



**Banco de Sabadell, S.A.
Comissió de Riscos
Informe sobre funcions i activitats
Exercici 2017**

Gener 2018

Contingut

1.- Introducció	3
2.- Regulació i competències	3
3.- Composició	5
4.- Activitats.....	6

Aquest informe d'activitats 2017 de la Comissió de Riscos està adreçat als senyors accionistes de Banco de Sabadell, S.A. (a partir d'ara, Banc Sabadell o el banc) i ha estat formulat per la Comissió de Riscos (a partir d'ara, la comissió).

L'Informe d'activitats recull tota una sèrie d'activitats que la Comissió de Riscos ha desenvolupat en el transcurs de l'exercici 2017, i que permeten ratificar que aquesta comissió ha donat compliment a les competències encomanades pel Consell d'Administració de Banc Sabadell en els seus àmbits d'actuació principals.

1.- Introducció

La Comissió de Riscos es troba regulada pel que es disposa a l'article 63 dels Estatuts Socials i l'article 15 del Reglament del Consell d'Administració de Banc Sabadell, publicats ambdós documents al web corporatiu www.grupbancsabadell.com.

Mitjançant aquesta regulació, la Comissió de Riscos segueix els requeriments legals establerts a l'article 38 de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit i a l'article 42 del Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.

També es segueixen els requeriments establerts en la legislació europea, concretament el Reglament del Parlament Europeu (UE) núm. 575/2013, de 26 de juny de 2013, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, pel qual es modifica el Reglament (UE) núm. 648/2012, així com la Directiva 2013/36/EU del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i a la supervisió prudencial de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, per la qual es modifica la Directiva 2002/87/CE i es deroguen les directives 2006/48/CE i 2006/49/CE.

2.- Regulació i competències

La funció fonamental de la Comissió de Riscos del grup Banc Sabadell és la supervisió de la gestió de tots els riscos rellevants i de l'alineament d'aquests amb el perfil definit pel grup.

La comissió recull entre les seves funcions les directrius marcades per la normativa tant en l'àmbit europeu com estatal i té un reforçat rol supervisor i està formada per membres del Consell d'Administració independents, la funció fonamental dels quals és vetllar per l'adequació dels riscos assumits pel grup d'acord amb el *risk appetite statement*.

La Comissió de Riscos vetlla per una adequada assumpció, control i gestió de tots els riscos d'acord amb el *risk appetite statement* del grup i assumeix les funcions següents:

- a) Determinar i proposar al Ple del Consell per a la seva aprovació el Marc estratègic de riscos, inclòs el *risk appetite statement*, la seva revisió anual i el seu seguiment periòdic, així com les polítiques per a la gestió de tots els riscos rellevants.
- b) Fer el seguiment global de tots els riscos rellevants del grup i la seva adequació al Marc estratègic de riscos aprovat.
- c) Fer el seguiment i detectar qualsevol superació dels llindars de tolerància aprovats i vetllar per l'activació dels plans de contingència (o adequació) establerts a aquest efecte, així com el *reporting* continuat al Consell sobre aquestes actuacions.
- d) Examinar si els preus d'actius i els passius oferts tenen en compte el model empresarial i l'estratègia de risc del grup.
- e) Informar la Comissió de Retribucions sobre si els programes de retribució dels empleats són coherents amb el nivell de risc, capital i liquiditat del banc.

La Comissió de Riscos es reuneix com a mínim bimestralment, i 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.

En l'exercici de les seves funcions, la Comissió de Riscos pot sol·licitar directament la informació que consideri tant al conseller director general com al director de Control de Riscos.

El secretari de la comissió és la persona designada pel Consell d'Administració, sigui o no conseller, el qual també determina la persona que l'ha de substituir en cas d'absència o malaltia.

