



**Banco de Sabadell, S.A.**  
**Comissió de Riscos**  
**Informe sobre funcions i activitats**  
**Exercici 2019**

27 de gener de 2020

## Contingut

Introducció .....	3
Regulació .....	3
Composició i assistència a les seves reunions durant l'any 2019 .....	4
Funcions .....	6
Activitats durant l'any 2019 .....	7
Avanços principals en relació amb el Pla d'acció 2019 .....	12
Avaluació del funcionament de la Comissió de Riscos .....	14
Conclusió .....	14

## Introducció

Aquest informe sobre funcions i activitats de l'exercici 2019 de la Comissió de Riscos està adreçat als accionistes de Banco de Sabadell, S.A. (a partir d'ara, Banc Sabadell, el banc o l'entitat), i ha estat formulat per la Comissió de Riscos (a partir d'ara, la comissió) en la seva reunió de 27 de gener de 2020 i sotmès a l'aprovació del Consell d'Administració de Banc Sabadell en la seva reunió de data 30 de gener de 2020.

L'informe recull tota una sèrie d'activitats que la Comissió de Riscos ha desenvolupat durant l'exercici 2019, en compliment de les competències encomanades en el seu reglament pel Consell d'Administració de Banc Sabadell, en els seus àmbits d'actuació principals.

La difusió d'aquest informe a la Junta General d'Accionistes és una iniciativa més que, juntament amb la publicació de l'Informe anual de govern corporatiu i els continguts publicats en el web corporatiu, reflecteix el compromís de Banc Sabadell de posar a disposició dels accionistes i els inversors la informació necessària per a un més bon coneixement del funcionament del govern corporatiu de la societat en benefici de la transparència que n'ha de presidir l'actuació.

## Regulació

L'article 63 dels Estatuts Socials i l'article 15 del Reglament del Consell d'Administració de Banc Sabadell contenen una regulació bàsica de la composició i el funcionament de la Comissió de Riscos, que, a més, es regeix pel Reglament de la Comissió de Riscos aprovat pel Consell d'Administració el 24 d'octubre de 2019, que en determina els principis d'actuació, les competències i les funcions, així com les regles bàsiques d'organització i el funcionament. Aquests documents es troben publicats a la pàgina web corporativa [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 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 se 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.

Així mateix, la Comissió segueix les Directrius de govern intern de l'Autoritat Bancària Europea (EBA/GL/2017/11).

## **Composició i assistència a les seves reunions durant l'any 2019**

La Comissió està formada, a tancament de l'exercici de 2019, exclusivament per consellers no executius, dels quals dos són independents i un altre és extern, essent el seu president un dels consellers independents. Reuneixen els coneixements, les capacitats i les experiències necessàries en compliment de les regles de composició establertes a l'article 63 dels Estatuts Socials de Banc Sabadell, que requereix que la Comissió estigui formada per un màxim de cinc consellers, tots ells no executius, que posseeixin els oportuns coneixements, la capacitat i l'experiència per entendre plenament i controlar l'estratègia de risc i la propensió al risc de l'entitat, dos dels quals, com a mínim, han de ser consellers independents, i que el seu president sigui designat d'entre els consellers independents.

Durant l'any 2019 s'ha produït el canvi següent en la composició de la Comissió:

El Sr. George Donald Johnston va ser nomenat president de la Comissió de Riscos, en substitució del Sr. David Vegara Figueras a causa del seu nomenament com a Chief Risk Officer.

D'acord amb el que s'ha exposat, la composició de la Comissió compleix els requisits exigits per a les entitats de crèdit per la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.

L'apartat C.2.1 de l'Informe anual de govern corporatiu disponible a la pàgina web corporativa [www.grupbancsabadell.com](http://www.grupbancsabadell.com) conté informació detallada sobre la Comissió de Riscos.

