Consell d'Administració.
- c) Sotmeti tots aquells punts o propostes alternatives a votació i els apliqui les mateixes regles de vot que a les formulades pel Consell d'Administració, incloses, en particular, les presumpcions o les deduccions sobre el sentit del vot.
- d) Amb posterioritat a la Junta General d'Accionistes, comuniqui el desglossament del vot sobre tals punts complementaris o propostes alternatives.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

11. Que, en cas que la societat tingui previst pagar primes d'assistència a la Junta General d'Accionistes, estableixi, amb anterioritat, una política general sobre aquestes primes i que aquesta política sigui estable.

Compleix [] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable [X]

12. Que el Consell d'Administració dugui a terme les seves funcions amb unitat de propòsit i independència de criteri, dispensi el mateix tracte a tots els accionistes que estiguin en la mateixa posició i es guiï per l'interès social, entès com la consecució d'un negoci rendible i sostenible a llarg termini, que promogui la seva continuïtat i la maximització del valor econòmic de l'empresa.

I que en la recerca de l'interès social, a més del respecte de les lleis i els reglaments i d'un comportament basat en la bona fe, l'ètica i el respecte als usos i a les bones pràctiques comunament acceptades, procuri conciliar l'interès social propi amb, segons correspongui, els legítims interessos dels seus empleats, els seus proveïdors, els seus clients i els dels altres grups d'interès que se'n puguin veure afectats, així com l'impacte de les activitats de la companyia en la comunitat en el seu conjunt i en el medi ambient.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

13. Que el Consell d'Administració posseeixi la dimensió precisa per aconseguir un funcionament eficaç i participatiu, cosa que fa aconsellable que tingui entre cinc i quinze membres.

Compleix [X] Expliqui []

14. Que el Consell d'Administració aprovi una política dirigida a afavorir una composició apropiada del Consell d'Administració i que:

- a) Sigui concreta i verificable.
- b) asseguri que les propostes de nomenament o reelecció es fonamentin en una anàlisi prèvia de les competències requerides pel Consell d'Administració; i
- c) afavoreixi la diversitat de coneixements, experiències, edat i gènere. A aquest efecte, es considera que afavoreixen la diversitat de gènere les mesures que fomentin que la companyia disposi d'un nombre significatiu d'altres directives.

Que el resultat de l'anàlisi prèvia de les competències requerides pel Consell d'Administració es reculli en l'informe justificatiu de la Comissió de Nomenaments que es publiqui en convocar la Junta General d'Accionistes a la qual se sotmeti la ratificació, el nomenament o la reelecció de cada conseller.

La Comissió de Nomenaments verificarà anualment el compliment de la política de selecció de consellers i se n'informarà en l'informe anual de govern corporatiu.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

15. Que els consellers dominicals i independents constitueixin una àmplia majoria del Consell d'Administració i que el nombre de consellers executius sigui el mínim necessari, tenint en compte la complexitat del grup societari i el percentatge de participació dels consellers executius en el capital de la societat.

I que el nombre de conselleres suposi almenys el 40 % dels membres del Consell d'Administració abans que finalitzi el 2022 i en endavant, i que no sigui amb anterioritat inferior al 30 %.

Compleix [] Compleix parcialment [X] Expliqui []

Banc Sabadell compleix la primera part de la recomanació. Quant al nombre de conselleres, a l'exercici 2021, compta amb un 27 % de dones al Consell en línia amb l'objectiu general marcat per la CNMV del 30 %. El Consell i la Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu tenen el compromís d'afavorir la diversitat del Consell, vetllar perquè el Consell compti amb el nombre suficient de conselleres i promoure el compliment de l'objectiu de representació per al sexe menys representat.

16. Que el percentatge de consellers dominicals sobre el total de consellers no executius no sigui més gran que la proporció existent entre el capital de la societat representat per aquests consellers i la resta del capital.

Aquest criteri es podrà atenuar:

- a) En societats d'elevada capitalització en les quals siguin escasses les participacions accionaries que tinguin legalment la consideració de significatives.
- b) Quan es tracti de societats en les quals hi hagi una pluralitat d'accionistes representats en el Consell d'Administració i no tinguin vincles entre si.

Compleix [X] Expliqui []

17. Que el nombre de consellers independents representi com a mínim la meitat del total de consellers.

Que, tanmateix, quan la societat no sigui d'elevada capitalització o quan, tot i ser-ho, tingui un accionista o diversos actuant concertadament, que controlin més del 30 % del capital social, el nombre de consellers independents representi com a mínim un terç del total de consellers.

Compleix [X] Expliqui []

18. Que les societats facin pública a través de la seva pàgina web i mantinguin actualitzada la informació següent sobre els seus consellers:

- a) Perfil professional i biogràfic.
- b) Altres consells d'administració als quals pertanyin, tant si es tracta de societats cotitzades com si no, així com sobre les altres activitats retribuïdes que faci, qualsevol que en sigui la naturalesa.
- c) Indicació de la categoria de conseller a la qual pertanyin amb indicació, en el cas de consellers dominicals, de l'accionista al qual representin o amb el qual tinguin vincles.
- d) Data del seu primer nomenament com a conseller en la societat, així com de les reeleccions posteriors.
- e) Accions de la companyia, i opcions sobre aquestes, de les quals siguin titulars.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ []

19. Que en l'informe anual de govern corporatiu, amb la verificació prèvia per part de la Comissió de Nomenaments, s'expliquin les raons per les quals s'hagin nomenat consellers dominicals a instància d'accionistes la participació accionarial dels quals sigui inferior al 3 % del capital, i s'exposin les raons per les quals no s'hagin atès, si escau, peticions formals de presència en el Consell provinents d'accionistes la participació accionarial dels quals sigui igual o superior a la d'altres a instància dels quals s'han designat consellers dominicals.

Compleix ☐ [] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ [] No aplicable ☒ [X]

20. Que els consellers dominicals presentin la seva dimissió quan l'accionista a qui representin transmeti íntegrament la seva participació accionarial. I que també ho facin, en el nombre que correspongui, quan aquest accionista rebaixi la seva participació accionarial fins a un nivell que exigeixi la reducció del nombre dels seus consellers dominicals.

Compleix ☐ [] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ [] No aplicable ☒ [X]

21. Que el Consell d'Administració no proposi la separació de cap conseller independent abans del compliment del període estatutari per al qual hauria estat nomenat, excepte quan hi concorri una justa causa, apreciada pel Consell d'Administració, amb l'informe previ de la Comissió de Nomenaments. En particular, s'entendrà que existeix una justa causa quan el conseller passi a ocupar nous càrrecs o contregui noves obligacions que li impedeixin dedicar el temps necessari a l'exercici de les funcions pròpies del càrrec de conseller, incompleixi els deures inherents al seu càrrec o incorri en algunes de les circumstàncies que li facin perdre la condició d'independent, d'acord amb el que estableix la legislació aplicable.

També es podrà proposar la separació de consellers independents a conseqüència d'ofertes públiques d'adquisició, fusions o altres operacions corporatives similars que suposin un canvi en l'estructura de capital de la societat, quan aquests canvis en l'estructura del Consell d'Administració siguin propiciats pel criteri de proporcionalitat assenyalat en la recomanació 16.

Compleix ☒ [X] Expliqui ☐ []

22. Que les societats estableixin regles que obliguin els consellers a informar i, si escau, dimidir, quan es donin situacions que els afectin, relacionades o no amb la seva actuació en la mateixa societat, que puguin perjudicar el crèdit i la reputació de la societat i, en particular, els obliguin a informar el Consell d'Administració de qualsevol causa penal en la qual apareguin com a investigats, així com de vicissituds processals.

I que, havent estat informat o havent conegut el Consell d'una altra manera alguna de les situacions esmentades en el paràgraf anterior, examini el cas tan aviat com sigui possible, i, tenint en compte les circumstàncies concretes, decideixi, amb l'informe previ de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, si ha d'adoptar o no alguna mesura, com l'obertura d'una investigació interna, sol·licitar la dimissió del conseller o proposar-ne el cessament. I que s'informi sobre aquesta qüestió en l'informe anual de govern corporatiu, tret que concorrin circumstàncies especials que ho justifiquin, de la qual cosa caldrà deixar constància en acta. Tot això, sense perjudici de la informació que la societat hagi de difondre, si resulta procedent, en el moment d'adoptar les mesures corresponents.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ []

23. Que tots els consellers expressin clarament la seva oposició quan considerin que alguna proposta de decisió sotmesa al Consell d'Administració pot ser contrària a l'interès social. I que facin el mateix, de manera especial, els independents i altres consellers als quals no afecti el potencial conflicte d'interessos, quan es tracti de decisions que puguin perjudicar els accionistes no representats en el Consell d'Administració.

I que quan el Consell d'Administració adopti decisions significatives o reiterades sobre les quals el conseller hagi formulat serioses reserves, aquest en tregui les conclusions que siguin procedents, i, si opta per dimidir, expliqui les raons en la carta a què es refereix la recomanació següent.

Aquesta recomanació arriba també al secretari del Consell d'Administració, encara que no tingui la condició de conseller.

Compleix ☐ [] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ [] No aplicable ☒ [X]

24. Que quan, sigui per dimissió o per acord de la Junta General, un conseller cessi en el càrrec abans de l'acabament del seu mandat, expliqui de manera suficient les raons de la seva dimissió o, en el cas de consellers no executius, la seva opinió sobre els motius del cessament per la junta, en una carta que trametrà a tots els membres del Consell d'Administració.

I que, sense perjudici que es doni compte de tot això en l'informe anual de govern corporatiu, en la mesura en què sigui rellevant per als inversors, la societat publiqui tan aviat com sigui possible el cessament i hi inclogui referències suficients als motius o les circumstàncies aportats pel conseller.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ [] No aplicable ☐ []

25. Que la Comissió de Nomenaments s'asseguri que els consellers no executius tenen prou disponibilitat de temps per al desenvolupament correcte de les seves funcions.

I que el Reglament del Consell estableixi el nombre màxim de consells de societats dels quals poden formar part els seus consellers.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ []

26. Que el Consell d'Administració es reuneixi amb la freqüència necessària per exercir amb eficàcia les seves funcions i, com a mínim, vuit vegades l'any, seguint el programa de dates i assumptes que estableixi a l'inici de l'exercici, i que cada conseller individualment pugui proposar altres punts de l'ordre del dia inicialment no previstos.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ []

27. Que les inassistències dels consellers es redueixin als casos indispensables i es quantifiquin en l'informe anual de govern corporatiu. I que, quan s'hagin de produir, s'atorgui representació amb instruccions.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ []

28. Que quan els consellers o el secretari manifestin preocupació sobre alguna proposta o, en el cas dels consellers, sobre la marxa de la societat i aquestes preocupacions no quedin resoltes en el Consell d'Administració, a petició de qui les hagi manifestat, es deixi constància d'aquestes en l'acta.

Compleix ☐ [] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ [] No aplicable ☒ [X]

29. Que la societat estableixi els canals adequats perquè els consellers puguin obtenir l'assessorament precís per al compliment de les seves funcions, incloent-hi, si així ho exigeixen les circumstàncies, assessorament extern amb càrrec a l'empresa.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ []

30. Que, amb independència dels coneixements que s'exigeixin als consellers per a l'exercici de les seves funcions, les societats ofereixin també als consellers programes d'actualització de coneixements quan les circumstàncies ho aconsellin.

Compleix [X] Expliqui [] No aplicable []

31. Que l'ordre del dia de les sessions indiqui clarament aquells punts sobre els quals el Consell d'Administració haurà d'adoptar una decisió o un acord perquè els consellers puguin estudiar o recollir, amb caràcter previ, la informació precisa per a la seva adopció.

Quan, excepcionalment, per raons d'urgència, el president vulgui sotmetre a l'aprovació del Consell d'Administració decisions o acords que no constaven en l'ordre del dia, caldrà el consentiment previ i exprés de la majoria dels consellers presents, del qual es deixarà deguda constància en l'acta.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

32. Que els consellers siguin informats periòdicament dels moviments en l'accionariat i de l'opinió que els accionistes significatius, els inversors i les agències de qualificació tinguin sobre la societat i el seu grup.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

33. Que el president, com a responsable del funcionament eficaç del Consell d'Administració, a més d'exercir les funcions que té legalment i estatutàriament atribuïdes, prepari i sotmeti al Consell d'Administració un programa de dates i assumptes a tractar; organitzi i coordini l'avaluació periòdica del Consell, així com, si escau, la del primer executiu de la societat; sigui responsable de la direcció del Consell i de l'efectivitat del seu funcionament; s'asseguri que es dedica prou temps de discussió a les qüestions estratègiques, i acordi i revisi els programes d'actualització de coneixements per a cada conseller, quan les circumstàncies ho aconsellin.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

34. Que quan hi hagi un conseller coordinador, els Estatuts o el Reglament del Consell d'Administració, a més de les facultats que li corresponen legalment, li atribueixi les següents: presidir el Consell d'Administració en absència del president i dels vicepresidents, si n'hi ha; fer-se ressò de les preocupacions dels consellers no executius; mantenir contactes amb inversors i accionistes per conèixer els seus punts de vista a l'efecte de formar-se una opinió sobre les seves preocupacions, en particular, en relació amb el govern corporatiu de la societat; i coordinar el pla de successió del president.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

35. Que el secretari del Consell d'Administració vetlli de manera especial perquè en les seves actuacions i decisions el Consell d'Administració tingui presents les recomanacions sobre bon govern contingudes en aquest Codi de bon govern que siguin aplicables a la societat.

Compleix [X] Expliqui []

36. Que el Consell d'Administració en ple avalui una vegada l'any i adopti, si escau, un pla d'acció que corregeixi les deficiències detectades respecte de:
- a) La qualitat i l'eficiència del funcionament del Consell d'Administració.
 - b) El funcionament i la composició de les seves comissions.
 - c) La diversitat en la composició i les competències del Consell d'Administració.
 - d) L'acompliment del president del Consell d'Administració i del primer executiu de la societat.
 - e) L'acompliment i l'aportació de cada conseller, prestant una atenció especial als responsables de les diferents comissions del Consell.

Per fer l'avaluació de les diferents comissions, es partirà de l'informe que aquestes elevin al Consell d'Administració, i per a la d'aquest últim, del que li elevi la Comissió de Nomenaments.

Cada tres anys, el Consell d'Administració serà ajudat per fer l'avaluació per un consultor extern, la independència del qual serà verificada per la Comissió de Nomenaments.

Les relacions de negoci que el consultor o qualsevol societat del seu grup mantinguin amb la societat o qualsevol societat del seu grup s'hauran de desglossar en l'informe anual de govern corporatiu.

El procés i les àrees avaluades seran objecte de descripció en l'informe anual de govern corporatiu.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ []

37. Que, quan hi hagi una comissió executiva, hi hagi presència de com a mínim dos consellers no executius, almenys un d'ells independent, i que en sigui el secretari el del Consell d'Administració.

Compleix ☐ [] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ [] No aplicable ☒ [X]

38. Que el Consell d'Administració tingui sempre coneixement dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la comissió executiva i que tots els membres del Consell d'Administració rebin una còpia de les actes de les sessions de la comissió executiva.

Compleix ☐ [] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ [] No aplicable ☒ [X]

39. Que els membres de la Comissió d'Auditoria, i de manera especial el seu president, es designin tenint en compte els seus coneixements i la seva experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o gestió de riscos, tant financers com no financers.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ []

40. Que sota la supervisió de la Comissió d'Auditoria es disposi d'una unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna que vetlli pel bon funcionament dels sistemes d'informació i control intern i que funcionalment depengui del president no executiu del Consell o del de la Comissió d'Auditoria.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

41. Que el responsable de la unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna presenti a la Comissió d'Auditoria, perquè l'aprovi aquesta o el Consell, el seu pla anual de treball, l'informi directament de la seva execució, incloent-hi les possibles incidències i limitacions a l'abast que es presentin en el seu desenvolupament, els resultats i el seguiment de les seves recomanacions, i li sotmeti al final de cada exercici un informe d'activitats.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

42. Que, a més de les previstes en la llei, corresponguin a la Comissió d'Auditoria les funcions següents:

1. En relació amb els sistemes d'informació i control intern:

- a) Supervisar i avaluar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera i no financera, així com els sistemes de control i gestió de riscos financers i no financers relatius a la societat i, si escau, al grup —incloent-hi els operatius, els tecnològics, els legals, els socials, els mediambientals, els polítics i els reputacionals o els relacionats amb la corrupció—, i revisar el compliment dels requisits normatius, la delimitació adequada del perímetre de consolidació i l'aplicació correcta dels criteris comptables.
- b) Vetllar per la independència de la unitat que assumeix la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, el nomenament, la reelecció i el cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; aprovar o proposar l'aprovació al Consell de l'orientació i el pla de treball anual de l'auditoria interna, i assegurar que la seva activitat estigui enfocada principalment en els riscos rellevants (incloent-hi els reputacionals); rebre informació periòdica sobre les seves activitats; i verificar que l'alta direcció tingui en compte les conclusions i les recomanacions dels seus informes.
- c) Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats i a altres persones relacionades amb la societat, com ara consellers, accionistes, proveïdors, contractistes o subcontractistes, comunicar les irregularitats de potencial transcendència, incloent-hi les financeres i comptables, o de qualsevol altre caràcter, relacionades amb la companyia que adverteixin al si de l'empresa o el seu grup. Aquest mecanisme haurà de garantir la confidencialitat i, en tot cas, preveure supòsits en els quals les comunicacions es puguin dur a terme de manera anònima, respectant els drets del denunciador i del denunciat.
- d) Vetllar en general perquè les polítiques i els sistemes establerts en matèria de control intern s'apliquin de manera efectiva en la pràctica.

2. En relació amb l'auditor extern:

- a) En cas de renúncia de l'auditor extern, examinar les circumstàncies que l'hagin motivat.
- b) Vetllar perquè la retribució de l'auditor extern per la seva feina no comprometi la seva qualitat ni la seva independència.
- c) Supervisar que la societat comuniqui com a fet rellevant a la CNMV el canvi d'auditor i l'acompanyi d'una declaració sobre l'eventual existència de desacords amb l'auditor sortint i, si n'hi ha hagut, del seu contingut.
- d) Assegurar que l'auditor extern mantingui anualment una reunió amb el ple del Consell d'Administració per informar-lo sobre la feina feta i sobre l'evolució de la situació comptable i de riscos de la societat.
- e) Assegurar que la societat i l'auditor extern respecten les normes vigents sobre prestació de serveis diferents dels d'auditoria, els límits a la concentració del negoci de l'auditor i, en general, les altres normes sobre independència dels auditors.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

43. Que la Comissió d'Auditoria pugui convocar qualsevol empleat o directiu de la societat i fins i tot disposar que compareguin sense la presència de cap altre directiu.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

44. Que la Comissió d'Auditoria sigui informada sobre les operacions de modificacions estructurals i corporatives que projecti dur a terme la societat per a la seva anàlisi i informe prèviament el Consell d'Administració sobre les seves condicions econòmiques i el seu impacte comptable i, en especial, si escau, sobre l'equació de bescanvi proposada.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

45. Que la política de control i gestió de riscos identifiqui com a mínim:

- a) Els diferents tipus de risc, financers i no financers (entre altres, els operatius, tecnològics, legals, socials, mediambientals, polítics i reputacionals, inclosos els relacionats amb la corrupció), als quals s'enfronta la societat, incloent-hi, entre els financers o econòmics, els passius contingents i altres riscos fora de balanç.
- b) Un model de control i gestió de riscos basat en diferents nivells, del qual formarà part una comissió especialitzada en riscos quan les normes sectorials ho prevegin o la societat ho estimi apropiat.
- c) El nivell de risc que la societat consideri acceptable.
- d) Les mesures previstes per mitigar l'impacte dels riscos identificats, en cas que s'arribin a materialitzar.
- e) Els sistemes d'informació i control intern que s'utilitzaran per controlar i gestionar els riscos esmentats, incloent-hi els passius contingents o riscos fora de balanç.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

46. Que sota la supervisió directa de la Comissió d'Auditoria o, si escau, d'una comissió especialitzada del Consell d'Administració, hi hagi una funció interna de control i gestió de riscos exercida per una unitat o departament intern de la societat que tingui atribuïdes expressament les funcions següents:

- a) Assegurar el bon funcionament dels sistemes de control i gestió de riscos i, en particular, que s'identifiquen, es gestionen i es quantifiquen adequadament tots els riscos importants que afectin la societat.
- b) Participar activament en l'elaboració de l'estratègia de riscos i en les decisions importants sobre la seva gestió.
- c) Vetllar perquè els sistemes de control i gestió de riscos mitiguin els riscos adequadament en el marc de la política definida pel Consell d'Administració.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

47. Que els membres de la Comissió de Nomenaments i de retribucions –o de la Comissió de Nomenaments i la Comissió de Retribucions, si estan separades– es designin procurant que tinguin els coneixements, les aptituds i l'experiència adequats a les funcions que estiguin cridats a desenvolupar i que la majoria d'aquests membres siguin consellers independents.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ []

48. Que les societats d'elevada capitalització comptin amb una Comissió de Nomenaments i amb una comissió de remuneracions separades.

Compleix ☒ [X] Expliqui ☐ [] No aplicable ☐ []

49. Que la Comissió de Nomenaments consulti el president del Consell d'Administració i el primer executiu de la societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als consellers executius.

I que qualsevol conseller pugui sol·licitar de la Comissió de Nomenaments que prengui en consideració, per si els troba idonis segons el seu criteri, potencials candidats per cobrir vacants de conseller.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ []

50. Que la Comissió de Retribucions exerceixi les seves funcions amb independència i que, a més de les funcions que li atribueixi la llei, li corresponguin les següents:

- a) Proposar al Consell d'Administració les condicions bàsiques dels contractes dels alts directius.
- b) Comprovar l'observança de la política retributiva establerta per la societat.
- c) Revisar periòdicament la Política de remuneracions aplicada als consellers i alts directius, inclosos els sistemes retributius amb accions i la seva aplicació, així com garantir que la seva remuneració individual sigui proporcionada a la que es pagui als altres consellers i alts directius de la societat.
- d) Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interès no perjudiquin la independència de l'assessorament extern prestat a la comissió.
- e) Verificar la informació sobre remuneracions dels consellers i alts directius continguda en els diferents documents corporatius, incloent-hi l'informe anual sobre remuneracions dels consellers.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ []

51. Que la Comissió de Retribucions consulti el president i el primer executiu de la societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als consellers executius i alts directius.

Compleix ☒ [X] Compleix parcialment ☐ [] Expliqui ☐ []

52. Que les regles de composició i funcionament de les comissions de supervisió i control figurin en el Reglament del Consell d'Administració i que siguin consistents amb les aplicables a les comissions legalment obligatòries d'acord amb les recomanacions anteriors, incloent-hi:
- a) Que les componguin exclusivament consellers no executius, amb majoria de consellers independents.
 - b) Que els seus presidents siguin consellers independents.
 - c) Que el Consell d'Administració designi els membres d'aquestes comissions tenint presents els coneixements, les aptituds i l'experiència dels consellers i les comeses de cada comissió, deliberi sobre les seves propostes i informes; i que reti comptes, en el primer ple del Consell d'Administració posterior a les seves reunions, de la seva activitat i que responguin de la feina feta.
 - d) Que les comissions puguin aconseguir assessorament extern, quan ho considerin necessari per al desenvolupament de les seves funcions.
 - e) Que de les seves reunions s'aixequi acta, que es posarà a disposició de tots els consellers.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

53. Que la supervisió del compliment de les polítiques i regles de la societat en matèria mediambiental, social i de govern corporatiu, així com dels codis interns de conducta, s'atribueixi a una comissió o es reparteixi entre diverses comissions del Consell d'Administració, que podran ser la Comissió d'Auditoria, la de nomenaments, una comissió especialitzada en sostenibilitat o responsabilitat social corporativa o una altra comissió especialitzada que el Consell d'Administració, en exercici de les seves facultats d'autoorganització, hagi decidit crear. I que aquesta comissió estigui integrada únicament per consellers no executius, la majoria d'ells independents, i se li atribueixin específicament les funcions mínimes que s'indiquen en la recomanació següent.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

54. Les funcions mínimes a les quals es refereix la recomanació anterior són les següents:

- a) La supervisió del compliment de les regles de govern corporatiu i dels codis interns de conducta de l'empresa, vetllant així mateix perquè la cultura corporativa estigui alineada amb el seu propòsit i els seus valors.
- b) La supervisió de l'aplicació de la política general relativa a la comunicació d'informació econòmicofinancera, no financera i corporativa, així com a la comunicació amb accionistes i inversors, assessors de vot i altres grups d'interès. Així mateix, es farà seguiment de la manera en què l'entitat es comunica i es relaciona amb els accionistes petits i mitjans.
- c) L'avaluació i la revisió periòdica del sistema de govern corporatiu i de la política en matèria mediambiental i social de la societat, a fi que compleixin la seva missió de promoure l'interès social i tinguin en compte, segons correspongui, els legítims interessos de la resta de grups d'interès.
- d) La supervisió que les pràctiques de la societat en matèria mediambiental i social s'ajusten a l'estratègia i la política fixades.
- e) La supervisió i l'avaluació dels processos de relació amb els diferents grups d'interès.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

55. Que les polítiques de sostenibilitat en matèria mediambiental i social identifiquin i incloguin almenys:

- a) Els principis, els compromisos, els objectius i l'estratègia pel que fa a accionistes, empleats, clients, proveïdors, qüestions socials, medi ambient, diversitat, responsabilitat fiscal, respecte dels drets humans i prevenció de la corrupció i altres conductes il·legals.
- b) Els mètodes o els sistemes per al seguiment del compliment de les polítiques, dels riscos associats i la seva gestió.
- c) Els mecanismes de supervisió del risc no financer, inclòs el relacionat amb aspectes ètics i de conducta empresarial.
- d) Els canals de comunicació, participació i diàleg amb els grups d'interès.
- e) Les pràctiques de comunicació responsable que evitin la manipulació informativa i protegeixin la integritat i l'honor.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

56. Que la remuneració dels consellers sigui la necessària per atreure i retenir els consellers del perfil desitjat i per retribuir la dedicació, la qualificació i la responsabilitat que el càrrec exigeixi, però no tan elevada per comprometre la independència de criteri dels consellers no executius.

Compleix [X] Expliqui []

57. Que se circumscriguin als consellers executius les remuneracions variables lligades al rendiment de la societat i al desenvolupament personal, així com la remuneració mitjançant entrega d'accions, opcions o drets sobre accions o instruments referenciats al valor de l'acció i els sistemes d'estalvi a llarg termini com ara plans de pensions, sistemes de jubilació o altres sistemes de previsió social.