3.- Composició

En data 31 de desembre de 2017, la composició de la Comissió de Riscos és la següent:

President de la comissió

Sr. David Vegara Figueras

Vocals

Sra. Maria Teresa Garcia-Milà Lloveras
Sr. Manuel Valls Morató
Sr. George Donald Johnston

Secretària no consellera

Sra. María José García Beato

Durant l'any 2017 s'han produït els canvis següents en la composició de la Comissió de Riscos:

- Amb data 25 de maig de 2017, el Consell d'Administració va acordar el nomenament del Sr. Manuel Valls Morató com a vocal, en substitució del Sr. Joan Llonch Andreu, que va finalitzar el seu mandat.
- Amb data 26 d'octubre de 2017, el Consell d'Administració va acordar el nomenament del Sr. George Donald Johnston com a vocal.

D'acord amb el que s'ha exposat, tots els consellers membres de la Comissió de Riscos són independents i reuneixen els coneixements i l'experiència necessaris per a l'acompliment de les funcions encomanades pel Consell d'Administració a aquesta comissió.

4.- Activitats

Sota el marc normatiu exposat, durant l'any 2017 la Comissió de Riscos ha celebrat onze reunions. A més dels membres, a aquestes reunions han estat convocats i han assistit regularment el conseller director general, el director general adjunt director de Gestió de Riscos i el subdirector general director de Control de Riscos. A més a més, s'ha comptat amb la presència del director general director financer, així com la d'altres directius del grup quan els assumptes inclosos en l'ordre del dia així ho han requerit.

Totes aquestes compareixences permeten a la comissió obtenir la informació adequada i precisa per al compliment de les competències que té encomanades per part del Consell d'Administració, en els seus àmbits d'actuació principals:

4.1.- Marc estratègic de riscos i *risk appetite statement*

Una de les funcions principals de la Comissió de Riscos és la responsabilitat sobre la proposta del *risk appetite statement* (RAS) per a la seva aprovació per part del Consell d'Administració.

En aquest sentit, durant l'any 2017, s'han fet diverses actualitzacions del Marc estratègic de riscos i el seu *risk appetite statement* (RAS) per alinear-los amb el seu enfocament internacional, després de la venda de Sabadell United Bank el juliol de 2017, així com per les actualitzacions fetes durant el 2017 de l'ICAAP, ILAAP, Recovery Plan i de nous requisits regulatoris.

Cal destacar que el RAS del grup s'ha reforçat a partir de la incorporació de noves mètriques i aspectes qualitius amb l'objectiu de proporcionar una visió global de tots els riscos als quals s'enfronta el grup, entre els quals destaca la nova mètrica relacionada amb el risc considerat com a *leveraged transactions* segons la guia del Banc Central Europeu *Guidance on leveraged transactions*, *European Central Bank*, maig 2017.

4.2.- Polítiques de gestió de riscos

La governança de riscos del grup preveu la revisió del marc de polítiques de riscos de manera periòdica, o bé davant de canvis significatius.

Dins d'aquest mateix àmbit, la Comissió de Riscos també ha analitzat i elevat posteriorment al Consell d'Administració per a la seva aprovació la revisió del document de polítiques de riscos del grup Banc Sabadell, en què s'expliciten els principis i els procediments bàsics que han de regir la gestió i el control de tots els riscos rellevants del grup.

Així mateix, l'any 2017, en compliment dels requisits dictats pel Banc Central Europeu en el document *Guidance to Banks on Non-performing Loans*, també

s'ha elevat al Consell d'Administració per a la seva aprovació un nou Pla estratègic per a la gestió d'actius problemàtics, així com el Pla operatiu per a la gestió d'actius problemàtics corresponent, amb l'establiment (i) dels principis de gestió per a aquests actius, (ii) de l'estructura de govern i de gestió, i (iii) d'uns objectius quantitius amb diferents horitzons temporals de reducció tant d'actius dubtosos com d'actius adjudicats.

Per acabar, també cal destacar l'elevació per a la seva aprovació pel Consell d'Administració de:

- Les novetats derivades de la implantació de la nova normativa comptable establerta en els International Financial Reporting Standards (més coneguts per les seves sigles, IFRS 9).
- La nova política de gestió i control de les operacions catalogades com a *leveraged transaction*, arran de la nova guia del BCE *Guidance on Leveraged Transactions* esmentada anteriorment.