En quant a la designació dels membres de la Comissió de Riscos pel Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Nomenaments, aquesta designació ha tingut en compte els coneixements, les aptituds i l'experiència en relació amb les pràctiques de gestió i control de riscos, així com per entendre plenament i controlar l'estratègia de risc i propensió al risc de l'Entitat, en compliment del que s'estableix a l'article 5.3 del Reglament de la Comissió de Riscos, de manera que, en el seu conjunt, els membres de la Comissió posseeixen els coneixements tècnics pertinents requerits a la seva funció. En la designació dels membres de la Comissió s'ha procurat promoure la diversitat, tant de gènere com d'experiències professionals, competències, coneixements sectorials, experiència internacional i procedència geogràfica.

Per a més informació sobre les capacitats, els coneixements i l'experiència de cadascun dels membres de la Comissió, es pot consultar el perfil professional i la matriu de competències i diversitat dels membres del Consell d'Administració de

Banc Sabadell (apartat “Marc de govern intern”), en la secció de govern corporatiu de la pàgina web corporativa [www.grupbancsabadell.com](http://www.grupbancsabadell.com).

En data 31 de desembre de 2019, la composició de la Comissió de Riscos és la següent:

<b>Càrrec</b>	<b>Nom</b>	<b>Categoria</b>	<b>Antiguitat en la comissió</b>
<b>President</b>	George Donald Johnston	Independent	26/10/2017
<b>Vocals</b>	M. Teresa Garcia-Milà Lloveras	Una altra externa	24/07/2014
	Manuel Valls Morató	Independent	25/05/2017
<b>Secretària</b>	María José García Beato		

De conformitat amb l'establert al Reglament de la Comissió, està previst que aquesta es reuneixi totes les vegades que calgui i, com a mínim, una vegada cada dos mesos. Durant l'exercici de 2019, la Comissió s'ha reunit onze vegades, seguint el programa de dates establert a l'inici de l'exercici, i la durada de les reunions ha estat la necessària per debatre els assumptes de l'ordre del dia i adoptar les decisions pertinents.

La Comissió pot requerir que hi assisteixin aquells executius, inclosos els consellers, que cregui convenient, fet que ha de notificar al/s director/s general/s perquè en disposi/n l'assistència. La Comissió pot convocar, així mateix, altres consellers, directius o professionals de l'Entitat o del grup Banc Sabadell i experts externs, així com qualsevol membre dels òrgans d'administració de les societats participades, cas en què la seva presència s'ha de limitar a aquells punts de l'ordre del dia als quals siguin convocats.

Totes les reunions de la comissió han estat convocades amb l'antelació mínima establerta, i s'ha facilitat l'ordre del dia de la sessió i la documentació disponible. L'ús d'eines de suport documental ha facilitat l'accés als consellers de manera regular i segmentada a la informació de la Comissió i ha permès que aquests disposin d'aquesta informació amb l'antelació necessària per a la deliberació i l'adopció d'acords sobre els assumptes inclosos en l'ordre del dia de les reunions de la Comissió.

L'assistència dels membres de la Comissió a les reunions el 2019 ha estat la següent:

#### **Nombre de reunions i assistència**

George Donald Johnston	10 / 10
M. Teresa Garcia-Milà Lloveras	10 / 10

---

Manuel Valls Morató  
David Vegara Figueras\*

---

10 / 10  
1 / 1

\* Nombre de reunions a les quals ha assistit el conseller respecte al nombre de sessions celebrades en el període de 2019 en què ha estat membre de la Comissió de Riscos.

Per explicar els assumptes relatius a les seves funcions respectives, han assistit a les reunions els directius de Banc Sabadell responsables de les matèries tractades en la sessió corresponent sempre que han estat requerits per fer-ho.

El secretari ha aixecat una acta detallada de cadascuna de les sessions mantingudes, que s'ha aprovat en la mateixa sessió o en la immediatament posterior. Del contingut de les reunions esmentades s'ha informat puntualment el Consell d'Administració.