Es podrà preveure l'entrega d'accions com a remuneració als consellers no executius quan es condicioni al fet que les mantinguin fins al seu cessament com a consellers. El que s'acaba d'exposar no serà aplicable a les accions que el conseller necessiti alienar, si escau, per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

58. Que, en cas de remuneracions variables, les polítiques retributives incorporin els límits i les cauteles tècniques necessàries per assegurar que aquestes remuneracions tenen relació amb el rendiment professional dels seus beneficiaris i no deriven solament de l'evolució general dels mercats o del sector d'activitat de la companyia o d'altres circumstàncies similars.

I, en particular, que els components variables de les remuneracions:

- a) Estiguin vinculats a criteris de rendiment que siguin predeterminats i mesurables i que aquests criteris considerin el risc assumit per a l'obtenció d'un resultat.
- b) Promoguin la sostenibilitat de l'empresa i incloguin criteris no financers que siguin adequats per a la creació de valor a llarg termini, com el compliment de les regles i els procediments interns de la societat i de les seves polítiques per al control i la gestió de riscos.
- c) Es configurin sobre la base d'un equilibri entre el compliment d'objectius a curt, mitjà i llarg termini, que permetin remunerar el rendiment per un acompliment continuat durant un període de temps suficient per apreciar la seva contribució a la creació sostenible de valor, de manera que els elements de mesurament d'aquest rendiment no girin únicament al voltant de fets puntuals, ocasionals o extraordinaris.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

59. Que el pagament d'una part rellevant dels components variables de la remuneració quedi subjecte a una comprovació suficient del fet que s'han complert de manera efectiva les condicions de rendiment o d'un altre tipus establertes prèviament. Les entitats inclouran en l'informe anual de remuneracions dels consellers els criteris quant al temps requerit i els mètodes per a aquesta comprovació en funció de la naturalesa i les característiques de cada component variable.

Que, a més, les entitats valorin l'establiment d'una clàusula de reducció (*malus*) basada en l'ajornament per un període suficient del pagament d'una part dels components variables que impliqui la seva pèrdua total o parcial en cas que, abans del moment del pagament, tingui lloc algun esdeveniment que ho faci aconsellable.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

60. Que les remuneracions relacionades amb els resultats de la societat tinguin en compte les eventuais excepcions que constin en l'informe de l'auditor extern i minorin aquests resultats.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

61. Que un percentatge rellevant de la remuneració variable dels consellers executius estigui vinculat a l'entrega d'accions o d'instruments financers referenciats al seu valor.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

62. Que, un cop atribuïdes les accions, les opcions o els instruments financers corresponents als sistemes retributius, els consellers executius no puguin transferir la seva titularitat o exercir-los fins que hagi transcorregut un termini de tres anys com a mínim.

Se n'exceptua el cas en què el conseller mantingui, en el moment de la transmissió o l'exercici, una exposició econòmica neta a la variació del preu de les accions per un valor de mercat equivalent a un import de com a mínim dues vegades la seva remuneració fixa anual mitjançant la titularitat d'accions, opcions o altres instruments financers.

El que s'acaba d'exposar no serà aplicable a les accions que el conseller necessiti alienar per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició o, amb l'apreciació favorable prèvia de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, per fer front a situacions extraordinàries sobrevingudes que ho requereixin.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

63. Que els acords contractuals incloguin una clàusula que permeti a la societat reclamar el reemborsament dels components variables de la remuneració quan el pagament no hagi estat ajustat a les condicions de rendiment o quan s'hagin abonat tenint en compte dades la inexactitud de les quals quedi acreditada amb posterioritat.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

64. Que els pagaments per resolució o extinció del contracte no superin un import equivalent a dos anys de la retribució total anual i que no s'abonin fins que la societat hagi pogut comprovar que el conseller ha complert els criteris o les condicions establerts per percebre'ls.

A l'efecte d'aquesta recomanació, entre els pagaments per resolució o extinció contractual es consideraran qualssevol abonaments la meritació o l'obligació de pagament dels quals sorgeixi a conseqüència o en ocasió de l'extinció de la relació contractual que vinculava el conseller amb la societat, inclosos els imports no prèviament consolidats de sistemes d'estalvi a llarg termini i les quantitats que s'abonin en virtut de pactes de no competència postcontractual.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

Indiqui si hi ha hagut consellers que hagin votat en contra o s'hagin abstingut en relació amb l'aprovació d'aquest Informe.

☐ Sí
☒ No

Manifesto que les dades incloses en aquest annex estadístic coincideixen i són consistents amb les descripcions i les dades incloses en l'informe anual de govern corporatiu publicat per la societat.



Informe d'Auditoria de Banc de Sabadell, S.A.

(Juntament amb l'informe de l'auditor referit a la
"Informació relativa al Sistema de Control Intern
sobre la Informació Financera (SCIIF)" de Banco
de Sabadell, S.A. corresponents 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 de l'auditor referit a la "Informació relativa al Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIIF)" de Banco de Sabadell, S.A. corresponents l'exercici 2021

Als administradors de Banco de Sabadell, S.A.

D'acord amb la sol·licitud del Consell d'Administració de Banc de Sabadell, S.A. (la "Societat") i amb la nostra carta proposada amb data 19 de gener de 2022, hem aplicat determinats procediments sobre la "Informació relativa a l'SCIIF" adjunta a l'apartat F de l'Informe Anual de Govern Corporatiu de Banc de Sabadell, S.A. corresponent a l'exercici 2021, en el que es resumeixen els procediments de control intern de l'Entitat en relació amb la informació financera anual.

El Consell d'Administració és responsable d'adoptar les mesures oportunes per garantir raonablement la implantació, el manteniment i la supervisió d'un sistema de control intern adequat, així com del desenvolupament de millores d'aquest sistema i de la preparació i l'establiment del contingut de la informació relativa al SCIIF adjunta.

En aquest sentit, cal tenir en compte que, amb independència de la qualitat del disseny i l'operativitat del sistema de control intern adoptat per l'Entitat en relació amb la informació financera anual, aquest només pot permetre una seguretat raonable, però no absoluta, en relació amb els objectius que persegueix, degut a les limitacions inherents a tot sistema de control intern.

En el curs del nostre treball d'auditoria dels comptes anuals i conforme a les Normes Tècniques d'Auditoria, la nostra avaluació del control intern de l'Entitat ha tingut com a únic propòsit permetre'ns establir l'abast, la naturalesa i el moment de realització dels procediments d'auditoria dels comptes anuals de l'Entitat. Per tant, la nostra avaluació del control intern, realitzada a l'efecte d'aquesta auditoria de comptes, no ha tingut prou extensió per permetre'ns emetre una opinió específica sobre l'eficàcia del control intern sobre la informació financera anual regulada.

Als efectes de l'emissió d'aquest informe, hem aplicat exclusivament els procediments específics descrits a continuació i indicats a la Guia d'Actuació sobre l'Informe de l'auditor referit a la informació relativa al sistema de control intern sobre la informació financera de les entitats cotitzades, publicada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors a la seva pàgina web, que estableix el treball a realitzar, l'abast mínim d'aquest, així com el contingut d'aquest informe. Com que el treball resultant dels procediments esmentats té, en qualsevol cas, un abast reduït i substancialment menor que el d'una auditoria o una revisió sobre el sistema de control intern, no expressem una opinió sobre la seva efectivitat, ni sobre el seu disseny i el seu eficàcia operativa, en relació amb la informació financera anual de l'Entitat corresponent a l'exercici 2021 que es descriu a la Informació relativa al SCIIF adjunta. En conseqüència, si haguéssim aplicat procediments addicionals als determinats per la Guia esmentada o realitzat una auditoria o una revisió sobre el sistema de control intern en relació a la informació financera anual regulada, es podrien haver posat de manifest altres fets o aspectes sobre els quals els hauríem informat.

Així mateix, atès que aquest treball especial no constitueix una auditoria de comptes ni està sotmès a la normativa vigent en matèria d'auditoria de comptes a Espanya, no expressem una opinió d'auditoria en els termes previstos a la normativa esmentada.

Es relacionen a continuació els procediments aplicats:

1. Lectura i entesa de la informació preparada per l'entitat en relació amb l'SCIIF -informació de desglossament inclosa a l'Informe de Gestió- i avaluació de si aquesta informació aborda la totalitat de la informació requerida que seguirà el contingut mínim descrit a l'apartat F, relatiu a la descripció del SCIIF, del model d'IAGC segons s'estableix a la Circular 5/2013 de 12 de juny de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) i modificacions posteriors, i la més recent és la Circular 3/2021, de 28 de setembre de la CNMV (d'ara endavant, les Circulars de la CNMV).
2. Preguntes al personal encarregat de l'elaboració de la informació detallada al punt 1 anterior per tal de: (i) obtenir una entesa del procés seguit en la seva elaboració; (ii) obtenir informació que permeti avaluar si la terminologia utilitzada s'ajusta a les definicions del marc de referència; (iii) obtenir informació sobre si els procediments de control descrits estan implantats i en funcionament a l'entitat.
3. Revisió de la documentació explicativa suport de la informació detallada al punt 1 anterior, i que comprendrà, principalment, aquella directament posada a disposició dels responsables de formular la informació descriptiva del SCIIF. En aquest sentit, aquesta documentació inclou informes preparats per la funció d'auditoria interna, alta direcció i altres especialistes interns o externs en les funcions de suport a la Comissió d'Auditoria i Control.
4. Comparació de la informació detallada al punt 1 anterior amb el coneixement de l'SCIIF de l'entitat obtingut com a resultat de l'aplicació dels procediments realitzats en el marc dels treballs de l'auditoria de comptes anuals.
5. Lectura d'actes de reunions del consell d'administració, la Comissió d'Auditoria i Control i altres comissions de l'entitat a l'efecte d'avaluar la consistència entre els assumptes abordats en relació amb l'SCIIF i la informació detallada al punt 1 anterior.
6. Obtenció de la carta de manifestacions relativa al treball realitzat adequadament signada pels responsables de la preparació i formulació de la informació detallada al punt 1 anterior.

Com a resultat dels procediments aplicats sobre la informació relativa a l'SCIIF no s'han posat de manifest inconsistències o incidències que puguin afectar-la.

Aquest informe ha estat preparat exclusivament en el context dels requeriments establerts per l'article 540 del Text refós de la Llei de societats de capital i per les circulars de la CNMV als efectes de la descripció del SCIIF als informes anuals de govern corporatiu.

KPMG Auditores, S.L.

Francisco Gibert Pibernat

17 de febrer de 2022

Informe anual sobre Remuneracions dels Consellers



Índex

341	1. Principis de la Política de remuneracions de Banc Sabadell
343	2. Política de remuneracions dels consellers aplicable el 2022
344	2.1. Remuneració dels consellers executius
354	2.2. Retribució dels consellers per les seves funcions com a membres del Consell d'Administració
355	3. Aplicació de la Política de remuneracions dels consellers el 2021
356	3.1. Remuneració dels consellers executius
365	3.2. Remuneracions dels consellers per les seves funcions com a membres del Consell d'Administració
367	4. Procediments i òrgans involucrats en la determinació i l'aprovació de la Política de remuneracions
367	4.1. Esquema general
368	4.2. Benchmarking retributiu i assessors externs
369	5. Mesures per reduir l'exposició a riscos excessius i contribuir al rendiment sostenible
371	6. Conciliació amb l'Informe sobre remuneracions dels consellers de societats anònimes cotitzades de la CNMV
377	7. Apèndix estadístic

Es presenta l'Informe anual sobre remuneracions dels consellers de Banco de Sabadell, S.A. (d'ara endavant, Banc Sabadell, el Banc o l'Entitat).

L'Informe anual sobre remuneracions dels consellers de Banc Sabadell (en endavant, IARC o l'informe), s'elabora amb la informació del Banc en tancar l'exercici 2021, fet que dona compliment a allò que estableixen l'article 541 de la Llei de societats de capital i la Circular 4/2013, de 12 de juny, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV).

Aquest informe, juntament amb l'apèndix estadístic que es recull en l'apartat 7, ha estat difós com "altra informació rellevant" a la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) i serà presentat a votació consultiva i com a punt separat de l'ordre del dia en la pròxima Junta General Ordinària d'Accionistes del Banc, que tindrà lloc el 2022. Així mateix, aquest informe està disponible en la secció "Govern corporatiu i Política de remuneracions" en la pàgina web corporativa del Grup Banc Sabadell (www.grupbancsabadell.com).

Aquest informe consta fonamentalment de dues seccions:

- En primer lloc, un resum de la nostra Política de remuneracions dels consellers aplicable el 2022, que va ser aprovada a la Junta General d'Accionistes de l'Entitat celebrada el 26 de març de 2021, i que mantindrà la seva vigència fins al 31 de desembre de 2023.
- En segon lloc, la descripció sobre com s'ha aplicat la Política de remuneracions dels consellers durant el 2021.

A continuació, es proporciona el context de la Política de remuneracions vigent, que inclou sobre els resultats de Banc Sabadell el 2021 i com s'ha aplicat aquesta política, a través de les decisions preses per la Comissió de Retribucions.

Complement informatiu a la Política de remuneraciones dels consellers

El Consell d'Administració de data 17 de febrer de 2022, amb l'informe previ de la Comissió de Retribucions que s'ha posat a disposició dels accionistes en ocasió de la convocatòria de la Junta General d'Accionistes, considera oportú sotmetre a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes un complement informatiu a la Política de remuneracions dels consellers per als exercicis 2021, 2022 i 2023, que desenvolupa i amplia la informació disponible a la vigent Política de remuneracions dels consellers de Banco de Sabadell, S.A., aprovada per la Junta General d'Accionistes celebrada el 26 de març de 2021.

Amb posterioritat a l'aprovació de la vigent Política de remuneracions dels consellers, es va promulgar 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 a les societats cotitzades, que va entrar en vigor amb caràcter general el 3 de maig de 2021, sense perjudici de determinades especialitats per a alguns preceptes concrets. S'han introduït modificacions en relació amb els requisits i el contingut obligatori de la Política de remuneracions dels consellers.

Si bé la vigent Política de remuneracions dels consellers aprovada el març de 2021 ja va tenir en compte el Projecte de Llei que va desembocar en la referida Llei 5/2021, que es trobava en aquell moment al final de la seva tramitació parlamentària, i atén substancialment el conjunt dels requisits i continguts exigibles a les polítiques de remuneracions de consellers de societats cotitzades conforme han quedat configurats pel nou article 529 novodecies de la Llei de societats de capital, el Consell d'Administració de Banc Sabadell ha aprovat a la reunió de 17 de febrer de 2022, amb un informe previ favorable de la Comissió de Retribucions, aquesta proposta de complement informatiu de la Política de remuneracions dels consellers, per desenvolupar i ampliar la informació disponible sobre tres aspectes puntuals introduïts per la nova norma amb posterioritat a la seva aprovació, cosa que redundarà en la millora de la qualitat global dels seus continguts.

En concret, la proposta de complement informatiu desenvolupa i amplia (i) la manera com s'han tingut en compte les condicions de retribució i d'ocupació dels treballadors del banc en fixar la Política de remuneracions dels consellers; (ii) la manera com la remuneració basada en accions contribueix a l'estratègia empresarial i als interessos i la sostenibilitat a llarg termini del banc; i (iii) el procés de presa de decisions seguit per a la determinació, revisió i aplicació de la Política de remuneracions dels consellers.

El desenvolupament i el complement informatiu d'aquests tres aspectes puntuals no té incidència, ni altera el contingut dispositiu de la vigent Política de remuneracions dels consellers per als exercicis 2021, 2022 i 2023 aprovada per la Junta General d'Accionistes de 26 de març de 2021, per la qual cosa no cal elaborar-ne una de nova ni modificar-la.

Retribució meritada pels consellers el 2021

La remuneració meritada el 2021 pels consellers executius i els consellers no executius està composta pels mateixos elements que els descrits a l'actual Política de remuneracions vigent el 2022. Respecte d'això, cal destacar que el sistema retributiu dels consellers de Banc Sabadell diferencia entre la remuneració dels consellers per les seves funcions com a membres del Consell d'Administració i la remuneració per l'exercici de funcions executives, tal com està regulat als Estatuts Socials.

En aquest Informe s'incorporen els imports corresponents a 2021 de totes les persones que han estat membres del Consell d'Administració durant aquest exercici. Alguns dels imports són esdeveniments extraordinaris que han succeït durant l'any 2021 amb relació a consellers executius que fan que les bases no siguin comparables amb l'any 2020 i presentin diferències significatives. Aquests esdeveniments són la consolidació de drets econòmics de sistemes d'estalvi a llarg termini amb aportacions que s'han fet durant els exercicis anteriors i els imports d'indemnització per cessament per als consellers executius, en els termes que es recullen en l'apartat 3. Si no s'haguessin produït aquests esdeveniments i només consideréssim

els imports derivats de l'activitat recurrent, l'import de retribució meritada en societats del grup l'any 2021 hauria estat de 7.179 milers d'euros en lloc dels 44.604 milers d'euros que consten a la taula c.i) de l'apartat 7. Apèndix estadístic.

De la mateixa manera, l'any 2020 com a mesura de responsabilitat davant la crisi provocada per la COVID-19, el president i els consellers executius van renunciar voluntàriament a cobrar la retribució variable anual corresponent a l'exercici 2020. Si no s'hagués produït aquesta renúncia, l'import de retribució meritada en societats del grup l'any 2020 hauria estat de 7.644 milers d'euros.

Comparativa de retribucions ordinàries 2021 vs. 2020 (milers d'euros)

	2021	2020
Resum de les retribucions ordinàries dels consellers	7.179	7.644
Conceptes extraordinaris en cada exercici		
Consolidació de drets per pensions (*) i indemnitzacions per cessament dels consellers	37.425	
Renúncia al pagament de la retribució variable de 2020 dels consellers		865
Total imports publicats en l'Apèndix estadístic que inclouen conceptes extraordinaris	44.604	6.779

(*) Dels quals 32.134 milers d'euros corresponen a aportacions realitzades abans de 2021.

Les retribucions ordinàries comparables el 2021 es redueixen en 465 milers d'euros (-6,1 %) amb comparació amb les retribucions de 2020.

- Dins del sistema retributiu dels consellers com a membres del Consell d'Administració, que es desglossa en retribució fixa per pertinença al Consell d'Administració i dietes d'assistència a les sessions ordinàries, s'especifica la remuneració addicional que el president percep per l'exercici de les seves funcions, en la seva condició de no executiu.
- Pel que fa al sistema retributiu dels consellers per les seves funcions executives, el 2021 els consellers han percebut els imports de retribució fixa, retribució variable a curt termini, retribució a llarg termini, plans de previsió social i beneficis discrecionals per pensions segons l'esquema establert a la Política de remuneracions dels consellers.

Pel que fa a la retribució variable a curt termini, cada conseller executiu té assignat un *target* i uns objectius, que inclouen tant mètriques de control i gestió de riscos, com de solvència, capital i objectius estratègics amb ponderacions assignades a cada indicador, i una escala de compliment. El 2021, el conseller delegat tenia el 100 % dels seus objectius vinculats a objectius de grup. En el cas del conseller CRO, tenint en compte les funcions de control que exerceix, aquest percentatge es reduïa al 20 %, i el 80 % restant estava vinculat a l'exercici de les seves funcions. El Consell d'Administració celebrat el 26 de gener de

2022 va determinar el nivell de compliment dels objectius següents de grup d'acord amb les ponderacions establertes a l'inici de l'exercici:

Mètrica	Definició	Ponderació	% de compliment
ROE (<i>Return on equity</i>)	ROE (sense operacions corporatives) de Banc Sabadell previst al pressupost de 2021	20 %	125,61
Marge bàsic	Marge d'interessos més comissions netes consolidat de Banc Sabadell previst al pressupost de 2021	17,5 %	125,92
Despeses grup	Pressupost de la suma de despeses consolidades de personal, generals i derivades de l'activitat immobiliària no incloses en els dos primers (personal i generals)	17,5 %	126,63
<i>Cost of Risk</i>	Pressupost de les dotacions a insolvències i altres actius financers / Crèdit a la clientela brut + Immobles problemàtics, ex venda de carteres	25 %	100,05
NPS (sintètic grup)	Indicador sintètic de valoració per part de clients de l'entitat, que distingeix entre negocis (Banca Comercial, Banca Privada i Banca Corporativa EMEA i TSB), ponderat pel focus estratègic de cada segment	10 %	105,21
Sostenibilitat (sintètic grup)	Indicador sintètic de valoració format per indicadors de l'àmbit del medi ambient, social, diversitat i igualtat de gènere	10 %	125,60
TOTAL			117,41 %

Amb aquests resultats, i de conformitat amb la política 2021, s'ha determinat l'import de retribució variable anual per a cada conseller executiu, que queda sotmesa al sistema de liquidació diferida i pagament en accions aplicable segons la condició de consellers executius, de forma compatible amb una gestió eficaç dels riscos.

La retribució a llarg termini també està subjecta a l'assoliment d'objectius anuals, en la mesura en què l'import assignat de llarg termini es determina sobre la base d'un percentatge de la retribució fixa i del mateix assoliment d'objectius anuals del primer any de generació de l'increment. Sobre aquest import assignat, s'aplica al final del període l'assoliment obtingut als objectius plurianuals, i es determina l'import final a percebre. Es pot reduir, però mai incrementar, l'import assignat després del càlcul d'objectius anuals.

Als membres del Consell d'Administració que exercien funcions executives fins al 26 de març del 2021, se'ls va aplicar la Política de remuneracions vigent en aquest període, aprovada per la Junta General d'Accionistes el 28 de març del 2019. Referent a això, a més de l'actual conseller delegat i del conseller CRO, les persones següents van exercir funcions executives com a membres del Consell d'Administració el 2021:

- El president, el Sr. Josep Oliu Creus va desenvolupar funcions executives fins al 26 de març de 2021.
- La consellera, la Sra. María José García Beato va exercir funcions executives fins al 31 de març de 2021.
- El Sr. Jaime Guardiola Romojaro va cessar com a conseller delegat el 18 de març de 2021.

1. Principis de la Política de remuneracions de Banc Sabadell

La Política de remuneracions de Banc Sabadell està orientada a la creació de valor a llarg termini mitjançant l'alineament dels interessos dels seus accionistes i empleats i és coherent amb els objectius estratègics de riscos i de negoci, així com amb els valors del banc, tot plegat amb una gestió prudent del risc i evitant l'existència de conflictes d'interès.

Els principis de la Política de remuneracions del Grup Banc Sabadell, que són plenament aplicables als consellers executius, són els següents:

1. Fomentar la sostenibilitat empresarial i social a mitjà-llarg termini, a més de l'alineació amb els valors del grup

La Política de remuneracions del Grup Banc Sabadell, en el seu conjunt, inclou informació sobre la coherència d'aquestes polítiques amb la integració dels riscos de sostenibilitat. En particular, en matèria de sostenibilitat, es tenen en compte els aspectes següents:

- La política i les pràctiques de remuneració del grup han d'estar d'acord amb el seu enfocament de gestió del risc de crèdit i amb el seu apetit i les seves estratègies en relació amb aquest risc, i no poden crear conflicte d'interessos. A més, aquestes pràctiques han d'incorporar mesures per a la gestió de conflictes d'interessos, a fi de protegir els consumidors davant d'un perjudici indesitjable derivat de la remuneració del personal de vendes.

- Alinear les retribucions amb els interessos dels accionistes i amb la creació de valor a llarg termini.
- Impulsar una gestió de riscos rigorosa, contemplant mesures per evitar el conflicte d'interès.
- Alinear amb l'estratègia de negoci els objectius, valors i interessos a llarg termini del grup.

- Coherència amb la integració dels riscos de sostenibilitat i publicació d'aquesta informació a la pàgina web del grup.
- La política i les pràctiques de remuneració han d'estimular un comportament coherent amb els plantejaments del grup (enfrent dels riscos) relacionats amb el clima i el medi ambient, així com amb els compromisos assumits voluntàriament pel grup. La política i les pràctiques de remuneració han de promoure un enfocament a llarg termini de la gestió dels riscos relacionats amb el clima i el medi ambient.
- Els components de la retribució han de contribuir a fomentar actuacions en matèria ambiental, social i de bon govern (ESG) a fi de fer sostenible i socialment responsable l'estratègia de negoci.

2. Assegurar un sistema retributiu competitiu i equitatiu (competitivitat externa i equitat interna), basat en la igualtat de retribució entre empleats i empleades per a una mateixa feina o per a una feina d'igual valor

- Capaç d'atreure i retenir el millor talent.
- Que recompensi la trajectòria professional i la responsabilitat, amb independència del gènere de l'empleat.
- Alineat amb estàndards de mercat i flexible per adaptar-se als canvis de l'entorn i les exigències del sector.

3. Recompensar l'acompliment i alinear d'aquesta manera la retribució amb els resultats generats per l'individu i el nivell de risc assumit

- Equilibri adequat entre els diferents components de la retribució.
- Consideració de riscos i resultats actuals i futurs, sense incentivar l'assumpció de riscos que superin el nivell tolerat pel grup.
- Esquema senzill, transparent i clar. La Política de remuneracions serà comprensible i fàcil de comunicar a tota la plantilla.

Fortaleses de la Política de remuneracions aplicable als consellers executius

- **Equilibri raonable entre elements fixos i variables** (anual i plurianual), que reflecteix una assumpció de riscos adequada combinada amb l'assoliment d'objectius definits a curt i llarg termini.
- **Consideració de múltiples mètriques** vinculades a resultats, retorn, control i gestió de riscos, solvència, capital i objectius estratègics no financers vinculats amb la sostenibilitat.
- **Retribució a llarg termini**, amb un període de càlcul d'objectius de 3 anys, vinculat amb objectius de TSR, liquiditat, solvència i ROTE.
- **No hi ha retribucions variables garantides.**
- Mecanismes prudencials d'**ajust a l'assoliment d'objectius** i altres ajustos *ex-ante*.
- **Diferiment** del 60 % de la retribució variable anual a 5 anys per a qualsevol element de retribució variable.
- Abonament de més del 50 % de **la retribució variable en accions** (50 % per a la part *up-front* i 55 % per a la part diferida).
- **Tinença permanent d'accions.** Els consellers executius no poden transmetre les accions entregades fins que hagi transcorregut un termini de com a mínim tres anys des de la seva entrega si no posseeixen una quantitat equivalent a dues vegades la seva retribució fixa anual i en qualsevol cas té un període de retenció mínim d'un any.
- **Clàusules *malus* i *clawback***, d'acord amb el que estableix la normativa d'entitats de crèdit.
- **Assessorament extern recurrent** al Consell d'Administració i la Comissió de Retribucions en relació amb les pràctiques de mercat.