En aquest sentit, la revisió garanteix l'alineació amb els desenvolupaments fets en el Marc estratègic de riscos i amb la nova estructura internacional del grup. Les novetats principals que queden incorporades són la definició d'un marc global que recull els principis i les polítiques bàsiques comuns a totes les àrees geogràfiques, l'establiment de delegacions a escala de grup, l'actualització del *risk appetite statement* i les modificacions específiques fetes des de 2015.

4.3.- Seguiment periòdic del *risk appetite statement*

La Comissió de Riscos ha efectuat de manera recurrent un seguiment ampli de l'evolució de tots els riscos rellevants del grup.

En aquest sentit, la Comissió de Riscos analitza i debat els aspectes fonamentals i la situació de les mètriques rellevants del *risk appetite statement*, així com l'evolució de l'exposició del *portfolio* tant nacional com internacional.

El *reporting* a la Comissió de Riscos comprèn:

- a) La revisió periòdica d'un quadre de comandament que recull l'evolució de les mètriques i les variables principals relacionades amb el Marc estratègic de riscos, i vetllar per la seva adequació al marc i els límits establerts.
- b) El control i l'anàlisi sistemàtica de l'evolució de tots els riscos rellevants, amb mètriques detallades de segon nivell en un annex al quadre de comandament esmentat.
- c) El report i la proposta de les accions oportunes (activació de protocols, canvis en directrius, etc.) que es derivin de l'anàlisi de l'evolució dels riscos.

4.4.- Altres seguiments periòdics

Adicionalment, dins de la funció de seguiment de riscos encomanada a la Comissió de Riscos, també s'ha portat a terme de manera periòdica en cada comissió de riscos ordinària:

- a) El seguiment de l'evolució del *pricing* ajustat a risc tant d'actiu com de passiu i la seva adequació als riscos suportats.
- b) El seguiment d'exposicions en grans grups revisats en la Comissió Executiva.

Per acabar, la Comissió de Riscos ha estat informada a través de monogràfics específics per tipologia de riscos. Aquests monogràfics tenen una periodicitat mínima anual i permeten informar de manera detallada la Comissió de Riscos dels aspectes més rellevants relacionats amb la situació actual, la vinculació amb el RAS, les polítiques, els processos, els models i els procediments.

En concret, durant l'any 2017, s'han presentat els monogràfics següents:

- Monogràfic risc operacional
- Monogràfic informe d'externalitzacions
- Monogràfic risc de mercat
- Monogràfic risc de contrapartida derivats
- Monogràfic risc amb entitats financeres
- Monogràfic risc país
- Monogràfic debat estratègic sectorial
- Monogràfic sobre *shipping*
- Monogràfic sobre valoració d'actius deteriorats
- *Deep Dive* en PIMES

4.5.- Models de riscos

El grup Banc Sabadell, en termes generals, aplica models interns de qualificació de clients i estimació de paràmetres de risc a partir de dades internes. En el cas dels models interns de Banc Sabadell, aquests han estat aprovats per part de l'organisme supervisor per al seu ús en el càlcul de requeriments mínims de recursos propis.

Durant l'any 2017, la Comissió de Riscos ha revisat i proposat per a la seva aprovació per part del Consell d'Administració les millores fetes en els models d'admissió (ràting i *scorings* reactius) i en els models de seguiment tant en l'àmbit d'integració en la gestió com en l'estimació de paràmetres per als requeriments de recursos propis. Destaca, així mateix, que la Comissió de Riscos ha fet el seguiment dels *remediation plans* de l'SSM (Single Supervisory

Mechanism) associats als models de grans grups i grans corporacions, LGD (*loss given default*) i models de *retail* (hipotecari i consum).

A més a més, es destaca que la Comissió de Riscos ha revisat i proposat per a la seva aprovació l'ús dels models interns per al càlcul de cobertura de deterioració per risc de crèdit i actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes per donar compliment a la nova normativa IFRS 9.

