



**Banco de Sabadell, S.A.**  
**Comissió de Riscos**  
**Informe sobre funcions i activitats**  
**Exercici 2018**

**Gener 2019**

## Contingut

<b>1. Introducció .....</b>	<b>3</b>
<b>2. Regulació i competències .....</b>	<b>3</b>
<b>3. Composició .....</b>	<b>4</b>
<b>4. Activitats .....</b>	<b>5</b>

---

Aquest Informe d'activitats 2018 de la Comissió de Riscos es dirigeix als senyors accionistes de Banco de Sabadell, S.A. (Banc Sabadell o el banc, en endavant) i ha estat elaborat per la Comissió de Riscos (la comissió, en endavant).

L'Informe d'activitats recull tot un seguit d'activitats que la Comissió de Riscos ha desenvolupat al llarg de l'exercici 2018 i que permeten ratificar que aquesta comissió ha acomplert les competències encomanades pel Consell d'Administració de Banc Sabadell en els seus àmbits d'actuació principals.

## 1. Introducció

La Comissió de Riscos està regulada pel que es disposa a l'article 63 dels Estatuts Socials i a l'article 15 del Reglament del Consell d'Administració de Banc Sabadell, ambdós documents publicats al lloc web corporatiu [www.grupbancsabadell.com](http://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 l'article 42 del Reial Decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa la Llei 10/2014, de 26 de juny.

També se segueixen els requeriments establerts a la legislació europea, concretament al Reglament del Parlament Europeu (UE) 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) 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 el seu alineament 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 rol supervisor reforçat. Està composta 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, incloent-hi el *risk appetite statement*, la seva revisió anual i seguiment periòdic, com també 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 dels llindars de tolerància aprovats i detectar qualsevol superació d'aquests, vetllar per l'activació dels plans de contingència (o adequació) establerts a l'efecte i informar de manera continuada el 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 convoca 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 necessària tant al conseller director general com al director de Control de Riscos.

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

### 3. Composició

El 31 de desembre de 2018, la composició de la Comissió de Riscos era la següent:

Càrrec	Nom	Categoria
<b>President:</b>	David Vegara Figueras	Independent

---

---

<b>Vocals:</b>	M. Teresa Garcia-Milà Lloveras	Independent
	George Donald Johnston	Independent
	Manuel Valls Morató	Independent

---

**Secretària:**    María José García Beato

---

Durant l'any 2018 no s'han produït canvis en la composició de la comissió.

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

## 4. Activitats

Sota el marc normatiu indicat, la Comissió de Riscos durant el 2018 ha celebrat catorze reunions. A més dels membres, a aquestes reunions han estat convocats, i hi han assistit regularment, el conseller director general, el director general adjunt, el director i el subdirector general de Gestió de Riscos i el director de Control de Riscos. També s'ha comptat amb la presència del director general financer i amb la d'altres directius del grup quan els assumptes inclosos a l'ordre del dia així ho han requerit.

Totes aquestes compareixences permeten a la comissió obtenir la informació adequada i necessària per al compliment de les competències que té encomanades pel 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, al Consell d'Administració tant per al grup com per a les diferents geografies.

En aquest sentit, durant el 2018, s'han fet diverses actualitzacions del Marc estratègic de riscos i el seu *risk appetite statement* (RAS), com també s'han fet actualitzacions de l'ICAAP (informe sobre l'autoavaluació del capital), l'ILAAP (informe sobre l'autoavaluació de la liquiditat), el *Recovery Plan* i de nous requisits regulatoris.

En aquest sentit, cal destacar la modificació de llindars de les mètriques de capital i solvència, rendibilitat i qualitat d'actius, concentració TOP 50, risc

---

operacional i risc de mercat, com també la incorporació al RAS d'una nova mètrica de *non-performing assets* (NPA) nets i de noves mètriques per al seguiment de la concentració a Mèxic.

Així mateix, s'ha informat la Comissió de Riscos de l'ajust operatiu de la mètrica de promoció immobiliària i de l'ajust de mètriques de concentració per a clients de Banca Privada de l'oficina de Miami.

Finalment, cal ressaltar que el RAS del grup s'ha reforçat a partir de la incorporació de noves mètriques, especialment de segon nivell, amb l'objectiu de proporcionar una visió global de tots els riscos als quals s'enfronta el grup. Cal destacar-hi mètriques específiques per a caracterització del TOP 20 i TOP 50 i grans grups, NPA i IT *risk*, com també per a diferents portafolis (administracions públiques, oficines a l'exterior - OFEX, Project Finance o Sabadell Consumer Finance, SCF, entre altres). Finalment, cal remarcar que s'ha enfortit l'entorn de control per a TSB incorporant-hi l'informe de les mètriques del RAS amb incompliments i els plans de recuperació definits perquè aquestes mètriques tornin als seus nivells d'*appetite* tolerats.