Fortaleses de la Política de remuneracions aplicable als consellers per les seves funcions com a membres del Consell d'Administració

- Es retribueix d'acord amb les responsabilitats i les funcions assumides per cada conseller, però sense que s'arribi a comprometre la independència d'aquests.
- No participen en el sistema de remuneració variable.
- No perceben la seva remuneració mitjançant el lliurament d'accions, opcions o drets sobre accions o instruments referenciats al valor de l'acció.
- No participen en sistemes d'estalvi a llarg termini com ara plans de pensions, sistemes de jubilació o altres sistemes de previsió social.

A més, la política compleix les directives i els reglaments europeus i les normes vigents, especialment la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, el Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desplega la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, i la Circular 2/2016, de 2 de febrer, del Banc d'Espanya, a les entitats de crèdit, sobre supervisió i solvència, que completa l'adaptació de l'ordenament jurídic espanyol a la Directiva 2013/36/UE i al Reglament (UE) núm. 575/2013, així com les directrius sobre govern intern (EBA/GL/2021/05), de 2 de juliol de 2021, les directrius EBA/GL/2021/04, de 2 de juliol de 2021, sobre polítiques de remuneració adequades d'acord amb la Directiva 2013/36/UE i el Reglament delegat (UE) núm. 923/2021, o norma que el substitueixi.

2. Política de remuneracions dels consellers aplicable el 2022

Banc Sabadell realitza periòdicament un procés de reflexió sobre la Política de remuneracions dels consellers vigent, en què es tenen en compte els factors següents:

La realitat del mateix Banc

- **Pla estratègic:** alinear el paquet retributiu als objectius a curt i llarg termini establerts al pla estratègic 2021-2023.
- **Compromís amb la sostenibilitat:** és un element essencial en matèria de retribució del grup. Els components de la retribució contribueixen a fomentar actuacions en matèria ambiental, social i de bon govern (ESG) a fi de fer sostenible i socialment responsable l'estratègia de negoci.
- **Gestió prudent dels riscos:** desincentivar l'assumpció de riscos presents i futurs que superin el nivell tolerat pel grup i tenint en compte els interessos dels clients.
- **Política retributiva general del grup:** especialment la que s'aplica a membres del col·lectiu identificat i alts directius.

Factors externs

- **Normativa:** estricte compliment dels requisits reguladors en matèria de remuneracions.
- **Aprovació de l'IARC del passat exercici:** aquest informe va ser aprovat a la Junta General d'Accionistes (89,74 % dels vots emesos).
- **Stakeholders:** les recomanacions rebudes en el procés d'involucració amb inversors, accionistes i *proxy advisors* que Banc Sabadell duu a terme regularment.
- **Pràctiques de mercat:** entitats de crèdit que poden ser competidors per negoci o per talent.
- **Bon govern:** les recomanacions generals de govern corporatiu a escala nacional i internacional.

El Consell d'Administració, a proposta de la Comissió de Retribucions, aplica durant l'any les mesures que consideri oportunes al sistema retributiu dels consellers, dins dels límits establerts a la política. No obstant això, si el Consell d'Administració considera que les mesures que cal desenvolupar requereixen una modificació o una nova Política de remuneracions, proposa a la Junta General d'Accionistes aquesta modificació o una nova política.

La Política de remuneracions a què fa referència aquest apartat és la Política de remuneracions dels consellers de Banco Sabadell, S.A. per als exercicis 2021, 2022 i 2023, que es va aprovar a la Junta General d'Accionistes del Banc celebrada el 26 de març del 2021.

El Consell d'Administració de data 17 de febrer de 2022, amb l'informe previ de la Comissió de Retribucions que s'ha posat a disposició dels accionistes en ocasió de la convocatòria de la Junta General d'Accionistes, considera oportú sotmetre a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes un complement informatiu a la Política de remuneracions dels consellers per als exercicis 2021, 2022 i 2023, que desenvolupa i amplia la informació disponible a la vigent Política de remuneracions dels consellers de Banco de Sabadell, S.A. (Banc Sabadell, el banc o l'entitat), aprovada per la Junta General d'Accionistes celebrada el 26 de març del 2021.

Per a més detalls, es pot accedir a la Política de remuneracions al següent enllaç:

<https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/gobierno-corporativo-y-politica-de-remuneraciones/politica-de-remuneraciones-de-consejeros.html>

2.1. Remuneració dels consellers executius

2.1.1. Resum executiu i mix retributiu

Els consellers executius, a més de la seva remuneració per la seva condició de membres del Consell d'Administració, perceben les retribucions que els corresponen per l'exercici de les seves funcions executives, a l'empara del que preveuen els Estatuts Socials de Banc Sabadell, que coincideixen en els seus conceptes amb els de l'alta direcció de Banc Sabadell i la resta del col·lectiu identificat.

Les retribucions dels consellers executius per a cada exercici són fixades pel Consell d'Administració, dins del límit màxim global establert per la Junta General d'Accionistes en aquesta Política de remuneracions dels consellers per a cadascun dels conceptes integrants de la seva retribució. El Consell d'Administració s'ajustarà al que disposen les normes legals aplicables, tenint en compte la seva especial consideració com a entitat financera i d'acord amb els conceptes, termes i condicions establerts a la Política de remuneracions dels consellers, que preveu una visió de retribució total tenint en compte tots els elements retributius i la relació existent entre ells, establint un equilibri adequat entre la retribució fixa i la variable, així com entre la distribució de percepcions a curt i llarg termini, salvaguardant els drets i interessos dels accionistes, inversors i clients.

Referent a això, si bé el paquet retributiu del conseller delegat i del conseller CRO és força similar, existeixen les diferències següents:

- La remuneració del conseller CRO és predominantment fixa per reflectir la naturalesa de les seves activitats i no comprometre'n la independència respecte a les unitats de negoci que supervisa.
- Els mètodes utilitzats per fixar els objectius i determinar la retribució variable de cadascun té en compte les particularitats de cadascun dels consellers i, en concret per al *Chief Risk Officer*, no han de comprometre la seva objectivitat ni la seva independència. Referent a això, el 80 % de la retribució variable a curt termini del conseller delegat està vinculat a objectius de grup i el 20 % restant es basa en una valoració qualitativa individual aprovada per la Comissió de Retribucions a proposta del president. Per al conseller CRO, atesa la naturalesa de les seves funcions (funció de control), el percentatge vinculat a objectius de grup es limita a un 20 % i el 80 % restant són objectius específics de les funcions que tenen assignades.
- Pel que fa als beneficis per pensions, el conseller delegat únicament participa en el pla de pensions en què estan inclosos la resta d'empleats de Banco Sabadell, S.A.

La retribució del conseller delegat s'ha mantingut sense variacions des del moment de la seva contractació. Les condicions establertes es van fixar tenint en compte tant

les referències comparatives de mercat, detallades a l'apartat 4.2 d'aquest informe, i que situen la retribució total del conseller delegat en el 60 percentil del grup de comparació internacional i en el 63 percentil del grup en comparació nacional, com en la situació de la mateixa entitat en el moment de la contractació.

A continuació, es resumeixen els elements retributius dels consellers executius que es preveuen a la Política de remuneracions dels consellers, així com els imports estimats per al 2022:

Element	Propòsit	Imports 2022	
		Conseller delegat	Conseller CRO:
Salari fix	Remunerar el conjunt de funcions i responsabilitats del lloc que ocupa i que reconeixen la contribució del conseller executiu en aquest lloc, sempre que s'hi mantingui.	2.000.000 €	450.000 €
Beneficis socials i retribució en espècie	Completar la retribució dinerària i no dinerària amb altres elements que incrementin la fidelització i el compromís dels consellers executius. Els consellers executius accedeixen als beneficis socials en les mateixes condicions que la resta de la plantilla.	Similars a 2021 ⁽¹⁾	Similars a 2021 ⁽¹⁾
Plans de previsió social	Cobrir la jubilació i altres contingències adequades a la naturalesa de les funcions exercides pels consellers executius.	870 € aproximat	100.500 € aproximat
Beneficis discrecionals de pensions*	D'acord amb la normativa vigent, el 15 % de les aportacions als beneficis per pensions són considerades beneficis discrecionals de pensions i, per tant, estan vinculades al percentatge de compliment dels objectius a curt termini de la retribució variable a curt termini, i no poden superar en cap cas el 100 % de l'import.		
Retribució variable a curt termini*	Reflectir l'acompliment de l'exercici mesurat mitjançant uns objectius anuals alineats amb el risc incorregut. Cada conseller executiu té assignats uns objectius, incloent-hi tant mètriques de control i gestió de riscos, com de solvència, capital i objectius estratègics amb ponderacions assignades a cada indicador, i una escala de compliment. A l'apartat 2.1.2.b) es poden consultar els objectius establerts per als consellers executius per a l'any 2022.	Target**: 600.000 €	Target**: 100.000 €
		Màxim: 870.000 €	Màxim: 117.500 €
Retribució a llarg termini*	Mesurar l'acompliment del grup i del conseller executiu en un marc plurianual. Els objectius anuals determinen l'import assignat, en la mateixa mesura que la retribució variable a curt termini. Sobre aquest import, els objectius plurianuals determinen l'import final a percebre, que poden reduir, però mai incrementar, l'import assignat després del càlcul d'objectius anuals. A l'apartat 2.1.2.c) es poden consultar els objectius establerts per als consellers executius en els diferents cicles vigents el 2022.	Target**: 600.000 €	Target**: 112.500 €
		Màxim: 870.000 €	Màxim: 132.188 €

* L'abonament de qualsevol element de retribució variable està sotmès als requisits relatius a ajustos *ex-ante*, períodes de diferiment, abonament en instrument de capital, clàusules *malus* i *clawback* que es descriuen en el present informe.

D'altra banda, s'indiquen els imports *target* i màxims de la retribució variable en el moment de l'assignació, sense perjudici que el valor efectivament percebut pugui ser inferior, igual o superior, depenent de (i) l'evolució del valor dels instruments de capital durant el període de diferiment i (ii) l'aplicació, si escau, de clàusules *malus*.

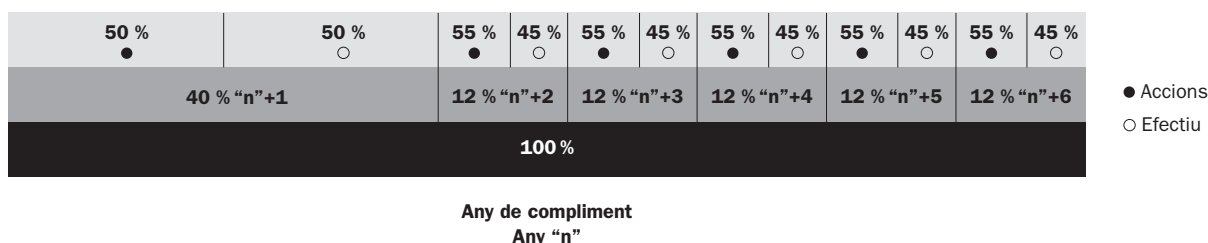
***Target*: retribució a assignar en cas que s'assoleixin el 100 % dels objectius.

Màxim: import màxim de retribució variable que cal assignar en cas de sobreassoliment d'objectius.

Tenint en compte això, es presenta el mix retributiu dels consellers executius atenent a un escenari *target* de compliment d'objectius:

	Conseller delegat			Conseller Chief Risk Officer		
Escenari <i>target</i>	62 %	19 %	19 %	72 %	14 %	14 %
Escenari màxim	52 %	24 %	24 %	64 %	18 %	18 %

- Salari fix + Beneficis socials + Beneficis per pensions
- Retribució variable a curt termini + beneficis discrecionals de pensions
- Retribució a llarg termini



⁽¹⁾ Els imports es detallen a l'apartat 7. Apèndix estadístic, taula i).

2.1.2. Detall dels elements retributius

Els elements que componen el paquet retributiu dels consellers executius per a l'exercici de les seves funcions executives són similars als de l'exercici 2021:

A) Retribució fixa

D'acord amb la Política de remuneracions dels consellers, el límit màxim global de retribució fixa del conjunt dels consellers executius és de 6 milions d'euros anuals. Dins del límit esmentat, que comprèn tant la retribució en efectiu com els beneficis socials, beneficis per pensions i plans de previsió en els termes contractuals previstos, el Consell d'Administració, amb un informe previ favorable de la Comissió de Retribucions, fixa les retribucions individuals.

A continuació, es detallen les retribucions individuals que conformen la retribució fixa dels consellers executius el 2022:

Concepte	Informació addicional	Import
Salari fix	S'abona mensualment en metàl·lic. Aquesta retribució l'estableix el Consell d'Administració, a proposta de la Comissió de Retribucions. S'ha mantingut l'import establert el 2021 per a ambdós consellers executius.	— Conseller delegat: 2.000.000 € — Conseller CRO: 525.000 €
Beneficis socials i retribucions en espècie	Els consellers executius són beneficiaris el 2022 d'una Assegurança de vida col·lectiva, ajuda escolar, cistella de Nadal en els mateixos termes que la resta d'empleats de l'entitat. Així mateix, són beneficiaris d'una assegurança per incapacitat permanent absoluta en els mateixos termes que la resta de directius de l'entitat, així com la cessió d'ús del vehicle en els mateixos termes que la resta de membres de l'alta direcció.	— Conseller delegat: Imports semblants a 2021 ⁽¹⁾ — Conseller CRO: Imports semblants a 2021 ⁽¹⁾
Plans de previsió social*	Igual que la resta d'empleats, els consellers executius participen en el pla de pensions d'empresa Col·lectiu B, d'aportació definida, que es materialitzarà en el moment de la jubilació efectiva com a empleats. El conseller CRO també és beneficiari d'una pòlissa d'assegurances Col·lectiu Executius, d'aportació definida indexada al salari fix anual, que es podrà fer efectiva a partir de data de jubilació efectiva, defunció o invalidesa permanent i absoluta, i preveu la possibilitat de cobrament de la prestació en forma de capital, renda o combinació de tots dos d'acord amb la normativa legal vigent, excepte en el cas en què, sense interès exprés de Banc Sabadell, es mantingui en actiu a Banc Sabadell amb posterioritat a l'edat definida legalment per percebre la prestació de jubilació, en què perdria tots els drets econòmics constituïts a favor seu. És compatible amb possibles indemnitzacions per cessament.	S'estima que el 2022 es realitzaran les aportacions següents: — Pla de pensions d'empresa Col·lectiu B: Conseller delegat: 831,27 € i conseller CRO: 831,27 € — Pòlissa d'assegurances Col·lectiu Executius: Conseller CRO: 99.750 €

Nota:

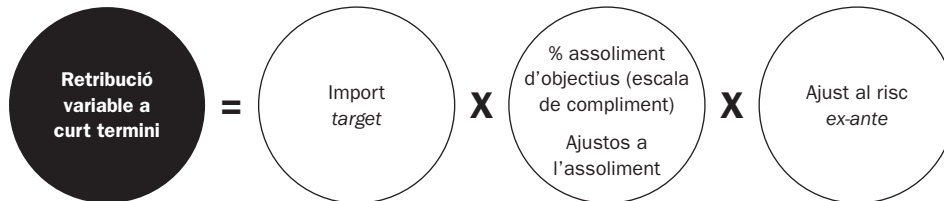
Beneficis discrecionals de pensions: des de l'entrada en vigor de la Circular 2/2016, de 2 de febrer, del Banc d'Espanya, a les entitats de crèdit, sobre supervisió i solvència, que completa l'adaptació de l'ordenament jurídic espanyol a la Directiva 2013/36/UE i al Reglament (UE) núm. 575/2013, el 15 % de les aportacions són considerades beneficis discrecionals de pensions i, per tant, queden vinculades al percentatge de compliment dels objectius a curt termini del beneficiari, i no poden superar en cap cas el 100 % de l'import.

En aquest sentit, el 15 % de les aportacions a realitzar el 2022 en relació amb la pòlissa d'assegurances Col·lectiu Executius es realitzaran ajustant-se al percentatge de compliment dels objectius de la retribució variable a curt termini.

⁽¹⁾ Els imports es detallen a l'apartat 7. Apèndix estadístic, taula i)

B) Retribució variable a curt termini 2022

El Consell d'Administració a la seva reunió celebrada el 26 de gener de 2022, a proposta de la Comissió de Retribucions, ha establert que la retribució variable a curt termini relativa a l'exercici 2022 tindrà l'esquema següent:



Imports *target* i màxim:

Import *target* (en cas de compliment del 100 % dels objectius preestablerts):

- Conseller delegat: 600.000 € (30 % del salari fix).
- Conseller CRO: 100.000 € (22,22 % del salari fix).

Import màxim (en cas de compliment màxim dels objectius preestablerts):

- Conseller delegat: 870.000 € (145 % de l'import *target*).
- Conseller CRO: 110.000 € (117,5 % de l'import *target*).

Objectius i mètriques

El conseller delegat té un 80 % dels seus objectius vinculats a objectius de grup i el 20 % restant a una valoració qualitativa individual fixada per la Comissió de Retribucions, a proposta del president. En el cas del conseller CRO, el percentatge d'objectius de grup es redueix al 20 % tenint en compte les funcions de control que exerceix. A continuació es descriuen les mètriques seleccionades per als objectius de grup:

Mètrica	Definició	Ponderació
ROTE	<i>Return on tangible equity</i>	20 %
Benefici net del grup		20 %
Marge interessos més comissions	Marge d'interessos més comissions netes consolidat de Banc Sabadell previst al pressupost de 2022	10 %
Despeses grup	Pressupost de la suma de despeses consolidades de personal, generals i derivades de l'activitat immobiliària no incloses en els dos primers (personal i generals)	10 %
Qualitat d'actius	<i>Cost of Risk</i> (12 %) + Volum NPA (8 %)	20 %
Qualitat de serveis	Mètriques agregades de disponibilitat dels serveis d'atenció a clients del grup	10 %
Sostenibilitat	Sintètic amb millora de nota als principals índex ESG d'agències de ràting, resultat Thematic Review, diversitat (% dones directives), medi ambient (finançament sostenible)	10 %

Escala de compliment

En el cas dels objectius de grup, s'han fixat paràmetres de compliment per a cadascun dels objectius entre el 50 % i el 150 %, segons una escala no lineal de compliment predefinida per la Comissió de Retribucions per a cadascun dels objectius. Per sota del 50 % de compliment es considera 0 % a l'efecte del còmput en l'assoliment general.

En el cas dels objectius funcionals del conseller CRO, els paràmetres de compliment es fixen entre el 50 % i el 100 %.

Per tenir dret a percebre retribució variable s'ha de superar el 60 % de compliment global dels objectius. Per sota del 60 % no es percep retribució variable, i per sobre del 150 % no es genera major percepció de retribució variable.

Ajustos prudencials a l'assoliment d'objectius

La percepció real quedarà determinada pel rang de compliment dels objectius de grup establerts, al qual s'aplicarà un factor corrector en funció dels nivells de capital (CET1) i liquiditat (*Liquidity Coverage Ratio*) de l'Entitat respecte als límits fixats en el RAS (*Risk Appetite Statement*). L'incompliment d'un d'aquests indicadors suposarà una reducció de la retribució variable; un incompliment del llindar de tolerància del RAS d'aquests indicadors implicarà un assoliment zero en els objectius del grup 2021.

Ajustos al risc ex-ante

Així mateix, l'import de la retribució variable a curt termini queda sotmès a un possible ajust a la baixa que determina el Consell d'Administració, a proposta de la Comissió de Retribucions, i fins i tot pot arribar a ser zero en funció dels paràmetres següents:

- Un ajust de retribució variable segons l'evolució del perfil de risc i l'evolució de resultats. L'ajust podrà ser en l'àmbit de grup, d'unitat o país, i fins i tot individual, per recollir els diferents tipus de risc. Aquest ajust de retribució variable podrà reduir la bossa inicial a zero i garantirà que la remuneració variable concedida estigui completament alineada amb els riscos assumits. Aquest ajust de retribució variable comprendrà tots aquells esdeveniments o situacions que puguin incidir en el perfil de risc del grup i que no hagin estat recollits totalment en l'avaluació dels objectius fixats a principi d'any i estarà relacionat amb factors de risc i control com ara incompliments reguladors i normatius, ruptures de límits de risc [per exemple, RAS (solvència, liquiditat) o trencament de llindars de pèrdua esperada en matèria de risc operacional] i/o indicadors de control intern (per exemple, resultats d'auditories internes) o elements similars.
- La possibilitat de ser rebaixada fins a zero si el capital del banc fos inferior al *Maximum Distributable Amount* (MDA) que determini la regulació en cada moment.

Clàusules *malus* i *clawback*

La retribució variable a curt termini i la retribució a llarg termini pendent de cobrament (fins al 100 % de l'import) està sotmesa a clàusules de reducció o cancel·lació de les quantitats diferides (*malus*) i de recuperació de les quantitats percebudes (*clawback*) en cas d'un acompliment financer deficient del Banc en el seu conjunt o d'una divisió o una àrea concreta o de les exposicions generades pel membre del col·lectiu identificat a qui resultin aplicables. Aquestes clàusules no requereixen dol o negligència. A aquest efecte, es compararà l'avaluació de l'acompliment efectuada amb el comportament a posteriori de les variables que van contribuir a aconseguir els objectius.

Es tindran en compte els factors següents:

- Errors significatius en la gestió del risc comeses per l'entitat o per una unitat.
- Increment patit per l'entitat o per una unitat de negoci de les seves necessitats de capital, no previstes en el moment de generació de les exposicions.
- Sancions reguladores o condemnes judicials per fets que puguin ser imputables a la unitat o al personal responsable. Així mateix, l'incompliment de Codis de Conducta interns de l'entitat.
- Conductes irregulars, siguin individuals o col·lectives. Es consideraran especialment els efectes negatius derivats de la comercialització de productes inadequats i les responsabilitats de les persones o els òrgans que van prendre aquestes decisions.

Les clàusules *malus* es podran aplicar durant el període de diferiment de la retribució variable. Les clàusules *clawback* es podran aplicar des de l'entrega de la retribució fins al final de l'últim període de retenció d'aquesta. L'aplicació de les clàusules *clawback* podrà ser supletòria de l'aplicació de clàusules *malus*, de manera que, a més de deixar de percebre les quantitats pendents de cobrament, obligarà el membre del col·lectiu identificat a la devolució total o parcial de les quantitats ja percebudes en concepte de retribució variable a curt termini i retribució a llarg termini.

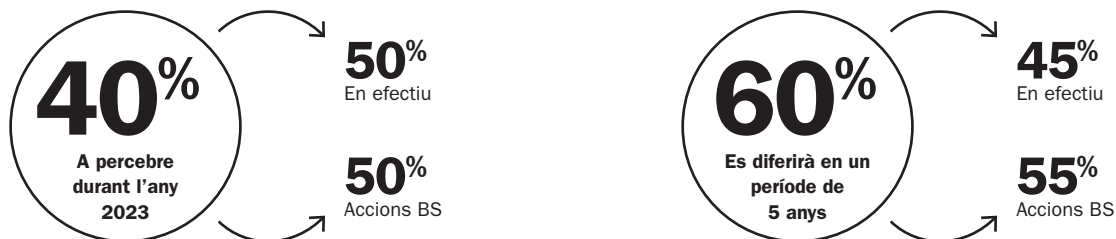
La Comissió de Retribucions haurà de revisar la situació anualment per proposar al Consell d'Administració, si és el cas, amb l'informe previ de la Direcció de Recursos Humans, obtingudes les opinions de la Direcció de Control Intern, la Direcció Financera i la Direcció de Compliment Normatiu, si concorren les circumstàncies per a l'aplicació de la reducció o cancel·lació de la retribució variable diferida o per a l'aplicació de la devolució de la retribució variable percebuda per algun membre del col·lectiu identificat, en funció de les característiques i circumstàncies de cada cas en particular.

Procediment d'abonament

El pagament d'aquesta retribució variable està sotmès als criteris de diferiment i abonament en instruments de capital, d'acord amb la normativa aplicable.

Tenint en compte això, la percepció efectiva de la remuneració variable a curt termini dels consellers executius corresponent al 2022 estarà subjecta a l'esquema següent:

Retribució variable 2022



El 40 % de la retribució variable de l'any 2022 es percebrà el 2023; serà abonat l'import resultant el 50 % en efectiu i el 50 % restant en accions de Banc Sabadell (valorades d'acord amb el valor de tancament de l'última sessió del mes d'abonament el 2023 de la part no diferida), amb obligació de retenció d'aquestes accions durant un any*.

El 60 % de la retribució variable de l'any 2022 es diferirà durant un període de cinc anys, i se n'abonarà una cinquena part en cadascun dels anys 2024, 2025, 2026, 2027 i 2028; serà abonat l'import resultant el 45 % en efectiu i el 55 % restant en accions de Banc Sabadell (el nombre de les quals es determina d'acord amb el valor de tancament de l'última sessió del mes d'abonament el 2023 de la part no diferida), amb obligació de retenció d'aquestes accions durant un any*.

* La retribució variable abonada en accions comporta un període de retenció d'aquesta d'un any. Seguint la recomanació 62 del Codi de bon govern, els consellers executius no podran transmetre les accions entregades fins que no hagi transcorregut un termini mínim de tres anys des de l'entrega si no posseeixen una quantitat equivalent a dues vegades la seva retribució fixa anual. Això no serà aplicable a les accions que s'hagin d'alienar, si s'escau, per fer front a les obligacions fiscals derivades de l'entrega d'aquestes.

No es poden utilitzar cobertures personals amb productes financers o qualsevol altre mecanisme que pugui assegurar el cobrament, total o parcial, de la retribució variable.

C) Retribució a llarg termini

Els consellers executius, així com la resta de membres de l'alta direcció i del col·lectiu identificat de grup tenen una retribució a llarg termini amb uns cicles que coincideixen i es concedeixen anualment.

Esquema general

L'esquema de la retribució a llarg termini es basa en l'assoliment d'objectius anuals i plurianuals (3 anys) on s'estableix un import de referència de la retribució a llarg termini (quantitat a percebre en cas d'un nivell de compliment del 100 % tant dels objectius anuals com plurianuals) al començament del cicle. Aquest import de referència puja a un 30 % per al conseller delegat i a un 25 % per al conseller CRO del salari fix.

Un cop finalitzat el primer any del cicle, durant el primer trimestre s'ajusta l'import de referència en funció dels factors següents:

- Grau de compliment dels objectius de la retribució variable a curt termini corresponent al primer exercici del cicle.
- Possibles ajustos *ex-ante*.