Es destaca, addicionalment, que la Comissió de Riscos ha estat informada adequadament sobre l'evolució i el resultat del procés Targeted Review of Internal Models (TRIM) relatiu als models de *retail* i *general topics* al qual ha estat sotmès el banc per part del Banc Central Europeu durant l'any 2017.

Enguany cal fer una menció especial al rol que la Comissió de Riscos ha realitzat sobre models interns i els impactes de la implantació de la normativa IFRS 9 en el grup Banc Sabadell.

Per acabar, es destaca el rol de la comissió en la supervisió periòdica del funcionament dels models tant en la gestió com en capital.

4.6.- Informes sobre autoavaluació del capital (ICAAP) i de la liquiditat (ILAAP) i Recovery Plan

Durant l'exercici 2017 la Comissió de Riscos ha participat de manera activa en els processos d'elaboració dels documents ICAAP i ILAAP, que avaluen la situació del capital i la liquiditat del grup.

En aquest procés, la comissió ha comptat amb la col·laboració i l'assistència de la Direcció de Financera i la Direcció de Control de Riscos, que han permès garantir que els informes reflectien fidelment la situació del grup en els àmbits analitzats.

En el mateix sentit, s'ha continuat reforçant el Recovery Plan del grup, que s'ha adaptat a la nova normativa i alineat amb el nou Marc estratègic de riscos i el *risk appetite statement*.

4.7.- Altres assumptes

Quant al risc operacional, la Comissió de Riscos ha seguit amb atenció i de manera recurrent l'evolució del Programa de migració de TSB.

Dins de l'àmbit del risc tecnològic, la Comissió de Riscos ha seguit l'evolució del Risk IT a través de les mètriques específiques de 2n nivell del RAS i ha estat informada de l'adopció d'una solució de CRM en *cloud* (*customer relationship management*) que permeti gestionar eficaçment tot el potencial dels seus clients i assegurui un alineament adequat entre els diferents gestors dels diversos departaments i els objectius estratègics de l'organització.

La Comissió de Riscos ha estat informada de les conclusions *Inspecció BCE: cartera crèdit retail hipotecari i adjudicats*, així com de les conclusions *ECB NPL Qualitative Assessment*.

Així mateix, durant l'any 2017, la Comissió de Riscos també ha seguit expressament l'evolució del procés de revaluació de taxacions de garanties hipotecàries i actius adjudicats.

Pel que fa al risc de compliment normatiu, la Comissió de Riscos ha rebut i debatut els aspectes fonamentals de l'Informe MiFID elaborat per la Direcció de Compliment Normatiu i Govern Corporatiu en compliment del Reial decret 217/2008, de 15 de febrer, sobre el règim jurídic de les empreses de serveis d'inversió i de les altres entitats que presten serveis d'inversió, pel qual es modifica parcialment el reglament de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva, aprovat pel Reial decret 1309/2005, de 4 de novembre, així com l'Informe anual de l'expert extern sobre prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme.

Adicionalment, la Comissió de Riscos ha revisat l'adequació de la política i les pràctiques de remuneració de Banc Sabadell als requeriments i les recomanacions dels òrgans supervisors, tant espanyols com europeus.

Cal destacar que la Comissió de Riscos ha estat informada i ha seguit amb atenció els possibles impactes dels esdeveniments macroeconòmics produïts durant l'any, amb un focus especial en el Brexit i la situació política de Catalunya.

Durant l'exercici 2017, la Comissió de Riscos ha revisat i informat favorablement la proposta de modificació de la Política de conflictes d'interès de consellers i alts càrrecs al Consell d'Administració per a la seva aprovació.

Per acabar, per a l'exercici 2017, d'acord amb l'article 529 *nonies* de la Llei de societats de capital i la recomanació 36 del Codi de bon govern de les societats cotitzades, i a l'efecte de donar compliment de l'article 5.2 del Reglament del Consell d'Administració, l'autoavaluació del funcionament de la

Comissió de Riscos es farà amb l'auxili d'un consultor extern, la independència del qual ha estat verificada per la Comissió de Nomenaments.