#### **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, posteriorment, ha elevat al Consell d'Administració, per a la seva aprovació, les polítiques de riscos del Grup Banc Sabadell i les polítiques de riscos de Banc Sabadell relatives a risc de crèdit, concentració, IRRBB, CSRBB, liquiditat, mercat, contrapartida, tipus de canvi i risc operacional en què s'expliciten els principis i procediments bàsics que han de regir la gestió i el control de tots els riscos rellevants del grup incorporant-hi els requeriments establerts pel Mecanisme Únic de Supervisió (SSM, per les seves sigles en anglès).

Així mateix, durant el 2018, s'ha continuat acomplint els requisits establerts pel Banc Central Europeu al document *Guidance to banks on non-performing loans*, i s'han elevat al Consell les actualitzacions requerides al Pla estratègic per a la gestió d'actius problemàtics i al corresponent Pla operatiu per a la gestió d'actius problemàtics. Cal destacar l'actualització del Pla estratègic d'NPA per l'escenari ampliat de venda de carteres.

Finalment, cal ressaltar que, d'acord amb el *governance* de polítiques del grup, la Comissió de Riscos també ha informat favorablement el Consell d'Administració, per a la seva aprovació, sobre les polítiques següents:

- política de gestió i control de crisi (Grup Banc Sabadell i Banc Sabadell);
- polítiques de gestió de capital (Grup Banc Sabadell);

- política de planificació estratègica i financera;
- política i pràctiques retributives Grup Banc Sabadell, col·lectiu identificat i alta direcció de Banc Sabadell;
- política de conflictes d'interès de consellers i alta direcció per adaptar-la al contingut de la política de riscos, amb referència a polítiques de concessió o ampliació de riscos específiques per a consellers, alta direcció, persones relacionades i accionistes significatius.

### **4.3. Seguiment periòdic del *risk appetite statement***

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

Per fer-ho, la Comissió de Riscos analitza i debat els aspectes fonamentals i la situació de les mètriques rellevants del *risk appetite statement*, com també l'evolució de l'exposició del portafolis tant nacional com internacional.

L'informe a la Comissió de Riscos comprèn els elements següents:

- a) Revisió periòdica d'un quadre de comandament que recull l'evolució de les mètriques principals i variables relacionades amb el Marc estratègic de riscos, vetllant per la seva adequació al marc i límits establerts.
- b) Control i anàlisi sistemàtic de l'evolució de tots els riscos rellevants, amb mètriques detallades de segon nivell en un annex a l'esmentat quadre de comandament.
- c) Informe i proposta de les accions oportunes (activació de protocols, canvis en directrius, etc.) derivades 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, de manera periòdica, en cada Comissió de Riscos ordinària, també s'han dut a terme les accions següents:

- a) Seguiment de l'evolució del *pricing* ajustat a risc tant d'actiu com de passiu i la seva adequació als riscos suportats.
- b) Seguiment d'exposicions en grans grups revisats a la Comissió Executiva.
- c) Seguiment de l'evolució d'actius problemàtics (NPA) trimestral.

Finalment, 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, vinculació amb RAS, polítiques, processos, models i procediments.

En concret, durant el 2018, s'han presentat els monogràfics següents:

- Monogràfic de risc operacional;
- Monogràfic de riscos de balanç;
- Monogràfic de risc de mercat;
- Monogràfic de risc de contrapartida derivats;
- Monogràfic de risc amb entitats financeres;
- Monogràfic de risc país;
- Monogràfic de debat estratègic sectorial;
- Monogràfic de *brexít*, escenari *no-deal*.
- Monogràfic de deute públic italià;
- Monogràfic sobre mètriques de concentració;
- Monogràfic de desenvolupament immobiliari;
- Monogràfic sobre control del procés de retaxacions;
- Monogràfic resultats de l'*stress test* del 2018;
- *Deep dive* derivats ALM.

#### **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, han estat aprovats per l'organisme supervisor per al seu ús en el càlcul de requeriments mínims de recursos propis.

La Comissió de Riscos, durant l'any 2018, ha revisat i proposat, per a la seva aprovació pel Consell d'Administració, les millores fetes en els models d'admissió (*rating* 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 o IRB (*internal rating base*), en especial els models de TSB, seguint especialment l'evolució de les iniciatives requerides per poder preparar la sol·licitud IRB a l'SSM, nova definició de *default*



---

prudencial models IRB, com també ha revisat les iniciatives requerides en el *governance* associat a models interns de risc de crèdit en l'àmbit de grup i n'ha informat favorablement el Consell d'Administració.