Aquest ajust pot suposar que l'import de referència sigui zero o, com a màxim, en cas de sobreassoliment d'objectius anuals, un 145 % de l'import de referència en el cas del conseller delegat, i un 117,50 % en el cas del conseller CRO.

L'abonament de l'import de referència ajustat, determinat com un import en metàl·lic (45 %) i un nombre d'accions (55 %), dependrà del grau de compliment dels objectius plurianuals a 3 anys. L'import a abonar finalment serà, com a màxim, l'import de referència ajustat (en cap cas es podrà incrementar).

Adicionalment, igual que en els objectius anuals, s'aplicarà un factor corrector per riscos amb indicadors de capital (CET1) i liquiditat (*Liquidity Coverage Ratio*) i un ajust a l'assoliment. Un incompliment en el llindar de tolerància del RAS en liquiditat o solvència implicarà la retribució zero en aquesta retribució a llarg termini.

Tenint en compte això, en el quadre següent es resumeixen les característiques principals de cadascun dels cicles de retribució a llarg termini el període de càlcul del qual inclou el 2022:

Objectius i mètriques

En relació amb els objectius anuals que determinen l'import de referència ajustat, són aplicables els mateixos objectius establerts a la retribució variable a curt termini.

En relació amb els objectius plurianuals, les mètriques aplicables a la retribució a llarg termini de 2020 i 2021 són les següents :

Objectiu	Ponderació
Rendibilitat a l'accionista (<i>Total Shareholder Return</i> relatiu)	25 %
Liquiditat (<i>Liquidity Coverage Ratio</i>)	25 %
Solvència (CET 1)	25 %
<i>Return on Risk Adjusted Capital</i> (RoRAC)	25 %

En relació amb els objectius plurianuals, les mètriques aplicables a la Retribució a llarg termini 2022 són les següents:

Objectiu	Ponderació
Rendibilitat a l'accionista (<i>Total Shareholder Return</i> relatiu)	25 %
Liquiditat (<i>Liquidity Coverage Ratio</i>)	25 %
Solvència (CET 1)	25 %
ROTE	25 %

A continuació, es desenvolupen les característiques principals de cadascuna de les mètriques assenyalades:

Rendibilitat a l'accionista (TSR relatiu)

Definició:

es prendrà com a TSR la suma dels dividendes abonats i com a variació del valor de l'acció la diferència entre la mitjana aritmètica del preu de tancament de l'acció, arrodonit al tercer decimal de les 20 primeres sessions anteriors a l'inici i al final del període de càlcul d'objectius plurianuals. Respecte a això, les dates d'inici i finalització són les següents:

Retribució a llarg termini	2020	2021	2022
Data d'inici	01/01/2020	01/01/2021	01/01/2022
Data de finalització	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024

El TSR de Banc Sabadell es compararà amb el TSR de les companyies següents (*peer group*):

Retribució a llarg termini 2020

ABN AMRO Group NV	Unione di Banche Italiane, SpA
Bankia, S.A.	Caixabank S.A.
Banco Santander, S.A.	Natixis, S.A.
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Banco Bpm SpA
Bankinter S.A.	Nordea Bank AB
BBVA, S.A.	KBC Groep NV
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Intesa Sanpaolo SpA
Swedbank AB	Société Générale, S.A.
Crédit Agricole, S.A.	

Retribució a llarg termini 2021

ABN AMRO Group NV	Unione di Banche Italiane, SpA
Bankia, S.A.	Caixabank S.A.
Erste Group	Natixis, S.A.
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Banco Bpm SpA
Bankinter S.A.	Raiffeisen
BBVA, S.A.	KBC Groep NV
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Intesa Sanpaolo SpA
Swedbank AB	Virgin Money
Standard Chartered Bank	

Retribució a llarg termini 2022

ABN AMRO Group NV	Caixabank S.A.
BPER Banca, SpA	Banco Bpm SpA
Erste Group	Raiffeisen
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	KBC Groep NV
Bankinter S.A.	Intesa Sanpaolo SpA
BBVA, S.A.	Virgin Money
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Standard Chartered Bank
Swedbank AB	

El Consell d'Administració, amb la proposta prèvia de la Comissió de Retribucions, tindrà la facultat d'adaptar, si s'escau, la composició de la mostra d'entitats davant circumstàncies no previstes que afectin les companyies esmentades (per exemple, fusions, escissions, exclusions de negociació en borsa, etc.), així com d'adaptar el càlcul del

TSR a les eventuais operacions (per exemple, augments de capital amb reconeixement del dret de preferència) que facin aquestes entitats i que afectin el valor de les accions per vetllar perquè la comparació es dugui a terme sobre bases homogènies.

Escala de compliment

Posició del TSR de Banc Sabadell dins del <i>peer group</i>		% de compliment
Retribució a llarg termini 2020 i 2021	Retribució a llarg termini 2022	
Entre el 1r i el 8è	Entre el 1r i el 8è	100 %
Entre el 9è i l'11è	Entre el 9è i el 10è	75 %
Entre el 12è i el 14è	Entre el 10è i el 13è	50 %
Entre el 15è i el 18è	Entre el 14è i el 16è	0 %

Liquiditat (*Liquidity Coverage Ratio*)**Definició:**

per calcular l'assoliment de l'indicador de *Liquidity Coverage Ratio* es considerarà el nivell establert en el RAS (*Risk Appetite Statement*) de l'Entitat. El càlcul d'aquest indicador es realitzarà considerant la mitjana dels tres darrers mesos de l'últim exercici del període de càlcul plurianual.

Escala de compliment:

si el LCR és superior a l'*early warning indicator* (EWI), es considerarà un assoliment del 100 %; si és inferior a aquest llindar, es considerarà un assoliment del 0 %.

Retribució a llarg termini	2020	2021	2022
LCR mitjana	01/10/2022 – 31/12/2022	01/10/2022 – 31/12/2023	01/10/2024 – 31/12/2024

Solvència CET 1**Definició:**

per calcular l'assoliment de l'indicador de Solvència CET1 es considerarà el nivell establert en el RAS (*Risk Appetite Statement*) de l'Entitat. El càlcul d'aquest indicador es realitzarà considerant la mitjana dels tres darrers mesos de l'últim exercici del període de càlcul plurianual.

Escala de compliment:

si la solvència és superior a l'*early warning indicator* (EWI), es considera un assoliment del 100 %; si és inferior a aquest llindar, es considera un assoliment del 0 %.

Retribució a llarg termini	2020	2021	2022
CET1 mitjana	01/10/2022 – 31/12/2022	01/10/2022 – 31/12/2023	01/10/2024 – 31/12/2024

Return on Risk Adjusted Capital (RoRAC) (fixat per a 2020-2022 i 2021-2023)

Definició:

per calcular l'assoliment de l'indicador de risc RoRAC es considerarà el nivell del *Cost of Equity*. El càlcul d'aquest indicador es realitzarà considerant la mitjana dels tres darrers mesos de l'últim exercici del període de càlcul plurianual.

Retribució a llarg termini	2020	2021
RoRAC mitjana	01/10/2022 – 31/12/2022	01/10/2022 – 31/12/2023

Escala de compliment:

si se supera el *Cost of Equity*, es considerarà un assoliment de l'indicador del 100 %. Si no s'hi arriba, es considerarà un assoliment de l'indicador del 0 %.

Return on Tangible Equity (ROTE) (fixat per a 2022-2024)

Definició:

es prendrà el valor del ROTE obtingut al final del període de càlcul (2024).

0 %	50 %	75 %	100 %
<5 %	5 %	6 %	>7,5 %

Escala de compliment:

es defineixen les següents escales de compliment amb posició al final del període desembre de 2024.

Ajustos prudencials a l'assoliment d'objectius

S'aplicarà un factor corrector per riscos amb indicadors de capital (CET1) i liquiditat (*Liquidity Coverage Ratio*) i un ajust a l'assoliment. Un incompliment en el llindar de tolerància del RAS en liquiditat o solvència implicarà la retribució zero en la retribució a llarg termini.

Ajustos al risc *ex-ante*

Els ajustos *ex-ante* descrits a l'apartat corresponent a la retribució variable a curt termini seran igualment aplicables sobre la retribució a llarg termini.

Procediment d'abonament

El pagament d'aquesta retribució variable està sotmès als criteris de diferiment i abonament en instruments de capital, d'acord amb la normativa aplicable. En el quadre següent es descriu el calendari d'abonament de les retribucions a llarg termini corresponents a 2020, 2021 i 2022:

	Any càlcul anual	Període càlcul plurianual	1r pagament* (60 %)	2n pagament* (20 %)	3r pagament* (20 %)
Retribució a llarg termini 2020	Any 2020	2020 – 2022	2024	2025	2026
Retribució a llarg termini 2021	Any 2021	2021 – 2023	2025	2026	2027
Retribució a llarg termini 2022	Any 2022	2022 – 2024	2026	2027	2028

* Tenint en compte que l'import de referència ajustat es determina un 45 % en efectiu i el 55 % restant en accions de Banc Sabadell, cada pagament de la retribució a llarg termini respectarà la mateixa proporció. Les accions que es percebin estan sotmeses als requisits de retenció descrits a l'apartat corresponent a la retribució a llarg termini.

2.1.3. Condicions dels contractes dels consellers executius, incloent-hi els possibles pagaments en cas de cessament

Els contractes dels consellers executius s'ajusten als paràmetres usuals en els contractes d'alta direcció i compleixen amb els requeriments legals exigibles a aquest tipus de contractes, d'acord amb els termes i condicions següents:

- **Durada:** els contractes tenen caràcter indefinit.
- **Retribució fixa:** els contractes incorporen l'abonament de les quantitats fixes de la retribució dels consellers executius, en els termes i les condicions que s'han explicat anteriorment.
- **Retribució variable:** els contractes incorporen l'abonament de les quantitats variables de retribució dels consellers executius, en els termes i les condicions que s'han explicat anteriorment.
- **Previsió social:** els contractes incorporen la participació dels consellers executius en els sistemes de previsió social, en els termes i les condicions que s'han explicat anteriorment.
- **Beneficis:** els contractes dels consellers executius incorporen beneficis socials i programes de retribució flexible que el Banc tingui establerts per a la resta d'empleats de l'empresa, en els mateixos termes que la resta de beneficiaris.
- **Confidencialitat:** els contractes incorporen una clàusula de confidencialitat que obliga els consellers executius a no comunicar, ni durant la vigència del contracte ni un cop acabat, cap de les dades confidencials, procediments, mètodes, informacions, dades comercials o industrials que es refereixin als negocis o les finances del Banc.
- **Restitució i ús dels béns de l'empresa:** tots els béns materials, suports d'informació, fitxers, documentació, manuals, etc., que els consellers executius tinguin en poder seu hauran de ser tornats al Banc en el moment de l'extinció del contracte.
- **Clàusules *clawback* i *malus*:** inclouen aquests dos tipus de clàusules en els supòsits definits a la Política de remuneracions dels consellers, que es descriuen a l'apartat 1.1.4 d'aquest informe.
- **Terminació anticipada i no competència:** El contracte del conseller delegat té una clàusula de no competència postcontractual de dues anualitats des de la data del seu acomiadament improcedent o canvi de control i un any per a la resta de supòsits. El contracte del conseller CRO té una clàusula de no competència postcontractual, amb una durada de dos anys que aplicaria com a màxim fins a la primera data de jubilació ordinària per un import de dues anualitats de la retribució fixa.

No contenen cap altra de les clàusules que especifica l'article 529.1 *octodecies* de la Llei de societats de capital.

2.2. Retribució dels consellers per les seves funcions com a membres del Consell d'Administració

2.2.1. Política de remuneracions

D'acord amb la Política de remuneracions dels consellers vigent el 2022, el límit màxim global de retribució als consellers per les seves funcions com a membres del Consell d'Administració, a l'empara del que preveuen els Estatuts Socials de Banc Sabadell, és de 5 milions d'euros anuals. Aquest límit màxim inclou la remuneració addicional que correspon al president per les seves funcions no executives. La retribució la fixa anualment dins aquest límit el Consell d'Administració amb un informe previ favorable de la Comissió de Retribucions.

Per determinar la retribució del Consell d'Administració s'han considerat durant l'exercici 2022 els Informes de remuneracions dels consellers a Espanya que publiquen KPMG i Spencer Stuart.

La retribució dels consellers per les seves funcions com a membres del Consell d'Administració en l'exercici 2022 es desglossa de la manera següent:

- Retribució fixa per formar part del Consell d'Administració.
- Dietes d'assistència, amb un màxim d'11 dietes corresponents a les sessions ordinàries; en poden delegar la representació sense perdre el dret a la percepció de la dieta per causa degudament justificada com a màxim dues vegades l'any. No es percebrà cap quantitat per les reunions extraordinàries del Consell d'Administració.
- Retribucions addicionals per l'exercici de la funció de vicepresident, conseller independent coordinador, per la presidència o la pertinença a les diferents Comissions del Consell d'Administració, així com, si és el cas, per la seva pertinença a algun dels consells consultius de Banc Sabadell.
- Retribució fixa addicional del president, per retribuir les funcions que exerceix com a president de l'Entitat, del Consell d'Administració, president de la Junta General d'Accionistes i màxim representant del Banc i per l'especial dedicació que comporta l'exercici de la funció de president en els termes establerts a la Llei de societats de capital, als Estatuts Socials o pel mateix Consell d'Administració en un grup com Banc Sabadell.

Aquestes funcions, per la seva naturalesa orgànica o representativa, no es poden considerar executives, però des del punt de vista quantitatiu comporten una gran dedicació i en intensitat molt superior a la resta de membres no executius del Consell d'Administració.

Als consellers no executius no els són aplicables ni els conceptes retributius ni els beneficis dels empleats del banc, ni del col·lectiu identificat del grup, ni de l'alta direcció, ni estan inclosos en plans de previsió social ni en els programes d'incentius a llarg termini, aprovats per la Junta General d'Accionistes, ni de la retribució a llarg termini.

2.2.2. Remuneracions previstes

A la taula següent es resumeixen les remuneracions previstes a abonar el 2022 per les seves funcions com a membres del Consell d'Administració:

	Retribució 2022 (en euros)	Dietes d'assistència 2022 (euros per sessió)
Membres	75.000	2.272
Adicionalment:		
— President	1.500.000	
— Vicepresident	107.000	
— Conseller independent coordinador	22.000	

Adicionalment, els consellers no executius perceben determinades quantitats per la presidència o la pertinença a les diferents comissions del Consell.

Comissió	Càrrec	Import (en euros)
Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat	President	—
	Membre	40.000
Comissió Delegada de Crèdits	President	70.000
	Membre	40.000
Comissió d'Auditoria i Control	President	40.000
	Membre	20.000
Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu	President	40.000
	Membre	20.000
Comissió de Retribucions	President	40.000
	Membre	20.000
Comissió de Riscos	President	70.000
	Membre	20.000

Pel càrrec de vocals del Consell d'Administració de Sabadell Information Systems, S.A., el Sr. Manel Valls Morató i la Sra. Aurora Catá Sala percebran un màxim de 30.000 euros.

No està previst que el 2022 els consellers no executius percebin de l'entitat o una altra entitat del grup cap altra remuneració suplementària en contraprestació per serveis prestats diferents dels inherents al seu càrrec, ni altres conceptes retributius com els derivats de la concessió de bestretes, crèdits o garanties, ni cap altra remuneració suplementària no inclosa en aquest IARC.

Finalment, es fa constar que tant el president, el Sr. Josep Oliu Creus, com la consellera, la Sra. María José García Beato, podran seguir percebent els imports diferents de les retribucions variables a curt i llarg termini generades totalment o parcialment mentre van desenvolupar les seves funcions executives.

2.2.3. Condicions dels contractes

A excepció del president, els consellers no executius no disposen de contractes signats amb el Banc per la seva condició de membres del Consell d'Administració i no tenen indemnitzacions pactades en cas d'extinció del seu càrrec com a conseller.

Tal com s'estableix als Estatuts de Banco de Sabadell, S.A. el president és el màxim representant del Banc i li corresponen els drets i les obligacions inherents a aquesta representació, inclosa la signatura social. 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, fixen l'ordre del dia de les reunions, dirigeix les discussions i les deliberacions de les reunions del Consell d'Administració i vetlla pel compliment dels acords del Consell d'Administració.

Per l'amplitud i particularitat de les funcions assignades, el contracte del president en la seva condició de no executiu preveu una retribució fixa addicional a la qual li correspon per pertànyer al Consell, com s'ha explicat anteriorment, i incorpora una clàusula de terminació anticipada de dues anualitats per a supòsits no voluntaris, vinculada a la no competència.

3. Aplicació de la Política de remuneracions dels consellers el 2021

La remuneració meritada durant l'exercici 2021 ha seguit els termes de la Política de remuneracions dels consellers de Banco Sabadell, S.A. aprovada amb caràcter vinculant per la Junta General d'Accionistes celebrada el 26 de març de 2021, de conformitat amb allò que disposa l'article 529 *novodecies* de la Llei de societats de capital.

Es fa constar que no s'ha produït cap desviació del procediment per a l'aplicació de la Política de remuneracions, ni si s'hi ha aplicat cap excepció temporal.

Respecte d'això, la remuneració meritada el 2021 pels consellers executius i els consellers no executius ha estat composta pels mateixos elements que els descrits en relació amb l'actual Política de remuneracions vigent el 2022.

La descripció detallada del sistema retributiu dels consellers el 2021 s'inclouïa als apartats 3.2, 4.2, 5.2 i 5.3 de l'Informe sobre remuneracions de consellers corresponent a 2020.

Aquest informe va obtenir els següents resultats a la Junta General d'Accionistes celebrada el 26 de març de 2021:

- el nombre d'accions respecte de les quals es van emetre vots vàlids va ser de 3.440.374.631 accions que es van distribuir com s'indica a continuació:
- 5.663 abstencions, procedents de 5.665.497 accions propietat de 32 accionistes que representaven el 0,16 % del total del capital social present i representat amb dret a vot;
- 347.535 vots en contra, procedents de 347.541.567 accions propietat de 142 accionistes que representaven el 10,10 % del total del capital social present i representat amb dret a vot; i
- 3.087.152 vots a favor, procedents de 3.087.167.567 accions propietat de 108.793 accionistes que representaven el 89,74 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

S'ha considerat oportú introduir millores en l'estructura de l'Informe anual sobre remuneracions dels consellers corresponent a l'exercici 2021 i incorporar les novetats introduïdes a la Circular 3/2021, de 28 de setembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

Als membres del Consell d'Administració que exercien funcions executives fins al 26 de març del 2021, se'ls va aplicar la Política de remuneracions vigent en aquest període, aprovada per la Junta General d'Accionistes el 28 de març del 2019. Referent a això, a més del conseller delegat actual i del conseller CRO, les següents persones van desenvolupar funcions executives com a membres del Consell d'Administració el 2021:

- El president, el Sr. Josep Oliu Creus va desenvolupar funcions executives fins al 26 de març de 2021.
- La consellera, la Sra. María José García Beato va exercir funcions executives fins al 31 de març de 2021.
- El Sr. Jaime Guardiola Romojaro va cessar com a conseller delegat el 18 de març de 2021. La seva retribució ha estat la mateixa que la de l'exercici 2020 fins a la data de cessament.

En aquest apartat s'incorporen els imports corresponents a 2021 de totes les persones que han estat membres del Consell d'Administració durant aquest exercici. Alguns dels imports són esdeveniments extraordinaris que han succeït durant l'any 2021 amb relació a consellers executius que fan que les bases no siguin comparables amb l'any 2020 i presentin diferències significatives. Aquests esdeveniments són la consolidació de drets econòmics

de sistemes d'estalvi a llarg termini amb aportacions que s'han fet durant els exercicis anterior i els imports d'indemnització per cessament per als consellers executius, en els termes que es recullen en aquest mateix apartat. Si no s'haguessin produït aquests esdeveniments i només consideréssim els imports derivats de l'activitat recurrent, l'import de retribució meritada en societats del grup l'any 2021 hagués estat de 7.179 milers d'euros en lloc dels 44.604 milers d'euros que consten a la taula c.i) de l'apartat 7. Apèndix estadístic.

De la mateixa manera, l'any 2020 com a mesura de responsabilitat davant la crisi provocada per la COVID-19, el president i els consellers executius van renunciar voluntàriament a cobrar la retribució variable anual corresponent a l'exercici 2020. Si no s'hagués produït aquesta renúncia, l'import de retribució meritada en societats del grup l'any 2020 hagués estat de 7.644 milers d'euros.

3.1. Remuneració dels consellers executius

3.1.1. Detall dels elements retributius

A continuació, es detallen les retribucions individuals que conformen la retribució relativa el 2021 per als consellers executius:

Càrrec	Salari fix	Beneficis socials i retribució en espècie	Aportacions a plans de previsió social	Retribució variable a curt termini	Retribució variable a llarg termini
Conseller delegat César González-Bueno Mayer ⁽¹⁾	1.576.921 €	20.506 €	—	557.777 € (assoliment d'objectius 117,41 %)	557.777 € (assoliment d'objectius 117,41 %)
Conseller CRO	493.749 €	41.043 €	94.631 €	99.680 € (assoliment d'objectius 99,68 %)	112.138 € (assoliment d'objectius 99,68 %)

⁽¹⁾ Es correspon amb la retribució assignada des del 18 de març de 2021, data des de la qual exerceix el càrrec de conseller delegat.

Càrrec	Salari fix	Beneficis socials i retribució en espècie	Aportacions a plans de previsió social	Retribució variable a curt termini	Retribució variable a llarg termini
President Sr. Josep Oliu Creus ⁽¹⁾	451.948 €	15.698 €	819 €	355.447 € (assoliment d'objectius 117,41 %)	139.526 € (assoliment d'objectius 117,41 %)
Conseller delegat sortint Sr. Jaime Guardiola Romojaro ⁽²⁾	300.358 €	3.193 €	1.342.421 €	264.375 € (assoliment d'objectius 113,93 %)	97.337 € (assoliment d'objectius 113,93 %)
Consellera altra externa Sra. María José García Beato ⁽³⁾	135.268 €	9.926 €	2.943.597 €		

⁽¹⁾ Retribució corresponent des de l'1 de gener de 2021 fins al 26 de març de 2021.

⁽²⁾ Retribució corresponent des de l'1 de gener de 2021 fins al 18 de març de 2021.

⁽³⁾ Retribució corresponent des de l'1 de gener de 2021 fins al 31 de març de 2021.

A) Retribució fixa

Salari fix

- El salari fix té com a objectiu remunerar el conjunt de funcions i responsabilitats del lloc que s'ocupa i que reconeixen la contribució del conseller executiu en aquest lloc, mentre l'ocupi.

Beneficis socials i retribució en espècie

- Beneficis socials i retribució en espècie: els consellers executius han estat beneficiaris el 2021 d'una assegurança de vida col·lectiva i una assegurança per incapacitat permanent absoluta (ambdós aplicables a tots els empleats de l'Entitat), així com la cessió d'ús de vehicle.

Aportacions a plans de previsió social

- Aportacions a plans de previsió social:
 - Aquests imports inclouen la part considerada com "benefici discrecional de pensions" que, com s'ha explicat anteriorment, es considera com a retribució variable a efectes reguladors.
 - Aquests imports inclouen les aportacions a altres pòlisses de què disposen els consellers executius, igual que la resta d'empleats. En concret, el pla de pensions d'empresa Col·lectiu B, d'aportació definida, que es materialitzarà en el moment de la jubilació efectiva com a empleats.
 - El conseller delegat i el conseller CRO han participat en els plans de previsió social ja descrits a l'apartat 2.1.2.A) d'aquest informe.
 - A continuació, es detallen les característiques dels plans de previsió social en què van participar la resta de consellers que van desenvolupar funcions executives el 2021:

President

Sr. Josep Oliu Creus

- Pòlissa d'assegurances Col·lectiu Consell d'Administració, d'aportació definida, que serà efectiva en forma de capital a partir del moment en què cada beneficiari cessi com a conseller, excepte en el cas que presti serveis a qualsevol altra entitat bancària en qualitat d'assessor o com a membre del Consell d'Administració, cas en què perdria tots els drets econòmics constituïts a favor seu. És compatible amb possibles indemnitzacions per cessament i en l'actualitat només és aplicable al president. L'import acumulat puja a 1.484.612 euros.
- Pòlissa d'assegurances Col·lectiu Executius, d'aportació definida, que s'ha materialitzat el 2021 per contingència de jubilació. Els drets consolidats a data de jubilació pugen a 7.462.000 €.
- Pla de pensions d'empresa Col·lectiu B, d'aportació definida que s'ha materialitzat per contingència de jubilació. Els drets consolidats a data de jubilació pugen a 26.724 euros, i l'aportació el 2021 era de 818,95 euros.

Conseller delegat sortint

Sr. Jaime Guardiola Romojaro

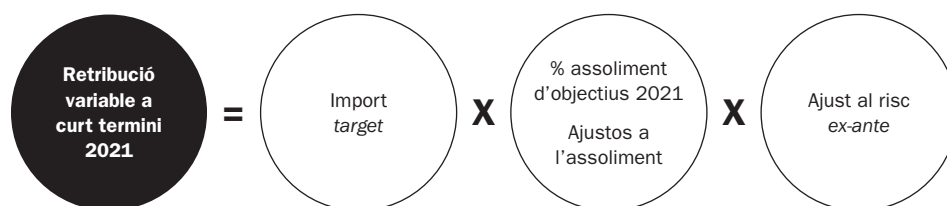
- Pòlissa d'assegurances Col·lectiu Executius, instrumentada en dues pòlisses, el beneficiari de les quals és el conseller delegat sortint, el Sr. Jaime Guardiola Romojaro.
- La primera era una pòlissa d'assegurances de prestació definida, amb reversió al cònjuge del 50 %. L'aportació el 2021 per ajust de variables i base de renda ha estat de 1.341.599 euros. Aquesta pòlissa s'ha materialitzat el 2021 per contingència de jubilació. Els drets consolidats a data de jubilació pugen a 23.867.882 €. Addicionalment, 1.072.474 euros corresponents a les aportacions realitzades considerades beneficis discrecionals de pensions, han quedat retingudes en accions de Banco de Sabadell, S.A. per un període de 5 anys des de la data de la seva jubilació.
- La segona és una pòlissa d'assegurances d'aportació definida, que es materialitza en alguna de les contingències de jubilació, defunció o invalidesa permanent i absoluta, en forma de capital, excepte en el cas de dimissió abans dels 63 anys com a conseller delegat del banc, incompliment de la condició de no competència des de la data en què deixi de prestar els seus serveis com a conseller delegat en el banc i durant el termini d'un any, o incompliment d'actuació diligent fins a la data d'acabament del termini en què operi la condició de no competència, en què perdria tots els drets econòmics constituïts a favor seu. L'import acumulat a data de jubilació pujava a 2.616.439 euros i únicament es consolidarà quan es verifiqui el compliment de no competència durant el termini establert d'1 any.
- Pla de pensions d'empresa Col·lectiu B, d'aportació definida que s'ha materialitzat per contingència de jubilació. Els drets consolidats a data de jubilació pugen

a 14.382 euros, i l'aportació el 2021 era de 818,95 euros

- Durant el 2021 ha estat beneficiària d'una pòlissa d'assegurances Col·lectiva Executiva, de prestació definida indexada al salari fix pensionable anual, que podia fer-se efectiva en complir els 60 anys, i instrumentada en dues pòlisses:
- Una de prejubilació a partir dels 60 anys d'edat, en què les quantitats acumulades tenen la consideració de retribució variable, per la qual cosa queden afectades pel límit màxim del 200 % de retribució fixa en retribució variable, segons es va aprovar a la Junta General d'Accionistes celebrada el passat 26 de març de 2021, i per això no s'ha produït cap meritació per aquest concepte amb ocasió de l'extinció de la relació laboral esdevinguda el passat 31 de març de 2021, i es va procedir a la cancel·lació d'aquesta pòlissa, fet que va permetre que el banc exercís el dret de rescate sobre la provisió matemàtica acumulada, que era de 615.839 euros.
- Una altra de jubilació a partir de la jubilació efectiva, defunció o invalidesa permanent i absoluta, i preveu la possibilitat de rescate en forma de capital d'acord amb la normativa legal vigent. Les aportacions corresponents a 2021 han ascendit a 2.942.776 euros, dels quals 2.689.829 euros han estat consolidats en ocasió de l'extinció de la relació laboral esdevinguda el 31 de març de 2021 passat, quedant un import de 252.523 euros, corresponent a les quantitats aportades que tenen consideració de beneficis discrecionals de pensió, d'acord amb la Circular 2/2016, del 2 de febrer, del Banc d'Espanya, a les entitats de crèdit, sobre supervisió i solvència, retintut per un període de cinc anys des de la data d'extinció de la seva relació laboral, en accions de Banco de Sabadell, S.A. L'import acumulat a data d'extinció de la relació laboral era de 4.676.738 euros, que inclouen les aportacions de l'any 2021 indicades anteriorment. Aquest import que es va consolidar amb motiu de l'extinció. L'import de la provisió matemàtica corresponent a les quantitats que tenen la consideració de beneficis discrecionals de pensions era de 726.693 euros a data de 31 de desembre de 2021, que inclouen els 525.947 euros indicats anteriorment i que han quedat retintuts en accions de Banco de Sabadell, S.A. Durant el període de 5 anys des de la data de l'extinció.
- Pla de pensions d'empresa Col·lectiu B, d'aportació definida que s'ha materialitzat per contingència d'extinció de la relació laboral que va tenir lloc el 31 de març de 2021 passat. Els drets consolidats a data de jubilació pugen a 16.503 euros, i l'aportació el 2021 era de 818,95 euros.

B) Retribució variable a curt termini 2021

La retribució variable a curt termini relativa a l'exercici 2021 tenia l'esquema següent:



% assoliment d'objectius

El Consell d'Administració celebrat el 26 de gener de 2022 va determinar el nivell de compliment dels objectius següents de grup d'acord amb les ponderacions establertes a l'inici de l'exercici:

Mètrica	Definició	Ponderació	% de compliment
ROE (Return on equity)	ROE (sense operacions corporatives) de Banc Sabadell previst al pressupost de 2021	20 %	125,61
Marge bàsic	Marge d'interessos més comissions netes consolidat de Banc Sabadell previst al pressupost de 2021	17,5 %	125,92
Despeses grup	Pressupost de la suma de despeses consolidades de personal, generals i derivades de l'activitat immobiliària no incloses en els dos primers (personal i generals)	17,5 %	126,63
Cost of Risk	Pressupost de les dotacions a insolvències i altres actius financers / Crèdit a la clientela brut + Immobles problemàtics, ex venda de carteres	25 %	100,05
NPS (sintètic grup)	Indicador sintètic de valoració per part de clients de l'entitat, que distingeix entre negocis (Banca Comercial, Banca Privada i Banca Corporativa EMEA i TSB), ponderat pel focus estratègic de cada segment	10 %	105,21
Sostenibilitat (sintètic grup)	Indicador sintètic de valoració format per indicadors de l'àmbit del medi ambient, social, diversitat i igualtat de gènere	10 %	125,60
TOTAL			117,41 %

El conseller delegat tenia un 100 % dels objectius vinculats a objectius de grup. En el cas del conseller CRO, aquest percentatge es reduïa al 20 % tenint en compte les funcions de control que exerceix.

Pel que fa al nivell de compliment dels objectius del conseller CRO, que inclouen tant el compliment d'objectius de grup, com el compliment dels seus objectius funcionals, el Consell d'Administració ho va establir en un 99,68 %.

La informació utilitzada en el càlcul dels indicadors financers s'ha derivat de dades auditades en els Comptes anuals, i se'n manté la definició establerta en la seva fixació inicial.

Es van fixar uns mètodes d'avaluació consistents a definir uns paràmetres de compliment per a cadascun dels objectius entre el 50 % i el 150 %, segons una escala no lineal de compliment predeterminada per la Comissió de Retribucions. Per sota del 50 % de compliment d'un objectiu es considerava 0 % a l'efecte del còmput en l'assoliment general.

Per tenir dret a percebre retribució variable s'havia de superar el 60 % de assoliment global dels objectius. Per sota del 60 % no es percebria retribució variable i per sobre del 150 % no s'hauria generat major percepció de retribució variable.

Ajustos a l'assoliment

El Consell d'Administració no ha considerat necessari introduir cap ajust al nivell de compliment d'objectius descrit anteriorment, ja que els nivells de capital (CET1) i liquiditat (*Liquidity Coverage Ratio*) de l'Entitat han respectat els límits fixats al RAS (*Risk Appetite Statement*). En aquest sentit, la Comissió de Riscos de Banc Sabadell, a la seva reunió de 24 de gener de 2022, va analitzar

l'aplicabilitat del Factor Corrector per Riscos (FCR). D'acord amb els objectius de capital i liquiditat, mètriques, escales de compliment i corbes de pagament del FCR aprovats pel Consell d'Administració el 26 de gener de 2022, la Comissió de Riscos va determinar que s'han complert els líndars que s'exigeixen al RAS per generar el dret a la totalitat de la retribució variable que correspongui amb l'assoliment dels objectius establerts referent a això.

Ajustos al risc ex-ante

La Comissió de Retribucions, a partir de la informació facilitada per Control Intern, no ha considerat proposar cap ajust *ex-ante* addicional, individual o col·lectiu, per al 2021 en la mesura que:

- El grup i/o les entitats de crèdit filials han aconseguit el nivell MDA (*maximum distributable amount*) que determina la regulació en vigor.
- D'acord amb els informes rebuts per Compliment Normatiu, Auditoria Interna, Financera i la mateixa Direcció de Control Intern, la retribució a curt termini 2021 està alineada amb els nivells de risc i de control com ara incompliments reguladors i normatius, ruptures de límits de risc [per exemple RAS (solvència, liquiditat) o trencament de líndars de pèrdua esperada en matèria de risc operacional] i/o indicadors de control intern (per exemple, resultats d'auditories internes) o elements similars.

Retribució variable a curt termini generada el 2021

Un cop calculat l'assoliment d'objectius a nivell grup, unitat o país i individual, i la innecessarietat d'aplicar ajustos *ex-ante*, s'ha determinat la retribució variable a concedir de manera individual per a cadascun dels membres del col·lectiu identificat, a partir de la xifra individual de *bonus target* assignat, l'avaluació de l'assoliment d'objectius de l'exercici individual, i es va aprovar per la Comissió de Retribucions a la seva reunió de 25 de gener de 2022 i pel Consell d'Administració, a proposta de la Comissió de Retribucions, a la seva reunió de 26 de gener de 2022, la retribució variable corresponent als consellers executius i membres de l'alta direcció.

D'acord amb la normativa aplicable, aquests imports s'abonen de la manera següent:

- El 40 % es percep el 2022; serà abonat l'import resultant el 50 % en efectiu i el 50 % restant en accions de Banco de Sabadell, S.A. (valorades d'acord amb el valor de tancament de l'última sessió del mes d'abonament el 2022 de la part no diferida), amb obligació de retenció d'aquestes accions durant un any.
- El 60 % es diferirà durant un període de cinc anys, i se n'abonarà una cinquena part en cadascun dels anys 2023, 2024, 2025, 2026 i 2027; serà abonat l'import resultant el 45 % en efectiu i el 55 % restant en accions de Banc Sabadell (el nombre de les quals es determina d'acord amb el valor de tancament de l'última sessió del mes d'abonament el 2022 de la part no diferida), amb obligació de retenció d'aquestes accions durant un any.

Conseller	Abonament <i>up-front</i>		Abonament diferit			
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Conseller delegat Sr. César González-Bueno	111.555 € 190.043 accions	30.120 € 62.714 accions	30.120 € 62.714 accions	30.120 € 62.714 accions	30.120 € 62.714 accions	30.120 € 62.714 accions
Conseller CRO Sr. David Vegara Figueras	19.936 € 33.962 accions	5.383 € 11.207 accions	5.383 € 11.207 accions	5.383 € 11.207 accions	5.383 € 11.207 accions	5.383 € 11.207 accions

Conseller	Abonament <i>up-front</i>		Abonament diferit			
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
President Sr. Josep Oliu Creus (remuneracions corresponents al període com a conseller executiu)	71.089 € 121.106 accions	19.194 € 39.965 accions	19.194 € 39.965 accions	19.194 € 39.965 accions	19.194 € 39.965 accions	19.194 € 39.965 accions
Conseller Delegat sortint Sr. Jaime Guardiola Romojaro (remuneracions fins a la data de cessament)	52.875 € 90.076 accions	14.276 € 29.725 accions	14.276 € 29.725 accions	14.276 € 29.725 accions	14.276 € 29.725 accions	14.276 € 29.725 accions

La consellera altra externa, Sra. M.^a José García Beato, no ha meritat retribució variable a curt termini el 2021 per haver assolit el límit màxim de retribució variable limitat a dues anualitats de retribució fixa, tal com es detalla a l'apartat 3.1.2.

Els imports i les accions diferides es troben subjectes a les clàusules *malus* i *clawback* descrites a l'apartat 2.1.4 del present informe.

D'acord amb les instruccions de la Circular 4/2013, de 12 de juny, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), a l'Annex estadístic C.1.a.i) s'inclou l'import no diferit que s'abona el 2022. El quadre C.1.a.ii) inclou tant les accions lliurades (instruments financers consolidats en l'exercici 2021) com les diferides (instruments financers al final de l'exercici 2021).

C) Retribució a llarg termini

En aquest apartat s'inclou la informació dels esquemes retributius a llarg termini els períodes de mesura dels objectius dels quals han finalitzat al llarg de l'exercici 2021.

Incentiu complementari a llarg termini (ICLT) 2018-2021, basat en l'increment del valor de l'acció, i que té en compte l'assoliment d'objectius plurianuals, aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada el 19 d'abril de 2018.

L'ICLT 2018 consistia a assignar als beneficiaris d'un determinat nombre de drets a participar en l'increment de valor d'un mateix nombre d'accions de Banc Sabadell.

El nombre de drets va ser posteriorment ajustat durant el primer trimestre de 2019, en funció de l'assoliment individual dels objectius anuals assignats per a l'exercici 2018.

Càrrec	Nombre de drets inicials	Nombre de drets ajustats
President	1.700.000	1.250.000
Conseller delegat sortint	1.500.000	1.125.000
Consellera altra externa	800.000	720.000

El període plurianual de càlcul de l'increment de valor de l'acció del Banc, que determinaria el valor dels drets assignats, abastava els exercicis 2018, 2019 i 2020. Durant aquest període també es mesuraven objectius relacionats amb la rendibilitat a l'accionista (25 %), liquiditat (25 %), solvència CET1 (25 %) i RoRAC (25 %), de l'assoliment del qual depenia el nombre de drets finals a percebre.

No obstant això, l'incentiu tindria valor en la mesura que es produís una revaloració del preu de l'acció del Banc en el període 2018-2020. Referent a això:

- Com a valor inicial de referència, es va prendre la mitjana aritmètica arrodonida al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de Banc Sabadell de les 20 primeres sessions borsàries de l'any 2018, el resultat del qual va ser el valor d'1,841 euros.
- Com a valor final es va prendre la mitjana aritmètica arrodonida al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de Banc Sabadell en les 20 primeres sessions borsàries del mes de març de 2021, el resultat del qual va ser el valor de 0,456 euros.

Per tant, el valor de l'ICLT 2018 ha estat zero, ja que el valor final de l'acció del Banc ha estat inferior al valor de referència.

Retribució a llarg termini 2019-2021

L'esquema de la retribució a llarg termini 2019-2021 és similar al descrit per a les retribucions variables a llarg termini 2020, 2021 i 2022 (vegeu apartat 2.1.2.c).

Es tracta d'un incentiu basat en l'assoliment d'objectius anuals i plurianuals (3 anys), en el qual s'establia un import de referència de la retribució a llarg termini (quantitat a percebre en cas d'un nivell de compliment del 100 % tant dels objectius anuals com plurianuals) al començament del cicle.

Un cop finalitzat l'any 2019, durant el primer trimestre de 2020, es va ajustar l'import de referència segons el grau de compliment dels objectius de la retribució variable a curt termini 2019. A l'hora de determinar l'import de referència ajustat, també es va analitzar l'aplicabilitat dels ajustos *ex-ante* establerts a la retribució variable i que ja han estat descrits en aquest informe.

Conseller	Import de referència inicial	Import de referència ajustat (euros)
President	510.300 €	442.323 €
Conseller delegat sortint	405.000 €	351.256 €
Consellera altra externa	125.000 €	115.662 €
Conseller CRO	112.500 €	102.751 €

De conformitat amb la Política de remuneracions dels consellers, els imports de referència ajustats s'han determinat com un import en metàl·lic (45 %) i un nombre d'accions (55 %) que es van determinar amb el preu mitjà ponderat de les últimes 20 sessions del mes de desembre de 2019, i en va resultar el següent:

Conseller	Import en euros	Nombre d'accions
President	99.523 €	115.735
Conseller delegat sortint	79.033 €	91.906
Consellera altra externa	26.024 €	30.262
Conseller CRO	51.148 €	26.765

L'abonament de l'import de referència ajustat ha quedat sotmès als objectius plurianuals següents establerts per al període 2019-2021:

Objectiu	Ponderació
Rendibilitat a l'accionista (Total Shareholder Return relatiu)	25 %
Liquiditat (Liquidity Coverage Ratio)	25 %
Solvència (CET 1)	25 %
Return on Risk Adjusted Capital (RoRAC)	25 %

A continuació, es desenvolupen les característiques principals de cadascuna d'aquestes mètriques i el grau de compliment dels objectius:

Rendibilitat a l'accionista (TSR relatiu)

Definició:

s'ha pres com a TSR la suma dels dividendes abonats i com a increment del valor de l'acció la diferència entre la mitjana aritmètica del preu de tancament de l'acció, arrodonit al tercer decimal de les 20 primeres sessions posteriors a l'1 de gener de 2019 i el 31 de desembre de 2021.

El TSR de Banc Sabadell s'ha comparat amb el TSR de les companyies següents:

Peer group

ABN AMRO Group NV	Société Générale, S.A.
Caixabank S.A.	Intesa Sanpaolo SpA
Banco Santander, S.A.	KBC Groep NV
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Banco Bpm SpA
Bankinter S.A.	Nordea Bank AB
BBVA, S.A.	Swedbank
Skandinaviska Enskilda Banken AB	
Crédit Agricole, S.A.	

Escala de compliment:

Posició del TSR de Banc Sabadell dins del peer group	% de compliment
Entre el 1r i el 8è	100 %
Entre el 9è i el 10è	75 %
Entre el 10è i el 13è	50 %
Entre el 14è i el 15è	0 %

Percentatge de compliment:

tenint en compte que la posició del Banc Sabadell dins del *peer group* ha estat la 14a, el percentatge de compliment és del 0 %.

Liquiditat (*Liquidity Coverage Ratio*)

Definició:

per calcular l'assoliment de l'indicador de *Liquidity Coverage Ratio* s'ha considerat el nivell establert en el RAS (*Risk Appetite Statement*) de l'Entitat. El càlcul d'aquest indicador s'ha fet considerant la mitjana d'octubre, novembre i desembre de 2021.

Escala de compliment:

si el LCR és superior a l'*early warning indicator* (EWI), es considera un assoliment del 100 %; si és inferior a aquest llindar, es considera un assoliment del 0 %.

Percentatge de compliment:

tenint en compte que la LCR mitjana d'octubre, novembre i desembre de 2020 ha estat superior a l'*early warning indicator* (EWI), s'ha considerat un assoliment del 100 %.

Solvència CET 1

Definició:

per calcular l'assoliment de l'indicador de solvència CET1 s'ha considerat el nivell establert en el RAS (*Risk Appetite Statement*) de l'Entitat. El càlcul d'aquest indicador s'ha fet considerant la mitjana d'octubre, novembre i desembre de 2021.

Escala de compliment:

si la solvència és superior a l'*early warning indicator* (EWI), es considera un assoliment del 100 %; si és inferior a aquest llinar, es considera un assoliment del 0 %.

Percentatge de compliment:

tenint en compte que l'indicador de solvència CET1 mitjà d'octubre, novembre i desembre de 2020 ha estat superior a l'*early warning indicator* (EWI), s'ha considerat un assoliment del 100 %.

Return on Risk Adjusted Capital (RoRAC)

Definició:

per calcular l'assoliment de l'indicador de risc RoRAC s'ha considerat el nivell del *Cost of Equity*. El càlcul d'aquest indicador s'ha fet considerant la mitjana d'octubre, novembre i desembre de 2021.

Escala de compliment:

si se supera el *Cost of Equity*, es considera un assoliment de l'indicador del 100 %. Si no s'hi arriba, es considera un assoliment de l'indicador del 0 %.

Percentatge de compliment:

tenint en compte que el RoRAC mitjà d'octubre, novembre i desembre de 2021 ha estat inferior al llinar del *Cost of Equity*, s'ha considerat un assoliment del 0 %.

Tenint en compte els percentatges de compliment dels objectius i les seves ponderacions, el percentatge de compliment final dels objectius de retribució a llarg termini 2019-2021 ha estat del 50 %. La Comissió de Retribucions ha verificat que no és procedent realitzar cap mena d'ajust a aquest percentatge i n'ha resultat la distribució següent:

Conseller	Incentiu final en euros	Incentiu final en accions
President	121.638 €	116.401
Conseller delegat sortint	96.595 €	92.436
Consellera altra externa	31.807 €	30.437
Conseller CRO	28.256 €	27.040

El calendari d'abonament d'aquest incentiu, complint els requisits reguladors corresponents, és el següent:

	2023 (60 %)	2024 (20 %)	2025 (20 %)
President	72.983 € 69.840 accions	24.327 € 23.280 accions	24.327 € 23.280 accions
Conseller delegat sortint	57.957 € 55.461 accions	19.319 € 18.487 accions	19.319 € 18.487 accions
Consellera altra externa	19.084 € 18.262 accions	6.361 € 6.087 accions	6.361 € 6.087 accions
Conseller CRO	16.953 € 16.223 accions	5.651 € 5.407 accions	5.651 € 5.407 accions

Notes:

- Aquests imports estan subjectes a les clàusules *malus* i *clawback* establertes a la Política de remuneracions de consellers.
- Les accions que es percebin estan sotmeses als requisits de retenció descrits a l'apartat corresponent a la retribució a llarg termini.

Retribució a llarg termini 2021–2023

Per a l'any 2021, es va aprovar una retribució a llarg termini en els mateixos termes que l'aprovada per a l'any 2020, basada en l'assoliment d'objectius anuals i plurianuals, que establia una quantitat de referència de la retribució a llarg termini (quantitat a percebre en cas d'un nivell de compliment del 100 % dels objectius) equivalent a un percentatge del salari fix, del 25 % o del 30 % segons el cas (vegeu apartat 2.1.2.c).

Un cop finalitzat l'any 2021, durant el primer trimestre de 2022, es va ajustar l'import de referència segons el grau de compliment dels objectius de la retribució variable a curt termini 2021.

Conseller	Import de referència inicial	Import de referència ajustat (valor)
President (pel període amb funcions executives)	118.837 €	139.526 €
Conseller delegat	475.068 €	555.777 €
Conseller delegat sortint	85.438 €	97.337 €
Conseller CRO	112.500 €	112.138 €

3.1.2. Condicions dels contractes dels consellers executius, incloent-hi els pagaments en cas de cessament

Les condicions dels contractes dels actuals consellers executius han estat recollits a l'apartat 2.1.3 anterior.

El 31 de març de 2021 es va extingir la relació laboral de la Sra. María José García Beato, i té dret a la percepció de la quantitat de 1.032.038 euros en concepte d'indemnització legal.

Adicionalment, i d'acord amb la clàusula de terminació inclosa al seu contracte, la Sra. María José García Beato tenia dret a la percepció de 1.274.229 euros, quantitat considerada retribució variable i que ha estat reduïda fins a l'import de 816.390 euros, fixada com a límit de dues anualitats de retribució fixa en retribució variable, límit aprovat a la Junta General d'Accionistes celebrada el 26 de

març de 2021 passat. Aquesta quantitat ha estat abonada aplicant-se els calendaris de diferiment, pagament en accions i sotmetiment a clàusules *malus* i *clawback* explicades a l'apartat de Retribució variable a curt termini generada el 2021, del capítol 3.1 B) del present Informe.

Tenint en compte que, d'acord amb la normativa aplicable, alguns d'aquests imports es consideren una retribució variable, l'abonament d'aquests imports ha de complir amb els requisits relatius a, entre d'altres, pagament en accions i diferiment.

A la taula següent es detallen els imports indemnitzatoris, així com el calendari de diferiment establert als mateixos.

Conseller	Abonament <i>up-front</i>		Abonament diferit			
	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Consellera altra externa	1.195.424 €	44.114 €	44.114 €	44.114 €	44.114 €	44.114 €
	309.795	102.232	102.232	102.232	102.232	102.232
	accions	accions	accions	accions	accions	accions

Les accions que es percebin estaran subjectes a un període de retenció d'un any.

A la columna Indemnitzacions de l'Annex estadístic C.1.a.i) s'inclou l'import en metàl·lic abonat el 2021. A l'apartat C.1.a.i) s'hi inclouen tant les accions lliurades com les que es troben diferides.

3.1.3. Clàusules *malus* i *clawback*

Tal com s'ha assenyalat a l'apartat 3.1.1, en relació amb la retribució variable a curt i llarg termini, els imports pendents de cobrament (fins al 100 % de l'import) estan sotmesos a clàusules de reducció o cancel·lació de les quantitats diferides (*malus*) i de recuperació de les quantitats percebudes (*clawback*).

Les causes que activarien aquestes clàusules s'han descrit a l'apartat 2.1.4 anterior, i no se n'ha produït cap durant el 2021.

3.2. Remuneracions dels consellers per les seves funcions com a membres del Consell d'Administració

Per determinar la retribució del Consell d'Administració s'han considerat els informes sobre retribució de consellers a Espanya que publiquen KPMG i Spencer Stuart, a més de les retribucions del Consell i comissions de les principals entitats financeres espanyoles.

La retribució dels consellers en l'exercici 2021, fins a l'aprovació de la nova Política de remuneracions de consellers el 26 de març de 2021, consistia en els imports anuals següents:

	Retribució 2021 (en euros)	Dietes d'assistència 2021 (euros per sessió)
President	175.650	5.273
Vicepresident	95.250	2.886
Resta membres	75.000	2.272
Conseller independent coordinador	22.000 (addicionals)	

Addicionalment, els consellers no executius percebien els següents imports a l'any per la pertinença a diferents comissions del Consell:

Comissió	Càrrec	Import (en euros)
Comissió d'Auditoria i Control	President	40.000
	Membre	20.000
Comissió de Nomenaments	President	20.000
	Membre	10.000
Comissió de Retribucions	President	40.000
	Membre	20.000
Comissió de Riscos	President	70.000
	Membre	20.000
Comissió Delegada	Membre	80.000

Després de l'aprovació de la nova Política de remuneracions de consellers, l'esquema retributiu ha estat modificat per adaptar-lo al nou rol del president, en línia amb el que ja s'ha comentat a l'apartat 2.2.2 d'aquest informe. D'altra banda, s'ha actualitzat la remuneració del vicepresident i alhora s'han eliminat les dietes d'assistència al Consell específiques que aquest càrrec tenia. La remuneració dels membres ordinaris i del conseller independent coordinador ha romàs sense canvis:

	Retribució 2021 (en euros)	Dietes d'assistència 2021 (euros per sessió)
Membres	75.000	2.272
Adicionalment:		
— President	1.500.000	
— Vicepresident	107.000	
— Conseller independent coordinador	22.000	

Addicionalment, s'han adaptat les quantitats per la presència o pertinença a les diferents comissions del Consell, tenint en compte els canvis que es van produir a les comissions delegades i consultives del Banc durant l'any 2021:

Comissió	Càrrec	Import (en euros)
Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat	President	—
	Membre	40.000
Comissió Delegada de Crèdits	President	70.000
	Membre	40.000
Comissió d'Auditoria i Control	President	40.000
	Membre	20.000
Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu	President	40.000
	Membre	20.000
Comissió de Retribucions	President	40.000
	Membre	20.000
Comissió de Riscos	President	70.000
	Membre	20.000

Tenint en compte això, la quantitat total percebuda efectivament pels membres del Consell d'Administració en l'exercici 2021 ha estat:

Consellers	Categoria del conseller	Consell d'Administració	Dietes	Comissió de Riscos	Comissió de Nomenaments i Govern Corporatiu	Comissió de Retribucions	Comissió d'Auditoria i Control	Comissió Delegada de Crèdits	Comissió Delegada	Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat
Josep Oliu Creus	President	1.225	34	0	0	0	0	0	0	0
Javier Echenique Landiribar	Vicepresident	100	23	0	0	0	0	12	35	15
Pedro Fontana García	Vicepresident	120	25	0	0	0	20	33	34	25
Jaime Guardiola Romojaro	Conseller delegat	12	5	0	0	0	0	0	0	0
César González-Bueno Mayer Wittgenstein	Conseller delegat	63	20	0	0	0	0	0	0	0
Anthony Frank Elliott Ball	Conseller independent coordinador	97	25	0	20	20	0	0	0	0
Aurora Catá Sala	Consellera independent	75	25	18	20	40	0	0	0	0
Luis Deulofeu Fuguet	Conseller independent	18	7	0	0	0	0	7	0	7
Maria José García Beato	Consellera altra externa	75	25	0	0	0	0	22	14	30
Mireya Giné Torrens	Consellera independent	75	25	0	15	0	35	0	0	0
George Donald Johnston	Conseller independent	75	25	70	0	18	0	0	0	0
David Martínez Guzmán	Conseller dominical	75	25	0	0	0	0	0	0	0
José Manuel Martínez Martínez	Conseller independent	75	25	0	40	0	0	0	0	27
José Ramón Martínez Sufrategui	Conseller independent	75	25	0	0	15	20	0	0	0
Alicia Reyes Revuelta	Consellera independent	75	25	15	0	0	0	23	26	0
Manuel Valls Morató	Conseller independent	75	25	20	0	0	25	0	0	0
David Vegara Figueras	Conseller executiu	75	25	0	0	0	0	0	0	0

Per la Presidència del Consell Consultiu de Sabadell Guipuzcoano, el Sr. Javier Echenique Landiribar ha percebut 20.400 euros; el Sr. Manel Valls Morató, la Sra. Aurora Catá Sala pel càrrec de vocals del Consell d'Administració de Sabadell Information Systems, S.A. han percebut un import de 25.000 euros, sent de 5.000 euros pel mateix concepte per al Sr. Luis Deulofeu Fuguet.