Així mateix, ha fet el seguiment de la finalització dels *remediation plans* del Mecanisme Únic de Supervisió i ha aprovat el seu nou calibratge i la proposta d'estimació PD de capital, com també el seguiment i l'estat de l'avanç del *Remediation plan* de l'LGD (*loss given default*), *targeted review of internal models* (TRIM), *general topics*, préstec particular, comerços/autònoms, TRIM *retail* hipotecari. A més, ha estat informada de l'aprovació per part de l'SSM de l'ajust al grup (ajust del *rating* individual d'empreses al *rating* de grup).

Adicionalment, cal destacar que la Comissió de Riscos ha estat informada adequadament sobre l'evolució i el resultat dels diferents processos i comunicacions de l'SSM corresponents a les diferents actuacions relatives als models IRB.

L'any 2018, cal fer una menció especial al rol que la Comissió de Riscos ha tingut sobre models interns i els impactes de la implantació d'IFRS 9 en el Grup Banc Sabadell. En aquest sentit, cal destacar que la Comissió de Riscos ha revisat i proposat, per a la seva aprovació, l'actualització dels models interns per al càlcul de cobertura de deteriorament per risc de crèdit i actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes per acomplir la nova normativa IFRS 9.

Així mateix, cal ressaltar que la Comissió de Riscos ha estat informada de les conclusions de l'auditoria interna relatives a IFRS 9, com també de les conclusions del JST (*Joint Supervisory Team*) relatives a la *thematic review* IFRS 9.

En aquest sentit, cal esmentar que, durant el 2018, la Comissió de Riscos també ha seguit expressament l'evolució del procés de revaluació de taxacions de garanties hipotecàries i actius adjudicats.

Finalment, cal ressaltar el rol de la comissió en la supervisió periòdica del funcionament dels models tant en l'àmbit de la gestió com en l'àmbit de capital.

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

Durant l'exercici 2018, 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 liquiditat del grup per alinear-los amb les àrees prioritàries definides per la supervisió bancària per a aquest any;
- ha participat en l'anàlisi de riscos associats a les noves projeccions preliminars 2019-2023;

- ha participat de manera activa en el procés d'elaboració del document *Recovery Plan*, com també en el marc intern de gestió de crisi i ha donat conformitat a les polítiques de gestió i control de crisi del Grup Banc Sabadell i Banc Sabadell.

En aquest procés, la Comissió ha comptat amb la col·laboració i l'assistència de la Direcció 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 aquest mateix sentit, s'ha continuat enfortint el *Recovery Plan* del grup, s'ha adaptat a la nova normativa i s'ha alineat amb el nou Marc estratègic de riscos i *risk appetite statement*.

#### **4.7. Altres assumptes**

Pel que fa al risc operacional, la Comissió de Riscos ha participat en el seguiment dels aspectes rellevants i els riscos principals de la migració de TSB i el seu impacte en el RAS del grup, i en relació amb el risc operacional ha seguit amb atenció l'evolució del Programa de migració de TSB.

Dins de l'àmbit de risc tecnològic, la Comissió de Riscos ha revisat diferents aspectes relatius a riscos tecnològics, entre els quals destaquen *outsourcing*, *cloud strategy*, *risk data agregation*. Així mateix, ha estat informada del risc associat a la seguretat (*IT security*) mitjançant la presentació d'un *deep dive* sobre *cybercrime*, i sobre els resultats del qüestionari de l'SSM relatius a *IT risk*. Finalment, ha opinat favorablement sobre l'enfortiment del marc de control d'*IT risk* amb la creació d'un *IT risk dashboard* per a la seva inclusió permanent en l'annex al quadre de comandament de la Comissió de Riscos.

La Comissió de Riscos ha estat informada dels elements següents:

- carta del *Joint Supervisory Team (JST)* sobre el seu *feedback* respecte del *Pillar 3 Disclosure* de 2016 (*Assessment of the Pillar 3 Disclosure of Banco Sabadell S.A.*);
- les conclusions d'inspecció BCE *Deep Dive on New Lending & Business Model & Profitability*;
- resultats preliminars SREP 2018 (*Supervisory Review Evaluation Process*);
- carta BCE sobre derivats ALM.

Així mateix, la Comissió de Riscos ha estat informada d'*EBA Guidelines on internal governance* relatives als aspectes i funcions principals de la Comissió de Riscos.

Quant al risc de compliment normatiu, la Comissió de Riscos ha rebut l'informe MiFID, i n'ha debatut els aspectes fonamentals, 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 la resta d'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, com també l'Informe anual de l'expert extern sobre prevenció de blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme.

Cal destacar que la Comissió de Riscos ha estat informada i ha seguit amb atenció els possibles impactes dels esdeveniments macroeconòmics succeïts aquest any amb focus especial al *brexit*, situació política a Itàlia i evolució de la situació política de Catalunya.