Les quantitats percebudes efectivament han depès de la data del nomenament i de l'assistència, i estan individualitzades en l'Annex estadístic d'aquest Informe.

Els consellers no han percebut el 2021 de l'entitat o d'una altra entitat del grup cap altra remuneració suplementària com a contraprestació pels serveis prestats diferents dels inherents al seu càrrec, ni cap retribució derivada de la concessió de bestretes, crèdits o garanties,

ni remuneracions en virtut de pagaments fets pel banc a una tercera entitat, ni cap altre concepte retributiu diferent dels inclosos en aquest IARC.

4. Procediments i òrgans involucrats en la determinació i l'aprovació de la Política de remuneracions

4.1. Esquema general

Els Estatuts Socials de Banc Sabadell recullen les competències del Consell d'Administració i de les comissions. En el Reglament del Consell d'Administració, s'hi recullen els principis d'actuació del mateix Consell d'Administració, així com de les seves comissions, i s'hi fixen les seves competències i les regles bàsiques de funcionament i organització, en consonància amb la normativa aplicable a les societats cotitzades i entitats de crèdit, que estan desenvolupades i complementades en els mateixos reglaments de les comissions del Consell. Tant els Estatuts Socials com els Reglaments del Consell d'Administració i de les seves comissions estan publicats en la pàgina web corporativa de Banc Sabadell.

D'acord amb el que s'estableix en la Llei de societats de capital, al Consell d'Administració li correspon la facultat indelegable de determinar les polítiques i estratègies generals de la societat i les decisions relatives a la remuneració dels consellers, dins del marc estatutari, i, si s'escau, de la Política de remuneracions dels consellers.

A la Comissió de Retribucions li correspon proposar al Consell d'Administració la Política de remuneracions dels consellers, així com la retribució individual i les altres condicions contractuals dels consellers executius, i vetllar per la seva observança, de conformitat amb el Reglament del Consell d'Administració i el seu propi Reglament.

Així mateix, la Comissió de Retribucions té com a mínim les responsabilitats bàsiques següents descrites a l'article 18 del Reglament del Consell d'Administració i desenvolupades al Reglament de la Comissió de Retribucions:

- a) Proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels consellers.
- b) Proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels directors generals o de qui desenvolupi les funcions d'alta direcció sota la dependència directa del Consell, de la Comissió Delegada o de consellers delegats, així com la retribució individual i les altres condicions contractuals dels consellers executius, tot vetllant per la seva observança.
- c) Revisar periòdicament la Política de remuneracions.
- d) Informar respecte als programes de retribució mitjançant accions i/o opcions.
- d) Revisar periòdicament els principis generals en matèria retributiva, així com els programes de retribució de tots els empleats, i ponderar-ne l'adequació a aquests principis.
- f) Vetllar per la transparència de les retribucions.
- g) Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interès no perjudiquin la independència de l'assessorament extern.

- h) Verificar la informació sobre remuneracions que es contenen en els diferents documents corporatius, incloent-hi l'Informe de remuneracions dels consellers.

La Comissió de Retribucions s'ajusta als principis, les bones pràctiques i els criteris per al seu bon funcionament establerts per la Guia tècnica 1/2019 de la Comissió Nacional del Mercat de Valors sobre Comissions de Nomenaments i retribucions, de 20 de febrer.

La Comissió de Retribucions de Banc Sabadell, d'acord amb el que preveu l'article 62 dels Estatuts Socials, en tancar l'exercici 2021, està formada per quatre consellers no executius, tots ells consellers independents, i la seva composició és la següent:

Composició:

Presidenta

Sra. Aurora Catá Sala

Vocals

Sr. Anthony Frank Elliott Ball

D. George Donald Johnston III

Sr. José Ramón Martínez Sufrategui

Secretari no vocal

Sr. Gonzalo Baretino Coloma

A la Comissió de Riscos li correspon, de conformitat amb el que s'estableix en l'article 19 del Reglament del Consell d'Administració i el seu propi Reglament, informar la Comissió de Retribucions sobre si els programes de retribució dels empleats són coherents amb els nivells de risc, capital i liquiditat del grup.

A la Comissió d'Auditoria i Control, d'acord amb el que es disposa en l'article 16 del Reglament del Consell d'Administració i el seu propi Reglament, li correspon supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada, incloent-hi la relativa a remuneracions, i revisa el compliment dels requisits normatius i l'aplicació correcta dels criteris comptables. En particular, es fa una auditoria anual de la Política de remuneracions, les conclusions de la qual són elevades a la Comissió de Retribucions.

Les propostes de la Comissió de Retribucions són elevades al Consell d'Administració per a la seva consideració i, si escau, la seva aprovació.

El Consell d'Administració, en la sessió de data 26 de gener de 2022, d'acord amb la Política de remuneracions dels consellers vigent i dins dels límits que s'hi estableixen, ha determinat la quantia de les remuneracions dels consellers per a l'exercici en curs. En concret, ha determinat la remuneració que correspondrà al president durant l'exercici i la de la resta de consellers en la seva condició de membres del Consell d'Administració. Així mateix, ha determinat les que corresponen als consellers executius per l'acompliment de les seves funcions executives, que es detallen en els apartats anteriors corresponents.

D'altra banda, són diverses les direccions del banc que intervenen en l'aplicació i la supervisió de la Política de

remuneracions. Entre elles, destaca la Direcció de Recursos Humans, que elabora un informe anual de retribucions que té com a objectiu facilitar a la Comissió de Retribucions els elements bàsics que li permetin desenvolupar les funcions que té encomanades en relació amb la revisió dels principis generals de la Política de remuneracions de Banc Sabadell i a la supervisió de la remuneració dels consellers executius, l'alta direcció i la resta de persones que, atès el seu nivell de responsabilitat, capacitat de prendre riscos i situació retributiva, tal com s'estableix en la Llei 10/2014 i en el Reglament delegat 923/2021/EU, o la norma que el substitueixi, formen part del denominat col·lectiu identificat del grup.

4.2. Benchmarking retributiu i assessors externs

La Comissió de Retribucions, a més de comptar amb l'assessorament intern dels serveis propis del Banc, compta amb l'assessorament de la societat especialitzada Willis Towers Watson, que col·labora amb la Comissió de Retribucions en la identificació de les tendències de mercat i les novetats reguladores en matèria de remuneracions, igual que amb la societat EY People Advisory Services, especialitzada en la implantació d'estratègies de negocis

integrades. D'altra banda, la consultora especialitzada Mercer Consulting S.L. ha emès una valoració independent sobre l'aplicació de la Política retributiva aplicable als membres del col·lectiu identificat i la política de remuneració dels consellers, les conclusions de la qual han confirmat que va ser aplicada correctament, i van ser elevades a la Comissió de Riscos i a la Comissió de Retribucions celebrades el gener de 2021.

Adicionalment, a fi d'establir una Política de remuneracions coherent amb empreses comparables, Banc Sabadell fa, amb caràcter anual i utilitzant tant l'Índex Spencer Stuart de Consells d'Administració 2020 i l'informe *La remuneració dels consellers de les companyies de l'IBEX 35* emès per la consultora KPMG, com l'assessorament de la consultora Willis Towers Watson, anàlisis comparatives de la retribució del Consell d'Administració, dels membres de l'alta direcció i dels membres del col·lectiu identificat respecte al mercat.

Per fixar la retribució del conseller delegat durant l'exercici 2022, s'han utilitzat dos grups de societats com a *benchmarking*. De conformitat amb el que es detalla en el quadre següent, el primer grup de comparació el componen 17 bancs espanyols i de la resta d'Europa (el *benchmarking* europeu), mentre que el segon grup de comparació el componen 13 empreses de l'IBEX-35 (el *benchmarking* domèstic).

Empreses utilitzades com a benchmark

Bancs inclosos al benchmark europeu		Empreses incloses al benchmark domèstic	
Raiffeisen	CaixaBank	Santander	Amadeus
Erste Group	KBC Groep	Mapfre	Bankinter
BBVA	Swedbank	CaixaBank	Enagás
Intesa San Paolo	BPER Banca	Abanca	Fluidra
Banco BPM	Mediobanca	Acciona	Grifols
Skandinaviska Enskilda Banken	Bankinter	Endesa	Merlin Properties
ABN Amro Group		Siemens Gamesa	
Standard Chartered Bank		BBVA	
Virgin Money		Ferrovial	

Per fixar la retribució del conseller CRO, s'ha tingut en compte la informació comparable a les seves funcions d'entre el grup d'empreses europees i espanyoles detallades anteriorment.

5. Mesures per reduir l'exposició a riscos excessius i contribuir al rendiment sostenible

La Política de remuneracions de Banc Sabadell està alineada amb els interessos dels accionistes, amb l'estratègia del grup Banc Sabadell i amb la creació de valor a llarg termini, i promou una gestió adequada del risc.

Sense perjudici de la supervisió que exerceixen els òrgans de govern i les direccions del Banc (descrits a l'apartat 4 del present Informe), la Política de remuneracions dels consellers incorpora diversos elements que redueixen l'exposició a riscos excessius, molts dels quals ja s'han descrit en apartats anteriors. Aquests elements també s'apliquen sobre els professionals que tenen una repercussió material al perfil de riscos del Banc (el col·lectiu identificat).

A continuació, s'enumeren els elements principals de la Política de remuneracions que permeten reduir l'exposició a riscos excessius i ajustar les retribucions als objectius, valors i interessos a llarg termini del Banc.

Objectius establerts a la retribució variable

Els objectius corporatius establerts a la retribució variable a curt termini el 2021 i el 2022 mesuren el rendiment prudencial del Banc tant des del punt de vista financer com no financer. Referent a això, un 80 % dels objectius està vinculat a mètriques financeres relacionades amb la rendibilitat (ROE), els resultats (marge bàsic), el control de la despesa (despeses de grup) i el cost del risc (*Cost of Risk*). El 20 % restant està vinculat a paràmetres no financers que són fonamentals per a la creació de valor al grup, com són la valoració dels clients (NPS - sintètic de grup) i els avenços en matèria d'ESG (Sostenibilitat - sintètic de grup).

A més, tenint en compte les funcions que desenvolupa el conseller CRO, d'acord amb el que estableix la normativa aplicable en entitats de crèdit, s'ha establert que el pes dels objectius corporatius es limiti, en el seu cas particular, al 20 %, i deixar el 80 % restant vinculats a objectius propis.

A la retribució a llarg termini, a més dels objectius anuals establerts per a la retribució a curt termini, s'han de complir els objectius plurianuals, lligats a la creació de valor per a l'accionista (TSR relatiu) i als principals indicadors del Marc d'Apetit al Risc (*Liquidity Coverage Ratio*, CET1 i RoRAC).

Ajustos a l'assoliment dels objectius

Com s'ha comentat en apartats anteriors, tant la retribució a curt com a llarg termini queden subjectes a un factor corrector per riscos que inclou indicadors de capital (CET1) i liquiditat (*Liquidity Coverage Ratio*) en relació amb els límits fixats al RAS. L'incompliment de qualsevol d'aquests indicadors suposarà una reducció de la retribució.

Així mateix, no es merita retribució variable a curt termini ni a llarg termini si l'assoliment d'objectius global (mix d'objectius del grup i individuals) és inferior al 60%.

Ajustos al risc *ex-ante*

L'import total de qualsevol element de retribució variable queda sotmès a un possible ajust a la baixa que determina el Consell d'Administració, a proposta de la Comissió de Retribucions, i fins i tot pot arribar a ser zero en funció dels paràmetres ja descrits a l'apartat 2.1.2.b) del present informe, entre els quals es troben:

- Factors de risc i control com ara incompliments reguladors i normatius, ruptures de límits de risc [per exemple, RAS (solvència, liquiditat) o trencament de llindars de pèrdua esperada en matèria de risc operacional] i/o indicadors de control intern (per exemple, resultats d'auditories internes) o elements similars.
- *Maximum Distributable Amount* (MDA) inferior a l'exigit a la normativa.

Tenint en compte això, l'import final de la retribució variable a curt termini meritada anualment (subjecta als ajustos *ex-post*), es determinarà pel Consell d'Administració, a proposta de la Comissió de Retribucions, a partir de la xifra individual de retribució variable a curt i/o llarg termini assignada, l'avaluació de l'assoliment d'objectius de l'acompliment individual assignats als consellers executius i l'aplicació de l'ajust de retribució variable.

Diferiment i pagament

La retribució variable a curt termini està sotmesa a un esquema de diferiment, les principals característiques del qual són:

- Horitzó temporal de diferiment d'un mínim de 5 anys per als consellers executius i la resta dels membres de l'alta direcció i d'un mínim de 3 anys per a la resta de membres del col·lectiu identificat.
- Diferiment d'un mínim del 60 % per als consellers executius i per a aquells membres del col·lectiu identificat que superin 1.500.000 euros de retribució variable i d'un 40 % per a la resta de membres del col·lectiu identificat.
- La retribució diferida s'abona en accions de Banc Sabadell en una proporció del 55 % als consellers executius i la resta de membres de l'alta direcció i de com a mínim el 50 % a la resta del col·lectiu identificat.
- La retribució variable abonada en accions comporta un període de retenció d'aquesta d'un any. Seguint la recomanació 62 del Codi de bon govern, els consellers

executius no podran transmetre les accions entregades fins que no hagi transcorregut un termini mínim de tres anys des de l'entrega si no posseeixen una quantitat equivalent a dues vegades la seva retribució fixa anual. Això no serà aplicable a les accions que s'hagin d'alienar, si s'escau, per fer front a les obligacions fiscals derivades de l'entrega d'aquestes.

- No es poden utilitzar cobertures personals amb productes financers o qualsevol altre mecanisme que pugui assegurar el cobrament de tota la retribució variable o part d'aquesta.

El calendari d'abonament específic de la retribució variable a curt termini de 2021 i 2022 es pot consultar als apartats 3.1.1.b) i 2.1.2.b), respectivament.

Pel que fa a la retribució a llarg termini, també s'abona en una proporció del 55 % als consellers executius i la resta de membres de l'alta direcció i de com a mínim el 50 % a la resta del col·lectiu identificat. L'horitzó temporal des que es mesuren els objectius anuals que determinen l'import de referència ajustat fins a la darrera data de pagament és de 5 anys, sense comptar amb el període de retenció aplicable a les accions que, si escau, es lliurin. Als apartats 3.1.1.c) i 2.1.2.c) s'inclou la informació sobre els calendaris de pagament de les retribucions a llarg termini vigents el 2021 i 2022.

Clàusules *malus* i *clawback*

La retribució variable a curt termini i la retribució a llarg termini pendent de cobrament (fins al 100 % de l'import) està sotmesa a clàusules de reducció o cancel·lació de les quantitats diferides (*malus*) i de recuperació de les quantitats percebudes (*clawback*) en cas d'un acompliment financer deficient del Banc en el seu conjunt o d'una divisió o una àrea concreta o de les exposicions generades pel membre del col·lectiu identificat a qui resultin aplicables. Aquestes clàusules no requereixen dol o negligència. A aquest efecte, es compararà l'avaluació de l'acompliment efectuada amb el comportament *a posteriori* de les variables que van contribuir a aconseguir els objectius. Es tindran en compte els factors ja descrits a l'apartat 2.1.4.

Control per part de determinats òrgans i direccions de l'Entitat

Sense perjudici de les funcions que s'han esmentat anteriorment i les que corresponen a la Comissió de Retribucions i al Consell d'Administració de l'entitat, a continuació s'enumeren les funcions d'altres òrgans i direccions de l'entitat responsables d'elements de control sobre la retribució:

- La Comissió de Riscos revisa si els programes de retribució dels empleats són coherents amb els nivells de risc, capital i liquiditat del banc, i n'informa la Comissió de Retribucions.
- La Comissió d'Auditoria i Control supervisa el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada, incloent-hi la relativa a remuneracions, i

revisa l'assoliment dels requisits normatius i l'aplicació correcta dels criteris comptables.

- La Direcció d'Auditoria Interna, dins del marc de les seves funcions, duu a terme, almenys amb caràcter anual, un examen independent de la definició, l'aplicació i els efectes de la Política de remuneracions de l'entitat en el seu perfil de risc, i de la manera en què aquests efectes són gestionats. Així mateix, en l'informe sobre l'avaluació prudencial de les remuneracions elaborat per la firma especialitzada Mercer Consulting, S.L. per a la Comissió de Retribucions, s'avalua i es garanteix que la determinació del col·lectiu identificat existent en el grup, així com les pràctiques i les polítiques retributives, s'adeqüen als requisits establerts en la normativa i als criteris interpretatius de l'EBA i del Banc d'Espanya.
- La Direcció de Regulació i Control de Riscos (CRO) eleva anualment a la Comissió de Retribucions una proposta sobre l'eventual ajust de retribució variable, que podrà ser a escala de grup, d'unitat o país, i inclús individual, a aplicar al final de l'exercici, en funció de l'evolució del perfil de risc i de l'evolució de resultats.

Aquest Informe anual sobre remuneracions dels consellers ha estat aprovat pel Consell d'Administració de Banc Sabadell en la sessió de data:

17/02/2022

Cap conseller hi ha votat en contra ni s'ha abstingut amb relació a l'aprovació d'aquest informe.

La versió en català és una traducció de l'informe original en castellà i es facilita a efectes merament informatius. En cas de discrepància, prevaldrà la versió en castellà.

6. Conciliació amb l'Informe sobre remuneracions dels consellers de societats anònimes cotitzades de la CNMV

A continuació es recull una taula d'equivalències on es detalla la ubicació, en aquest informe, dels continguts establerts en el format oficial de l'Informe sobre remuneracions dels consellers de societats anònimes cotitzades de CNMV, aprovat per la Circular 3/2021.

Informe de remuneracions dels consellers de Banc Sabadell

Contingut del model Circular 3/21

A. Política de remuneracions de la societat per a l'exercici en curs

A.1.

Expliqui la política vigent de remuneracions dels consellers aplicable a l'exercici en curs. En la mesura que sigui rellevant, es podrà incloure determinada informació per referència a la política de retribucions aprovada per la Junta General d'Accionistes, sempre que la incorporació sigui clara, específica i concreta. S'hauran de descriure les determinacions específiques per a l'exercici en curs, tant de les remuneracions dels consellers per la seva condició com pel desenvolupament de funcions executives, que hagi dut a terme el consell de conformitat amb el que es disposa en els contractes firmats amb els consellers executius i amb la política de remuneracions aprovada per la junta general. En qualsevol cas, s'haurà d'informar com a mínim dels aspectes següents:

- Descripció dels procediments i òrgans de la societat involucrats en la determinació, aprovació i aplicació de la política de remuneracions i les seves condicions.
- Indiqui i, si s'escau, expliqui si s'han tingut en compte empreses comparables per establir la política de remuneració de la societat.
- Informació sobre si hi ha participat algun assessor extern i, si s'escau, identitat d'aquest.
- Procediments contemplats a la política de remuneracions vigent dels consellers per aplicar excepcions temporals a la política, condicions en què es pot recórrer a aquestes excepcions i components que poden ser objecte d'excepció segons la política.

Apartats 1. i 4.

Importància relativa dels conceptes retributius variables respecte als fixos (mix retributiu), i quins criteris i objectius s'han tingut en compte en la seva determinació i per garantir un equilibri adequat entre els components fixos i variables de la remuneració. En particular, assenyali les accions adoptades per la societat en relació amb el sistema de remuneració per reduir l'exposició a riscos excessius i ajustar-lo als objectius, valors i interessos a llarg termini de la societat, cosa que inclourà, si s'escau, una referència a mesures previstes per garantir que en la política de remuneració es tenen en compte els resultats a llarg termini de la societat, les mesures adoptades en relació amb aquelles categories de personal les activitats professionals del qual tinguin una repercussió material en el perfil de riscos de l'entitat i mesures previstes per evitar conflictes d'interessos. Així mateix, assenyali si la societat ha establert algun període de meritació o consolidació de determinats conceptes retributius variables, en efectiu, accions o altres instruments financers, un període d'ajornament en el pagament d'imports o entrega d'instruments financers ja meritats i consolidats, o si s'ha acordat alguna clàusula de reducció de la remuneració diferida encara no consolidada o que obligui el conseller a la devolució de remuneracions percebudes, quan aquestes remuneracions s'hagin basat en unes dades la inexactitud de les quals hagi quedat demostrada després de manera manifesta.

Apartats 2.1. 5.

- Import i naturalesa dels components fixos que es preveu que meritaren en l'exercici els consellers d'acord amb la seva condició. **Apartat 2.2.**

- Import i naturalesa dels components fixos que seran meritats en l'exercici pel desenvolupament de funcions d'alta direcció dels consellers executius. **Apartat 4.2.**

- Import i naturalesa de qualsevol component de remuneració en espècie que serà meritat en l'exercici incloent-hi, però no amb aquest límit, les primes d'assegurances abonades en favor del conseller. **Apartat 2.1.**

- Import i naturalesa dels components variables, distingint-hi els establerts a curt i a llarg termini. Paràmetres financers i no financers, incloent entre aquests últims els socials, mediambientals i de canvi climàtic, seleccionats per determinar la remuneració variable en l'exercici en curs, explicació de la mesura en la qual aquests paràmetres tenen relació amb el rendiment, tant del conseller com de l'entitat, i amb el seu perfil de risc, i la metodologia, el termini necessari i les tècniques previstes per poder determinar, en finalitzar l'exercici, el grau efectiu de compliment dels paràmetres utilitzats en el disseny de la remuneració variable, explicant els criteris i factors que aplica quant al temps requerit i els mètodes per comprovar que s'han complert de manera efectiva les condicions de rendiment o de qualsevol altre tipus a les quals estava vinculada la meritació i la consolidació de cada component de la retribució variable. Indiqui el rang en termes monetaris dels diferents components variables en funció del grau de compliment dels objectius i paràmetres establerts, i si hi ha algun import monetari màxim en termes absoluts. **Apartats 2.1. i 5.**

- Principals característiques dels sistemes d'estalvi a llarg termini. Entre altra informació, s'indiquin les contingències cobertes pel sistema, si és d'aportació o prestació definida, l'aportació anual que s'hagi de dur a terme als sistemes d'aportació definida, la prestació a la qual tinguin dret els beneficiaris en el cas de sistemes de prestació definida, les condicions de consolidació dels drets econòmics a favor dels consellers i la seva compatibilitat amb qualsevol tipus de pagament o indemnització per resolució o cessament anticipat, o derivat de la terminació de la relació contractual, en els termes previstos, entre la societat i el conseller. **Apartat 2.1.**

- S'haurà d'indicar si la meritació o la consolidació d'algun dels plans d'estalvi a llarg termini està vinculada amb la consecució de determinats objectius o paràmetres relacionats amb l'acompliment a curt i a llarg termini del conseller.

- Qualsevol tipus de pagament o indemnització per resolució o cessament anticipat o derivat de la terminació de la relació contractual en els termes previstos entre la societat i el conseller, sigui el cessament a voluntat de l'empresa o del conseller, així com qualsevol tipus de pactes acordats, com ara exclusivitat, no concurrència postcontractual i permanència o fidelització, que donin dret al conseller a qualsevol tipus de percepció. **Apartats 2.1. i 3.1.**

- Indiqui les condicions que hauran de respectar els contractes dels qui exerceixin funcions d'alta direcció com a consellers executius. Entre d'altres, s'informarà sobre la durada, els límits a les quanties d'indemnització, les clàusules de permanència, els terminis de preavís, així com el pagament com a substitució del termini de preavís esmentat, i qualsevol altres clàusules relatives a primes de contractació, així com indemnitzacions o blindatges per resolució anticipada o terminació de la relació contractual entre la societat i el conseller executiu. S'hi han d'incloure, entre d'altres, els pactes o acords de no concurrència, exclusivitat, permanència o fidelització i no competència postcontractual, tret que s'hagin explicat en l'apartat anterior. **Apartat 2.1.**

- La naturalesa i l'import estimat de qualsevol altra remuneració suplementària que serà meritada pels consellers en l'exercici en curs en contraprestació per serveis prestats diferents dels inherents al seu càrrec. **Apartats 2.1. i 3.1.**

- Altres conceptes retributius, com els derivats, si s'escau, de la concessió per la societat al conseller de bestretes, crèdits i garanties i altres remuneracions. **Apartats 2.1. i 3.1.**

- La naturalesa i l'import estimat de qualsevol altra remuneració suplementària prevista no inclosa en els apartats anteriors, j a sigui satisfeta per l'entitat o una altra entitat del grup, que es meritara per part dels consellers en l'exercici en curs.

Apartats 2.1. i 3.1.

A.2.

Expliqui qualsevol canvi rellevant en la política de remuneracions aplicable en l'exercici en curs derivada de:

Apartat 2.

- Una nova política o una modificació de la política ja aprovada per la Junta.
- Canvis rellevants en les determinacions específiques establertes pel consell per a l'exercici en curs de la política de remuneracions vigent respecte de les aplicades en l'exercici anterior.
- Propostes que el Consell d'Administració hagi acordat presentar a la Junta General d'Accionistes a la qual se sotmetrà aquest informe anual, i que es proposa que siguin aplicables a l'exercici en curs.

A.3.

Identifiqui l'enllaç directe al document en el qual consti la política de remuneracions vigent de la societat, que ha d'estar disponible en la pàgina web de la societat.

Apartat 2.

A.4.

Expliqui, tenint en compte les dades facilitades en l'apartat B.4, com s'ha tingut en compte el vot dels accionistes en la junta general a la qual es va sotmetre a votació, amb caràcter consultiu, l'informe anual de remuneracions de l'exercici anterior.

Apartat 3.

B. Resum global de com es va aplicar la política de retribucions durant l'exercici tancat

B.1.

Expliqui el procés que s'ha seguit per aplicar la política de remuneracions i per determinar les retribucions individuals que es reflecteixen en la secció C d'aquest informe. Aquesta informació inclourà el paper exercit per la comissió de retribucions, les decisions preses pel Consell d'Administració i, si s'escau, la identitat i el rol dels assessors externs els serveis dels quals s'hagin utilitzat en el procés d'aplicació de la política retributiva en l'exercici tancat.

Apartat 3.

B.1.2.

Expliqui qualsevol desviació del procediment establert per aplicar la Política de remuneracions que s'hagi produït durant l'exercici.

Apartat 3.

B.1.3.

Indiqui si s'ha aplicat qualsevol excepció temporal a la Política de remuneracions i, si s'ha aplicat, expliqui les circumstàncies excepcionals que han motivat l'aplicació d'aquestes excepcions, els components específics de la política retributiva afectats i les raons per les quals l'entitat considera que aquestes excepcions han estat necessàries per servir els interessos a llarg termini i la sostenibilitat de la societat en conjunt o per assegurar-ne la viabilitat. Quantifiqui, així mateix, l'impacte que l'aplicació d'aquestes excepcions ha tingut sobre la retribució de cada conseller a l'exercici.

Apartat 3.

B.2.

Expliqui les diferents accions adoptades per la societat en relació amb el sistema de remuneració i com han contribuït a reduir l'exposició a riscos excessius i ajustar-lo als objectius, valors i interessos a llarg termini de la societat, incloent-hi una referència a les mesures que han estat adoptades per garantir que en la remuneració meritada s'han tingut en compte els resultats a llarg termini de la societat i s'ha assolit un equilibri adequat entre els components fixos i variables de la remuneració, quines mesures han estat adoptades en relació amb aquelles categories de personal les activitats professionals del qual tinguin una repercussió material en el perfil de riscos de l'entitat, i quines mesures han estat adoptades per evitar conflictes d'interessos, si s'escau.

Apartat 3.1.

— La naturalesa i l'import estimat de qualsevol altra remuneració suplementària prevista no inclosa en els apartats anteriors, ja sigui satisfeta per l'entitat o una altra entitat del grup, que es meritara per part dels consellers en l'exercici en curs.

Apartats 2.1. i 3.1.

B.3.

Expliqui com la remuneració meritada i consolidada en l'exercici compleix amb el que disposa la Política de retribució vigent i, en particular, com contribueix al rendiment sostenible i a llarg termini de la societat. Informi, així mateix, sobre la relació entre la retribució obtinguda pels consellers i els resultats o altres mesures de rendiment, a curt i a llarg termini, de l'entitat, i expliqui, si s'escau, com les variacions en el rendiment de la societat han pogut influir en la variació de les remuneracions dels consellers, incloent-hi les meritades en què el pagament s'hagi ajornat, i com aquestes contribueixen als resultats a curt i a llarg termini de la societat.

Apartats 1, 2.1. i 5.

B.4.

Informi del resultat de la votació consultiva de la junta general a l'Informe anual sobre remuneracions de l'exercici anterior, amb indicació del nombre d'abstencions i de vots negatius, en blanc i a favor que s'hagin emès: Nombre % sobre el total de Vots emesos Nombre % sobre emesos Vots negatius Vots a favor Vots en blanc Abstencions Observacions

Apartats 2., 3.

B.5.

Expliqui com s'han determinat els components fixos meritats i consolidats durant l'exercici pels consellers d'acord amb la seva condició, la seva proporció relativa per a cada conseller i com han variat respecte a l'any anterior:

Apartat 3.2.

B.6.

Expliqui com s'han determinat els sous meritats i consolidats, durant l'exercici tancat, per a cada un dels consellers executius pel desenvolupament de funcions de direcció, i com han variat respecte a l'any anterior.

Apartat 3.1.

Expliqui la naturalesa i les principals característiques dels components variables dels sistemes retributius meritats i consolidats en l'exercici tancat. En particular:

a) Identifiqui cada un dels plans retributius que han determinat les diferents remuneracions variables meritades per cada un dels consellers durant l'exercici tancat, incloent-hi informació sobre l'àmbit, la data d'aprovació, la data d'implantació, condicions si s'escau de consolidació, períodes de meritació i vigència, criteris que s'han utilitzat per a l'avaluació de l'acompliment, i com això ha impactat en la fixació de l'import variable meritat, així com els criteris de mesurament que s'han utilitzat i el termini necessari per estar en condicions de mesurar adequadament totes les condicions i els criteris estipulats, tenint en compte que s'han d'explicar amb detall els criteris i factors que ha aplicat quant al temps requerit i els mètodes per comprovar que s'han complert de manera efectiva les condicions de rendiment o de qualsevol altre tipus a les quals estava vinculada la meritació i la consolidació de cada component de la retribució variable.

b) En el cas de plans d'opcions sobre accions o altres instruments financers, les característiques generals de cada pla inclouran informació sobre les condicions tant per adquirir-ne la titularitat incondicional (consolidació) com per poder exercir aquestes opcions o aquests instruments financers, incloent-hi el preu i el termini d'exercici.

c) Cada un dels consellers, i la seva categoria (consellers executius, consellers externs dominicals, consellers externs independents o altres consellers externs), que són beneficiaris de sistemes retributius o plans que incorporen una retribució variable.

d) Si s'escau, s'informarà sobre els períodes establerts de meritació, de consolidació o d'ajornament del pagament d'importos consolidats que s'hagin aplicat i/o els períodes de retenció / no disposició d'accions o altres instruments financers, si n'hi ha.

Expliqui els components variables a curt termini dels sistemes retributius.

Expliqui els components.

B.7.

Expliqui la naturalesa i les principals característiques dels components variables dels sistemes retributius meritats i consolidats en l'exercici tancat. En particular:

Apartats 3.1 i 5.

- Identifiqui cadascun dels plans retributius que han determinat les diferents remuneracions variables meritades per cadascun dels consellers durant l'exercici tancat, incloent-hi informació sobre l'abast, la data d'aprovació, la data d'implantació, condicions si s'escau de consolidació, períodes de meritació i vigència, criteris que s'han utilitzat per a l'avaluació de l'acompliment, i com això ha impactat en la fixació de l'import variable meritat, així com els criteris de mesurament que s'han utilitzat i el termini necessari per estar en condicions de mesurar adequadament totes les condicions i els criteris estipulats, tenint en compte que s'han d'explicar amb detall els criteris i factors que ha aplicat quant al temps requerit i els mètodes per comprovar que s'han complert de manera efectiva les condicions de rendiment o de qualsevol altre tipus a les quals estava vinculada la meritació i la consolidació de cada component de la retribució variable.
- En el cas de plans d'opcions sobre accions o altres instruments financers, les característiques generals de cada pla inclouran informació sobre les condicions tant per adquirir-ne la titularitat incondicional (consolidació) com per poder exercir aquestes opcions o aquests instruments financers, incloent-hi el preu i el termini d'exercici.
- Cada un dels consellers, i la seva categoria (consellers executius, consellers externs dominicals, consellers externs independents o altres consellers externs), que són beneficiaris de sistemes retributius o plans que incorporen una retribució variable.
- Si s'escau, s'informarà sobre els períodes establerts de meritació, de consolidació o d'ajornament del pagament d'importos consolidats que s'hagin aplicat i/o els períodes de retenció / no disposició d'accions o altres instruments financers, si n'hi ha.

B.8.

Indiqui si s'ha procedit a reduir o a reclamar la devolució de determinats components variables meritats quan s'hagi, en el primer cas, ajornat el pagament d'importos no consolidats, o, en el segon cas, consolidat i pagat, tenint en compte unes dades la inexactitud de les quals hagi quedat demostrada després de manera manifesta. Descriu els importos reduïts o tornats per l'aplicació de les clàusules de reducció (*malus*) o devolució (*clawback*), per què s'han executat i els exercicis als quals corresponen.

Apartat 3.1.

B.9.

Expliqui les principals característiques dels sistemes d'estalvi a llarg termini l'import o el cost anual equivalent dels quals figura en els quadres de la Secció C, incloent-hi jubilació i qualsevol altra prestació de supervivència, que siguin finançats, parcialment o totalment, per la societat, ja siguin dotats internament o externament, amb indicació del tipus de pla, si és d'aportació o prestació definida, les contingències que cobreix, les condicions de consolidació dels drets econòmics a favor dels consellers i la seva compatibilitat amb qualsevol tipus d'indemnització per resolució anticipada o terminació de la relació contractual entre la societat i el conseller.

Apartat 3.1.

B.10.

Expliqui, si s'escau, les indemnitzacions o qualsevol altre tipus de pagament derivats del cessament anticipat, sigui el cessament a voluntat de l'empresa o del conseller, o de la terminació del contracte, en els termes previstos en aquest, meritats i/o percebuts pels consellers durant l'exercici tancat.

Apartat 3.1.

B.11.

Indiqui si s'han produït modificacions significatives en els contractes dels qui exerceixen funcions d'alta direcció com a consellers executius, i, si s'escau, expliqui-les. Així mateix, expliqui les condicions principals dels nous contractes firmats amb consellers executius durant l'exercici, tret que s'hagin explicat en l'apartat A.1.

Apartat 3.1.

B.12.

Expliqui qualsevol remuneració suplementària meritada pels consellers com a contraprestació pels serveis prestats diferents dels inherents al seu càrrec.

Apartat 3.1. i 3.2.

B.13.

Expliqui qualsevol retribució derivada de la concessió de bestretes, crèdits i garanties, amb indicació del tipus d'interès, les seves característiques essencials i els imports eventualment tornats, així com les obligacions assumides per compte d'ells a títol de garantia.

Apartat 3.1. i 3.2.**B.14.**

Detalli la remuneració en espècie meritada pels consellers durant l'exercici, i expliqui breument la naturalesa dels diferents components salarials.

Apartat 3.1.**B.15.**

Expliqui les remuneracions meritades pel conseller en virtut dels pagaments que faci la societat cotitzada a una tercera entitat en la qual presta serveis el conseller, quan aquests pagaments tinguin com a finalitat remunerar els serveis d'aquest en la societat.

Apartat 3.1. i 3.2.**B.16.**

Expliqui i detalli els imports meritats en l'exercici en relació amb qualsevol altre concepte retributiu diferent dels anteriors, sigui quina sigui la seva naturalesa o l'entitat del grup que ho satisfaci, incloent-hi totes les prestacions en qualsevol de les seves formes, com quan tingui la consideració d'operació vinculada o, especialment, quan afecti de manera significativa la imatge fidel de les remuneracions totals meritades pel conseller, i s'ha d'explicar l'import atorgat o el pendent de pagament, la naturalesa de la contraprestació rebuda i les raons per les quals s'hauria considerat, si escau, que no constitueix una remuneració al conseller per la seva condició com a tal o en contraprestació per l'exercici de les seves funcions executives, i si s'ha considerat apropiat o no incloure entre els imports meritats a l'apartat "d'altres conceptes" de la secció C.

Apartat 3.1. i 3.2.

C. Detall de les retribucions individuals corresponents a cada un dels consellers

Apèndix estadístic

Apartat 7

7. Apèndix estadístic



INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSION

Data fi de l'exercici de referència:

[31/12/2021]

CIF:

[A-08000143]

Denominació social:

[BANCO DE SABADELL, S.A.]

Domicili social:

[AV. ÓSCAR ESPLÁ NÚM. 37 (ALACANT)]

B. RESUM GLOBAL DE COM ES VA APLICAR LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONS DURANT L'EXERCICI TANCAT

B.4. Informi del resultat de la votació consultiva de la Junta General a l'Informe anual sobre remuneracions de l'exercici anterior, amb indicació del nombre d'abstencions i de vots negatius, en blanc i a favor que s'hagin emès:

	Nombre	% sobre el total
Vots emesos	3.440.350	62,00
	Nombre	% sobre emesos
Vots negatius	347.535	10,10
Vots a favor	3.087.152	89,74
Vots en blanc		0,00
Abstencions	5.663	0,16

C. DETALL DE LES RETRIBUCIONS INDIVIDUALS CORRESPONENTS A CADASCUN DELS CONSELLERS

Nom	Tipologia	Període de meritació exercici 2021
Sr. JOSEP OLIU CREUS	President altre extern	Des de l'01/01/2021 fins al 31/12/2021
Sr. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	Vicepresident independent	Des de l'01/01/2021 fins al 28/07/2021
Sr. PEDRO FONTANA GARCÍA	Vicepresident independent	Des de l'01/01/2021 fins al 31/12/2021
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO	Conseller delegat	Des de l'01/01/2021 fins al 18/03/2021
Sr. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTGENSTEIN	Conseller delegat	Des del 18/03/2021 fins al 31/12/2021
Sr. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	Conseller coordinador	Des de l'01/01/2021 fins al 31/12/2021
Sra. AURORA CATÁ SALA	Conseller independent	Des de l'01/01/2021 fins al 31/12/2021
Sr. LUIS DEULOFEU FUGUET	Conseller independent	Des del 26/10/2021 fins al 31/12/2021
Sra. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	Conseller altre extern	Des de l'01/01/2021 fins al 31/12/2021
Sra. MIREYA GINÉ TORRENS	Conseller independent	Des de l'01/01/2021 fins al 31/12/2021
Sr. GEORGE DONALD JOHNSTON III	Conseller independent	Des de l'01/01/2021 fins al 31/01/2021
Sr. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	Conseller dominical	Des de l'01/01/2021 fins al 31/12/2021
Sr. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ	Conseller independent	Des de l'01/01/2021 fins al 31/12/2021
Sr. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUPRATEGUI	Conseller independent	Des de l'01/01/2021 fins al 31/12/2021
Sra. ALICIA REYES REVUELTA	Conseller independent	Des de l'01/01/2021 fins al 31/12/2021
Sr. MANUEL VALLS MORATÓ	Conseller independent	Des de l'01/01/2021 fins al 31/12/2021
Sr. DAVID VEGARA FIGUERAS	Conseller executiu	Des de l'01/01/2021 fins al 31/12/2021

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

C.1. Completi els quadres següents respecte a la remuneració individualitzada de cadascun dels consellers (incloent-hi la retribució per l'exercici de funcions executives) meritada durant l'exercici.

- a) Retribucions de la societat objecte d'aquest informe:
- i) Retribució meritada en metàl·lic (en milers d'€)

Nom	Remuneració fixa	Dietes	Remuneració per pertinença a comissions del Consell	Sou	Retribució variable a curt termini	Retribució variable a llarg termini	Indemnització	Altres conceptes	Total exercici 2021	Total exercici 2020
Sr. JOSEP OLIU CREUS	1.225	34		452	71			16	1.798	1.986
Sr. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	100	23	62					20	205	227
Sr. PEDRO FONTANA GARCÍA	120	25	112						257	198
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO	12	5		301	53			3	374	1.463
Sr. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTTGENSTEIN	63	20		1.577	112			20	1.792	
Sr. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	97	25	40						162	150
Sra. AURORA CATÁ SALA	75	25	78						178	166
Sr. LUIS DEULOFEU FUGUET	18	7	14						39	
Sra. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	75	25	66	135			1.196	10	1.507	610
Sra. MIREYA GINÉ TORRENS	75	25	50						150	39
Sr. GEORGE DONALD JOHNSTON III	75	25	88						188	188
Sr. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	75	25							100	100
Sr. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ	75	25	67						167	138
Sr. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	75	25	35						135	140
Sra. ALICIA REYES REVUELTA	75	25	64						164	
Sr. MANUEL VALLS MORATÓ	75	25	45						145	160
Sr. DAVID VEGARA FIGUERAS	75	25		494	19			41	654	555

ii) Quadre de moviments dels sistemes de retribució basats en accions i benefici brut de les accions o instruments financers consolidats:

Nom	Denominació del Pla	Instruments financers al començament de l'exercici 2021		Instruments financers concedits durant l'exercici 2021		Instruments financers consolidats en l'exercici				Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2021	
		Núm. instruments	Núm. accions equivalents	Núm. instruments	Núm. accions equivalents	Núm. instruments	Núm. accions equivalents/co-nsolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'€)		Núm. instruments	Núm. accions equivalents
Sr. JOSEP OLIU CREUS	ICLP 2018-2021	1.275.000	461.550					0,00		1.275.000		
Sr. JOSEP OLIU CREUS	RLP 2019-2021	231.472	231.472					0,00		115.736	115.736	115.736
Sr. JOSEP OLIU CREUS	RLP 2020-2022							0,00				
Sr. JOSEP OLIU CREUS	RLP 2021-2023			130.731	130.731			0,00			130.731	130.731
Sr. JOSEP OLIU CREUS	RV 2021			320.931	320.931	121.106	121.106	0,58	71		199.825	199.825
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO	ICLP 2018-2021	1.125.000	407.250					0,00		1.125.000		
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO	RLP 2019-2021	183.816	183.816					0,00		91.908	91.908	91.908
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO	RLP 2020-2022	288.819	288.819					0,00			288.819	288.819
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO	RLP 2021-2023			91.202	91.202			0,00			91.202	91.202
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO	RV 2021			238.701	238.701	90.076	90.076	0,58	53		148.625	148.625
Sr. CÉSAR GONZÁLEZ	RLP 2021-2023			522.619	522.619			0,00			522.619	522.619

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Denominació del Pla	Instruments financers al començament de l'exercici 2021		Instruments financers concedits durant l'exercici 2021		Instruments financers consolidats en l'exercici				Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2021	
		Núm. instruments	Núm. accions equivalents	Núm. instruments	Núm. accions equivalents	Núm. instruments	Núm. accions equivalents/co-nsolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'€)		Núm. instruments	Núm. accions equivalents
BUENO MAYER WITTGENSTEIN												
Sr. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTGENSTEIN	RV 2021			503.613	503.613	190.043	190.043	0,58	112		313.570	313.570
Sra. MARIA JOSÉ GARCÍA BEATO	ICLP 2018-2021	720.000	260.640					0,00		720.000		
Sra. MARIA JOSÉ GARCÍA BEATO	RLP 2019-2021	60.527	60.527					0,00		30.264	30.263	30.263
Sra. MARIA JOSÉ GARCÍA BEATO	RLP 2020-2022	95.983	95.983					0,00			95.983	95.983
Sra. MARIA JOSÉ GARCÍA BEATO	Indemnització			820.955	820.955	309.755	309.755	0,52	163		511.160	511.160
Sr. DAVID VEGARA FIGUERAS	RLP 2019-2021	53.770	53.770					0,00		27.004	26.766	26.766
Sr. DAVID VEGARA FIGUERAS	RLP 2020-2022	120.553	120.553					0,00			120.553	120.553
Sr. DAVID VEGARA FIGUERAS	RLP 2021-2023			105.070	105.070			0,00			105.070	105.070
Sr. DAVID VEGARA FIGUERAS	RV 2021			89.997	89.997	33.962	33.962	0,58	20		56.035	56.035

iii) Sistemes d'estalvi a llarg termini.

Nom	Remuneració per consolidació de drets a sistemes d'estalvi
Sr. JOSEP OLIU CREUS	7.489
Sr. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	
Sr. PEDRO FONTANA GARCÍA	
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO	23.882
Sr. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTGENSTEIN	
Sr. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	
Sra. AURORA CATÁ SALA	
Sr. LUIS DEULOFEU FUGUET	
Sra. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	4.693
Sra. MIREYA GINÉ TORRENS	
Sr. GEORGE DONALD JOHNSTON III	
Sr. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	
Sr. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ	
Sr. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	
Sra. ALICIA REYES REVUELTA	
Sr. MANUEL VALLS MORATÓ	
Sr. DAVID VEGARA FIGUERAS	2

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Aportació de l'exercici per part de la societat (milers d'€)				Import dels fons acumulats (milers d'€)			
	Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats	
	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020
Sr. JOSEP OLIU CREUS	1			36	7.489		1.485	8.720
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO	1.240		102	1.225	23.882		3.689	25.516
Sr. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTEGENSTEIN								
Sra. MARIA JOSÉ GARCÍA BEATO	2.691		253	796	4.693		727	2.685
Sr. DAVID VEGARA FIGUERAS	1		94	118	2		260	163

iv) Detall d'altres conceptes

Nom	Concepte	Import retributiu
Sr. JOSEP OLIU CREUS		
Sr. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR		
Sr. PEDRO FONTANA GARCÍA		
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO		
Sr. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTEGENSTEIN		
Sr. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL		
Sra. AURORA CATÁ SALA		

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Concepte	Import retributiu
Sr. LUIS DEULOFEU FUGUET		
Sra. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO		
Sra. MIREYA GINÉ TORRENS		
Sr. GEORGE DONALD JOHNSTON III		
Sr. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN		
Sr. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ		
Sr. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI		
Sra. ALICIA REYES REVUELTA		
Sr. MANUEL VALLS MORATÓ		
Sr. DAVID VEGARA FIGUERAS		

b) Retribucions als consellers de la societat cotitzada per la seva pertinença a òrgans d'administració de les seves entitats dependents:

i) Retribució meritada en metàl·lic (en milers d'€)

Nom	Remuneració fixa	Dietes	Remuneració per pertinença a comissions del Consell	Sou	Retribució variable a curt termini	Retribució variable a llarg termini	Indemnització	Altres conceptes	Total exercici 2021	Total exercici 2020
Sr. JOSEP OLIU CREUS										
Sr. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR										
Sr. PEDRO FONTANA GARCÍA										
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO										
Sr. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTGENSTEIN										

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMS COTITZADES

Nom	Remuneració fixa	Dietes	Remuneració per pertinença a comissions del Consell	Sou	Retribució variable a curt termini	Retribució variable a llarg termini	Indemnització	Altres conceptes	Total exercici 2021	Total exercici 2020
Sr. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL										
Sra. AURORA CATÁ SALA		25							25	
Sr. LUIS DEULOFEU FUGUET		5							5	
Sra. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO										
Sra. MIREYA GINÉ TORRENS										
Sr. GEORGE DONALD JOHNSTON III										
Sr. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN										
Sr. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ										
Sr. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI										
Sra. ALICIA REYES REVUELTA	49								49	
Sr. MANUEL VALLS MORATÓ		25							25	
Sr. DAVID VEGARA FIGUERAS										

ii) Quadre de moviments dels sistemes de retribució basats en accions i benefici brut de les accions o instruments financers consolidats.

Nom	Denominació del Pla	Instruments financers al començament de l'exercici 2021		Instruments financers concedits durant l'exercici 2021		Instruments financers consolidats en l'exercici				Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2021	
		Núm. instruments	Núm. accions equivalents	Núm. instruments	Núm. accions equivalents	Núm. instruments	Núm. accions equivalents/co nsolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'€)		Núm. instruments	Núm. accions equivalents
Sr. JOSEP OLIU CREUS												
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO												
Sra. MARIA JOSÉ GARCÍA BEATO												
Sr. DAVID VEGARA FIGUERAS												

iii) Sistemes d'estalvi a llarg termini.

Nom	Remuneració per consolidació de drets a sistemes d'estalvi
Sr. JOSEP OLIU CREUS	
Sr. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Remuneració per consolidació de drets a sistemes d'estalvi
Sr. PEDRO FONTANA GARCÍA	
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO	
Sr. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTGENSTEIN	
Sr. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	
Sra. AURORA CATÁ SALA	
Sr. LUIS DEULOFEU FUGUET	
Sra. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	
Sra. MIREYA GINÉ TORRENS	
Sr. GEORGE DONALD JOHNSTON III	
Sr. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	
Sr. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ	
Sr. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	
Sra. ALICIA REYES REVUELTA	
Sr. MANUEL VALLS MORATÓ	
Sr. DAVID VEGARA FIGUERAS	

Nom	Aportació de l'exercici per part de la societat (milers d'€)		Import dels fons acumulats (milers d'€)			
	Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats	
	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020
Sr. JOSEP OLIU CREUS						

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Aportació de l'exercici per part de la societat (milers d'€)				Import dels fons acumulats (milers d'€)			
	Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats	
	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO								
Sra. MARIA JOSÉ GARCÍA BEATO								
Sr. DAVID VEGARA FIGUERAS								

iv) Detall d'altres conceptes

Nom	Concepte	Import retributiu
Sr. JOSEP OLIU CREUS		
Sr. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR		
Sr. PEDRO FONTANA GARCÍA		
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO		
Sr. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTGENSTEIN		
Sr. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL		
Sra. AURORA CATÁ SALA		
Sr. LUIS DEULOFEU FUGUET		
Sra. MARIA JOSÉ GARCÍA BEATO		
Sra. MIREYA GINÉ TORRENS		

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Concepte	Import retributiu
Sr. GEORGE DONALD JOHNSTON III		
Sr. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN		
Sr. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ		
Sr. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI		
Sra. ALICIA REYES REVUELTA		
Sr. MANUEL VALLS MORATÓ		
Sr. DAVID VEGARA FIGUERAS		

c) Resum de les retribucions (en milers d'€):

S'hauran d'incloure al resum els imports corresponents a tots els conceptes retributius inclosos en aquest informe que hagin estat meritats pel conseller, en milers d'euros.

Nom	Retribució meritada a la societat					Retribució meritada a societats del grup					Total exercici 2021 societat + grup
	Total retribució met��lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2021 societat	Total retribució met��lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2021 grup	
Sr. JOSEP OLIU CREUS	1.798	71	7.489		9.358						9.358
Sr. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	205				205						205
Sr. PEDRO FONTANA GARCÍA	257				257						257

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Retribució meritada a la societat						Retribució meritada a societats del grup				
	Total retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2021 societat	Total retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2021 grup	Total exercici 2021 societat + grup
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO	374	53	23.882		24.309						24.309
Sr. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTINGSTEIN	1.792	112			1.904						1.904
Sr. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	162				162						162
Sra. AURORA CATÁ SALA	178				178	25				25	203
Sr. LUIS DEULOFEU FUGUET	39				39	5				5	44
Sra. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	1.507	163	4.693		6.363						6.363
Sra. MIREYA GINÉ TORRENS	150				150						150
Sr. GEORGE DONALD JOHNSTON III	188				188						188
Sr. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	100				100						100
Sr. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ	167				167						167

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Retribució meritada a la societat					Retribució meritada a societats del grup				
	Total retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2021 societat	Total retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2021 grup
Sr. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	135				135					135
Sra. ALICIA REYES REVUELTA	164				164	49				213
Sr. MANUEL VALLS MORATÓ	145				145	25				170
Sr. DAVID VEGARA FIGUERAS	654	20	2		676					676
TOTAL	8.015	419	36.066		44.500	104				44.604

C.2. Indiqui l'evolució en els darrers 5 anys de l'import i la variació percentual de la retribució meritada per cadascun dels consellers de la cotitzada que ho hagin estat durant l'exercici, dels resultats consolidats de la societat i de la remuneració mitjana sobre una base equivalent a temps complet dels empleats de la societat i de les entitats que en depenen que no siguin consellers de la cotitzada.

	Imports totals meritats i % variació anual						
	Exercici 2021	% Variació 2021/2020	Exercici 2020	% Variació 2020/2019	Exercici 2019	% Variació 2019/2018	Exercici 2017
Consellers executius							
Sr. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO	427	-70,81	1.463	-39,34	2.412	64,64	2.564

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Imports totals meritats i % variació anual									
	Exercici 2021	% Variació 2021/2020	Exercici 2020	% Variació 2020/2019	Exercici 2019	% Variació 2019/2018	Exercici 2018	% Variació 2018/2017	Exercici 2017
Sr. CÉSAR GONZÁLEZ-BUENO MAYER WITTGENSTEIN	1.904	-	0	-	0	-	0	-	0
Sr. DAVID VEGARA FIGUERAS	674	21,44	555	-6,41	593	220,54	185	7,56	172
Consellers externs									
Sr. JOSEP OLIU CREUS	1.869	-5,89	1.986	-35,81	3.094	56,82	1.973	-45,99	3.653
Sra. MARIÁ JOSÉ GARCÍA BEATO	311	-49,02	610	-25,06	814	206,02	266	-	0
Sr. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	205	-9,69	227	-3,81	236	0,00	236	14,56	206
Sr. PEDRO FONTANA GARCÍA	257	29,80	198	1,54	195	52,34	128	n.s.	8
Sr. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL	162	8,00	150	7,14	140	10,24	127	252,78	36
Sra. AURORA CATÁ SALA	203	9,14	186	16,25	160	0,00	160	15,94	138
Sr. LUIS DEULOFEU FUGUET	44	-	0	-	0	-	0	-	0
Sra. MIREYA GINÉ TORRENS	150	284,62	39	-	0	-	0	-	0
Sr. GEORGE DONALD JOHNSTON III	188	0,00	188	1,08	186	35,77	137	552,38	21
Sr. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN	100	0,00	100	0,00	100	0,00	100	49,25	67
Sr. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ	167	21,01	138	-25,41	185	2,78	180	16,13	155
Sr. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	135	-3,57	140	8,53	129	7,50	120	16,50	103
Sra. ALICIA REYES REVUELTA	213	-	0	-	0	-	0	-	0

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Imports totals meritats i % variació anual									
	Exercici 2021	% Variació 2021/2020	Exercici 2020	% Variació 2020/2019	Exercici 2019	% Variació 2019/2018	Exercici 2018	% Variació 2018/2017	Exercici 2017
Sr. MANUEL VALLS MORATÓ	170	-5,56	180	12,50	160	0,00	160	31,15	122
Resultats consolidats de la societat									
	619.990	-	-120.830	-	951.076	127,06	418.865	-50,62	848.255
Remuneració mitjana dels empleats									
	59	9,26	54	-1,82	55	5,77	52	0,00	52

D. ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS

Aquest Informe anual sobre remuneracions ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la societat, en la sessió del dia:

[17/02/2022]

Indiqui si hi ha hagut consellers que hagin votat en contra o que s'hagin abstingut en relació amb l'aprovació d'aquest Informe.

[] Sí

[✓] No

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
Font 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	Guany 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 reclasseficcions 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'esmoreir 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
Canvi 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 en què hi hagi imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat	Operacions classificades en stage 3 per raons diferents de morositat: • Operacions que no presenten imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat però la seva recuperació integral és dubtosa • Operacions de refinançament, refinancjades o reestructurades que no es puguin classificar com a stage 2 • Les operacions comparades o originades amb deteriorament creditici (POC)	Operacions considerades parcialment irreuperables sense que es produïxi l'extinció dels drets (fallits parciais)

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 políticossocials 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 fortalesa 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.

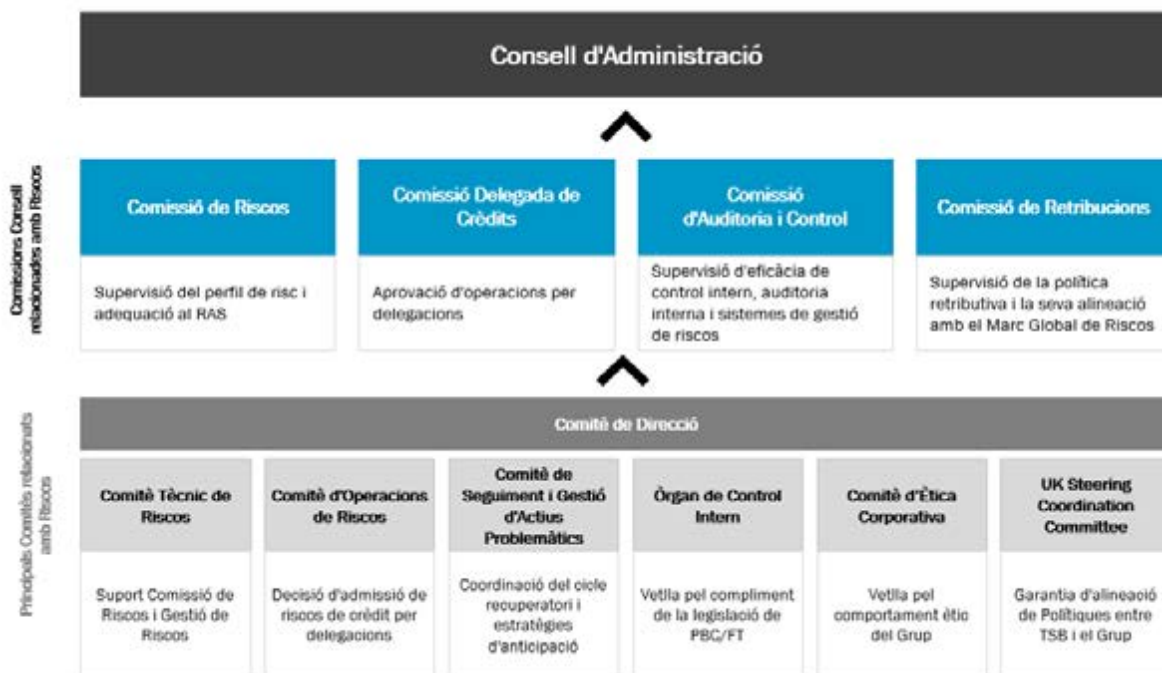
4.3.5 Organització global de la funció de riscos

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, fortaleza 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
<i>Del qual: Repos</i>	—	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
<i>Del qual: Deute sènior garantit</i>	—	11.375	347.591	1.539.210	1.454.224	2.803.577	957.631	429.107	2.882.494	10.425.209
<i>Del qual: Deute sènior no garantit</i>	—	44.146	604.415	582.215	989.000	2.382.000	1.521.700	567.000	500.000	7.190.476
<i>Del qual: Passius subordinats</i>	—	—	—	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
<i>Del qual:</i>										
<i>Passius coberts</i>	—	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
<i>Passius no coberts</i>	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	—	—	—	—	6.903.015
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 previsibles.

Així mateix, cal indicar que els fluxos de caixes desglossats en la matriu no han estat objecte de descompte.

A continuació, s'indica el tractament donat a la matriu de venciments contractuals als passius financers amb certes particularitats a l'efecte del seu reflex:

- Per a qualsevol operació que inclogui fluxos d'amortització (regular o irregular), es mostren 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 específic. 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 i carres

		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:	Nivell 2	Nivell 3	Nivell 1	Nivell 3	Nivell 1	Nivell 2
Actius:						
Actius financers mantinguts per negociar	—	—	—	—	—	—
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	—	—	—	—	—	—
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		
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Habitatge	—	809.601	—
Oficines, locals i resta d'immobles	—	1.014.204	—
Sòls i solars	—	—	30.440
Obres en curs	—	—	3.966
Total actius	—	1.823.805	34.406

	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 reclasseficcions 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 propl - Edificis, obres en curs i altres	Ús propl - 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·lències		—	—	—	—	—
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.

Addicionalment, 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	Reste	Total	Desenvolupat Internament	Reste	Total	Desenvolupat Internament	Reste	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)
De les quals: plans de reestructuració a Espanya i Regne Unit		(298.272)	(345.150)
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	—	—	—	—
Resta	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
Resta	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 en societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup	
			Directa	Indirecta	Capital	Resta 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
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
BanSabadell Inversión Desenvolupament, S.A.U.	Holding	Barcelona - Espanya	100,00	—	16.975	103.159	(213)	—	198.505	108.828	19.810
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)
Ederra, 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

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	(4.688)
Galeban 21 Comercial, S.L.U.	Serveis	La Corunya - Espanya	100,00	—	10.000	(4.292)	—	—	5.708	(8.769)
Gazteluberri, S.L.	Immobil·liària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	53	(20.740)	(49)	—	1.695	(44.578)
Gest 21 Immobiliària, S.L.U.	Immobil·liària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	7.810	1.142	(34)	—	8.926	(46.718)
Gestió Financiera del Mediterráneo, S.A.U.	Altres serveis financers	Alacant - Espanya	100,00	—	13.000	2.551	12.043	2.789	27.903	(41.914)
Guipuzcoano Promoción Empresarial, S.L.	Holding	Sant Sebastià - Espanya	—	100,00	53	(75.502)	(161)	—	6.774	(82.600)
Hobalear, S.A.U.	Immobil·liària	Barcelona - Espanya	—	100,00	60	61	11	—	135	61
Hondarriberrí, S.L.	Holding	Sant Sebastià - Espanya	99,99	0,01	41	18.545	(386)	—	59.216	120.669
Hotel Management 6 Gestión Activa, S.L.U.	Immobil·liària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	135.730	29.104	(835)	—	163.999	136.335
Hotel Management 6 Holdco, S.L.U.	Immobil·liària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	29.074	(22.041)	(2.093)	—	61.620	27.611
Interstate Property Holdings, LLC.	Holding	Miami - Estats Units	100,00	—	7.293	(1.349)	5	—	5.951	3.804
Inverán Gestión, S.L. en Liquidació (2)	Immobil·liària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	44,83	55,17	90	(34)	(46)	—	70	45.090
Inversiones Cortizadas del Mediterráneo, S.L.	Holding	Alacant - Espanya	100,00	—	308.000	198.920	3.717	—	727.461	589.523
Inversiones en Resorts Mediterráneos, S.L. en liquidació	Immobil·liària	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
Manston Invest, S.L.U.	Immobil·liària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	33.357	(12.930)	(665)	—	20.055	33.357
Mariñamendi, S.L.	Immobil·liària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	62	(65.791)	(316)	—	6.661	55.013
Mediterráneo Sabadell, S.L.	Holding	Alacant - Espanya	50,00	50,00	85.000	16.853	(171)	9	101.685	510.829
Paycomet, S.L.U.	Entitat de pagament	Torreldones - Espanya	—	100,00	200	223	517	—	8.458	8.853
Plataforma de Innovación Sabadell, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	3	(1)	(3)	—	4	3
Puerto Pacific Vallarta, S.A. de C.V.	Immobil·liària	Ciutat de Mèxic - Mèxic	—	100,00	28.947	(16.979)	(150)	—	11.820	29.164
Ripollet Gestión, S.L.U.	Altres serveis financers	Barcelona - Espanya	100,00	—	20	(290)	(11)	—	356.364	20
Rubí Gestión, S.L.U.	Altres serveis financers	Barcelona - Espanya	100,00	—	3	(24)	(6)	—	479.591	3
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
Sabadell Corporate Finance, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	70	8.078	(131)	—	8.134
Sabadell Information Systems Limited	Prestació serveis tecnològics	Londres - Regne Unit	—	100,00	12.036	22.563	(115)	—	61.548
Sabadell Information Systems, S.A.U.	Prestació serveis tecnològics	Sabadell - Espanya	100,00	—	40.243	36.312	23.004	—	1.561.069
Sabadell Innovation Capital, S.L.U.	Holding	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	1.000	3.824	(2.073)	—	45.555
Sabadell Innovation Cells, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	3	(2.988)	169	—	2.929
Sabadell Patrimonio Inmobiliario, S.A.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	30.116	813.910	(17.922)	—	888.175
Sabadell Real Estate Actives, S.A.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	100.060	235.327	(1.123)	—	334.842
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
Sabadell Real Estate Housing, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	2.073	122	(2.893)	—	25.235
Sabadell Securities USA, Inc.	Altres serveis financers	Miami - Estats Units	100,00	—	551	5.266	530	—	6.547
Sabadell Strategic Consulting, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	3	320	168	—	1.018
Sabadell Venture Capital, S. L.U.	Holding	Barcelona - Espanya	—	100,00	3	12.061	1.763	—	56.417
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
Sinia Capital, S.A. de C.V.	Holding	Ciutat de Mèxic - Mèxic	—	100,00	20.830	6.542	(526)	—	75.454
Sinia Renovables, S.A.U.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	100,00	—	15.000	1.338	505	—	60.915
Sogewise Servicios Gestión Vivienda Innovación Social, S.L.U.	Inmobiliària	Alacant - Espanya	100,00	—	3	9.893	70	—	11.707
Stonington Spain, S.L.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	60.729	(11.092)	(613)	—	49.496
Tasaciones de Bienes Mediterráneo, S.A. en Liquidació	Altres activitats auxiliars	Alacant - Espanya	99,88	0,12	1.000	1.416	—	—	2.420
Tenedora de Inversiones y Participaciones, S.L.	Holding	Alacant - Espanya	100,00	—	296.092	(528.628)	(11.037)	—	351.343
TSB Bank PLC	Entitat de crèdit	Edimburg - Regne Unit	—	100,00	90.710	1.981.428	149.533	—	55.583.840
TSB Banking Group PLC	Holding	Londres - Regne Unit	100,00	—	7.028	1.864.273	1.979	—	2.787.944
TSB Banking Group PLC Employee Share Trust	Altres activitats auxiliars	Saint Helier - Jersey	—	100,00	1	(12.225)	44	—	526
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)	Dividends pagats (c)	Actiu total		
Atrian Bakers, S.L.	Fabricació	Castellgalí - Espanya	—	22,41	26.249	(11.299)	(1.380)	—	32.988	2.000	(854)
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
Aurica III, Fondo de Capital Riesgo	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	—	47,50	76.699	(8.760)	217	—	69.308	37.183	1.992
Aurica IIIB, S.C.R., S.A.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	—	42,85	51.839	(5.990)	142	—	46.771	22.680	1.207
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)
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
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
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)
Energies 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
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
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)
Plaxic Estelar, S.L.	Immobilària	Barcelona - Espanya	—	45,01	3	(15.260)	(25)	—	31.967	3.057	(3.057)
Portie Barcelona, S.A.	Processament de dades, hosting / activitats	Barcelona - Espanya	25,00	—	291	1.754	131	—	2.392	486	506
Promontoria Challenger I, S.A.	Holding	Madrid - Espanya	20,00	—	60	1.046.526	(180.635)	—	2.895.135	225.206	(18.446)
SBD Creixent, S.A.	Immobilària	Sabadell - Espanya	23,05	—	5.965	(1.168)	90	—	5.437	3.524	(2.414)
Solvía Servicios Inmobiliarios, S.L.	Immobilària	Alacant - Espanya	20,00	—	660	143.772	37.703	—	221.138	16.517	32.924
Total								61.426	493.156	235.463	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				% Drets vots totals	Tipus de participació	Mètode	Motiu
			l'adquisició		Valor raonable instruments de patrimoni net emesos per a					
			Cost d'adquisició	l'adquisició	Cost d'adquisició	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 Pedrejonés 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·larià	Sant Sebastià - Espanya	97,85	—	2.036	34.089	151	—	36.537	36.062	339 (723)
Europea Pall Mall Ltd.	Immobil·larià	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·larià	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·larià	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·larià	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	—	—	—	—	314	—	(840) 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·larià	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·larià	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·larià	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·larià	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·larià	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·larià	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·larià	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	33.357	(12.809)	(121)	—	20.447	33.357	(12.809) (121)
Marifamendi, S.L.	Immobil·larià	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 Valles - 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)
Rubi Gestión, S.L.U.	Altres serveis financers	Barcelona - Espanya	100,00	—	3	(14)	(10)	—	552.295	3	(14)	(10)
Sabadell Brasil Trade Services - Assessoria Comercial Ltda.	Altres serveis financers	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 Valles - Espanya	100,00	—	70	4.271	3.828	—	10.371	9.373	2.827	3.828
Sabadell d'Andorra Inversions, S.G.O.I.C., S.A.U.	Activitats de gestió de fons	Andorra la Vella - Andorra	—	50,97	300	1.155	98	—	2.217	300	623	51
Sabadell Information Systems Limited	Prestació serveis tecnològics	Londres - Regne Unit	100,00	—	12.036	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 Valles - 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 Valles - Espanya	100,00	—	3	(3.582)	541	—	2.607	3	(3.708)	667
Sabadell Patrimonio Inmobiliario, S.A.U.	Inmobiliària	Sant Cugat del Valles - 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 Valles - 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 Valles - 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 Valles - 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 Valles - 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	Restat d'elements de patrimoni net	Resultat		Dividenda 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	Edimburg - 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	Resta d'elements de patrimoni net	Resultat (b)	Dividenda pagats (c)	Actiu total		
Atrian Bakers, S.L.	Fabricació	Castellgalí - Espanya	-	22,41	26.249	(7.536)	(2.591)	-	33.082	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	(1.274) 3.266	
Aurica IIIB, 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	(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	(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	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	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)	
ESUS 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	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 l'adquisició					Tipus de participació	Mètode
			Cost d'adquisició	Valor raonable instruments de patrimoni net emesos per a l'adquisició		% Drets vots adquirits	% Drets vots totals		
Same Age Wallets, S.L.	Associada	1/1/2020	1.011	—	—	20,00 %	20,00 %	Indirecta	M. participació
Serveis i Mitjans de Pagament XXI, S.A.	Associada	1/1/2020	12	—	—	20,00 %	20,00 %	Indirecta	M. participació
Torenia Solar, S.L.	Dependent	21/2/2020	193	—	—	100,00 %	100,00 %	Indirecta	Integració global
Gate Solar 21, S.L.	Dependent	21/2/2020	213	—	—	100,00 %	100,00 %	Indirecta	Integració global
Crisae Private Debts, S.L.U.	Dependent	2/12/2020	200	—	—	100,00 %	100,00 %	Indirecta	Integració global
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.									

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 Saniac 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
Grecoproco 1, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecoproco 2, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecoproco 3, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecoproco 4, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecoproco 5, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecoproco 6, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecoproco 7, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecoproco 8, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecoproco 9, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecoproco 10, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecoproco 11, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecoproco 12, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecoproco 13, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecoproco 14, S.L.U.	Dependent	21/9/2020	100,00 %	— %	—	Directa	Integració global	a
Grecoproco 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>	<i>—</i>	<i>—</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>	<i>—</i>	<i>—</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	—	—
Rest a	(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
Rest a	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	—	—
Rest a	(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
Rest a	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. 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	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

			2021					
	Entitats de Crèdit	Administracions Públiques	Aïtres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial)	Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financeres)	De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (Incloent-hi sòl)	Restes de l'any	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 manteniments 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 l'ars	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	3.842	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 l'ars	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	5.803.523	1.697.117	3.018.368	4.114.799	2.158.440	612.477	1.228.586	2.604.463	31.260.099

	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

	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	553.762	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	936.636	1.431.427	2.357.582	1.349.760	225.878	600.582	1.077.727	13.732.232
Construcció i promoció immobiliària	2.834.328	124.291	40.290	60.513	91.105	29.161	12.387	18.660	28.684	654.353
Construcció d'obra civil	888.596	29.629	9.548	16.756	8.876	2.476	4.427	4.927	13.931	186.360
Resta de Finalitats	43.653.324	2.228.115	886.798	1.354.158	2.257.601	1.318.123	209.064	576.995	1.035.112	12.891.519
Grans empreses	14.873.770	514.509	267.324	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	30.169.302

	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 %
Estat Unit	—	—	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 %
Rest del món	261.156	—	—	106.623	—	22.704	—	—	—	390.483	—	1,2 %
Total	538.596	(46.751)	2.727	6.445.970	14.457.816	10.556.158	—	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 %
Estat Unit	—	—	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 %
Rest del món	3.940	—	—	109.619	38.565	61.210	—	—	—	213.334	—	0,6 %
Total	70.827	(98.627)	2.516	5.702.989	16.760.343	11.652.994	—	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
Sense garantia immobiliària	553
Amb garantia immobiliària	34.700

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
Sense garantia immobiliària	475
Amb garantia immobiliària	33.478

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'anualització 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 1, 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 componen, 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 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

Mapa de ruta de la informació publicada

Bloc	Document	Secció del web
Sistema de govern corporatiu		
Dades generals	Dades generals sobre el Grup	Grup
Junta General d'Accionistes	Reglament de la Junta General, Informació a l'accionista, Representació a la Junta General, Fòrum electrònic d'accionistes i juntes anteriors	Accionistes i inversors_Junta General d'Accionistes
Govern de la societat	Composició del Consell d'Administració i currículums, composició de les comissions del Consell	Govern corporatiu i política de remuneracions_Consell d'Administració
	Política de selecció de consellers	Govern corporatiu i política de remuneracions_Consell d'Administració
	Pla de successió del President i del Conseller delegat	Govern corporatiu i política de remuneracions_Consell d'Administració
Documents legals	Estatuts BS, Reglament del Consell d'Administració i reglaments interns	Govern corporatiu i política de remuneracions
Marc de govern intern	Marc de govern intern Banc Sabadell	Govern corporatiu i política de remuneracions
Política de remuneracions	Informe anual sobre remuneracions dels consellers	Govern corporatiu i política de remuneracions
Reglaments de les Comissions	Comissions: d'Estratègia i Sostenibilitat, Delegada de Crèdits, d'Auditoria i Control, de Nomenbraments i Govern Corporatiu, de Retribucions i de Riscos	Govern corporatiu i política de remuneracions_Reglaments de les comissions
Informes de les comissions	Comissions d'Auditoria i Control, de Nomenbraments i Govern Corporatiu, de Retribucions i de Riscos	Govern corporatiu i política de remuneracions_Informes comissions
Informe anual de govern corporatiu	Informe anual de govern corporatiu	Govern corporatiu i política de remuneracions
Sostenibilitat	Informació general	Sostenibilitat_sostenibilitat
	Estat d'informació no financera 2021	Sostenibilitat_Informes
	Polítiques, codis i normes	Sostenibilitat_Polítiques, codis i normes
	Fiscalitat responsable	Sostenibilitat_Fiscalitat responsable
L'acció, contacte i política de comunicació	Cotització, principals magnituds, operacions de capital, estructura de l'accionariat, pactes parasocials, agenda de l'inversor i analistes de renda variable	Accionistes i inversors_L'acció
	InfoAccionista	Accionistes i inversors_Espai de l'accionista
	Informe anual	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
	Política de comunicació i contacte amb accionistes, inversors institucionals i assessors de vot	Accionistes i inversors>Contacte i política de comunicació
Entorn econòmic i regulador	Informe anual_capítol Entorn econòmic, sectorial i regulador	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
Informació financera		
Pla de negoci	Informe anual_capítol Grup Banc Sabadell	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
	Presentacions de resultats (trimestral)	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Presentació de resultats
	Informació legal 2021_Comptes anuals	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
Evolució del balanç i resultats	Informe anual_capítol Informació financera	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
Comptes anuals	Informació legal 2021_Comptes anuals	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
Negocis		
Dades generals	Dades generals sobre negocis	Sobre el Grup_Serveis financers
Descripció, dades i fites de l'exercici	Informe anual_capítol Negocis	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
Dades financeres - negocis principals	Informació legal 2021_Comptes anuals_Informe de gestió	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
Riscos i solvència	Informe anual_capítol Riscos	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
	Informació legal 2021_Comptes anuals Grup Banc Sabadell_Nota 4, nota 5 i annex VI	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informes anuals
	Informe de rellevància prudencial	Accionistes i inversors_Informació econòmica i financera_Informe de rellevància prudencial

Contacte

Comunicació Externa

+34 937 485 019
sabadellpress@bancsabadell.com

Servei d'Atenció al Client

Centre Banc Sabadell
Sena, 12
08174 Sant Cugat del Vallès
+34 963 085 000
sac@bancsabadell.com

Relació amb Accionistes i Inversors

Inversors institucionals

120 Pall Mall
London SW1Y 5EA
+44 (0)20 7155 3888
InvestorRelations@bancsabadell.com

Accionistes detallistes

Centre Banc Sabadell
Sena, 12
08174 Sant Cugat del Vallès
+34 937 288 882
accionista@bancsabadell.com

Direccions territorials

Direcció Territorial Catalunya

Av. Diagonal, 407 bis
08008 Barcelona
+34 934 033 268

Direcció Territorial Centre

Velázquez, 50
28001 Madrid
+34 913 217 173

Direcció Territorial Est

Pintor Sorolla, 6
46002 València
+34 965 906 979

Direcció Territorial Nord-oest

Fruela, 11
33007 Oviedo
+34 985 968 020

Direcció Territorial Nord

Av. de la Llibertat, 21
20004 Sant Sebastià
+34 943 418 159

Direcció Territorial Sud

Martínez, 11
29005 Màlaga
+34 952 122 350

Domicili social de Banc Sabadell

Av. Óscar Esplá, 37
03007 Alacant

Centres corporatius

Torre Banc Sabadell
Av. Diagonal, 407 bis
08008 Barcelona

CBS Sant Cugat
Sena, 12
08174 Sant Cugat del Vallès

CBS Madrid
Isabel Colbrand, 22
Las Tablas
28050 Madrid

CBS Aigua Amarga
Av. d'Elx, 178
03008 Alacant

Informació general

+34 902 323 555
info@bancsabadell.com
www.grupbancsabadell.com



facebook.com/bancosabadell
@bancsabadell
Junta General d'Accionistes 2022

Crèdits

Direcció creativa

Mario Eskenazi

Disseny

Gemma Villegas

Marta Claverol

Fotografia

Elena Claverol