## Funcions

La Comissió de Riscos és una comissió del Consell d'Administració que té entre les seves funcions les definides a l'article 63 dels Estatuts Socials de Banc Sabadell i les definides a l'article 15 del Reglament del Consell d'Administració, així com totes aquelles funcions previstes en el mateix Reglament de la Comissió de Riscos i aquelles que li siguin atribuïdes per llei.

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

La Comissió recull entre les seves funcions les directrius marcades per la normativa tant en l'àmbit europeu com estatal, té un reforçat rol supervisor i està composta per membres del Consell d'Administració no executius.

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) Supervisar la implantació de la Política Global de Riscos.
- b) Informar trimestralment el Ple del Consell sobre els nivells de risc assumits, sobre les inversions fetes i sobre l'evolució d'aquestes, així com sobre les repercussions que es poguessin derivar per als ingressos del Grup de variacions en els tipus d'interès i la seva adequació als VAR aprovats pel mateix Consell.
- c) Fer el seguiment i detectar qualsevol superació dels límits de tolerància aprovats i vetllar per l'activació dels plans de contingència establerts a aquest efecte.

- d) 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.
- e) 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 de l'Entitat, 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.
- f) Prestar assistència al Consell d'Administració en la vigilància de l'aplicació de l'estratègia de risc de l'entitat i els límits corresponents establerts.
- g) Vigilar l'execució de les estratègies de gestió del capital i de la liquiditat, així com de tots els altres riscos rellevants de l'entitat, per tal d'avaluar-ne l'adequació a l'estratègia i l'apetit de risc aprovats.
- h) Recomanar 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 de l'entitat, de l'evolució del mercat o de recomanacions formulades per la funció de control de riscos.
- i) Prestar assessorament sobre el nomenament de consultors externs en l'àmbit de l'activitat de supervisió de l'Entitat.
- j) Analitzar una sèrie d'escenaris possibles, inclosos escenaris d'estrès, per avaluar com reaccionaria el perfil de risc de l'entitat davant d'esdeveniments externs i interns.
- k) Vigilar la coherència entre tots els productes i els serveis financers importants oferts a clients i el model de negoci i l'estratègia de risc de l'Entitat. La Comissió de Riscos avaluarà els riscos associats als productes i els serveis financers oferts i tindrà en compte la coherència entre els preus assignats a aquests productes i els serveis i els beneficis obtinguts.
- l) Valorar les recomanacions dels auditors interns o externs i verificar l'aplicació adequada de les mesures preses.
- m) Reportar al Ple del Consell el desenvolupament de les funcions que li corresponen, d'acord amb aquest article i la resta de disposicions legals, estatutàries o reglamentàries que li siguin d'aplicació.

## Activitats durant l'any 2019

- i) **Marc global de riscos i *risk appetite statement***

La Comissió de Riscos té com una de les seves funcions principals la responsabilitat sobre la proposta del *risk appetite statement* (RAS) per a la seva aprovació per part del Consell d'Administració, tant per al Grup com per a les diferents geografies, d'acord amb el *governance* establert.

Durant l'any 2019 s'ha aprovat una nova Política del Marc Global de Riscos del Grup, la qual determina les bases comunes sobre l'activitat de gestió i control de riscos. D'altra banda, s'ha portat a terme una revisió 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'apetit al risc del Grup i la seva coordinació amb les filials.

De la mateixa manera, durant el 2019 s'han fet diverses actualitzacions del *risk appetite statement* (RAS) i s'ha vetllat per la seva completesa i adequació als requisits regulatoris i les millors pràctiques de mercat, així com per la seva alineació amb la planificació financera, l'ICAAP, l'ILAAP i el Recovery Plan.

En aquest sentit, es destaca el reforç del RAS a través de la incorporació, entre altres, de noves mètriques relatives a qualitat d'actius, risc tecnològic, risc de conducta, risc reputacional i risc de concentració. De la mateixa manera, s'han portat a terme diferents actualitzacions de l'indici de les mètriques de capital i solvència, rendibilitat, qualitat d'actius i liquiditat, entre altres. D'altra banda, s'ha revisat la definició dels aspectes qualitius del RAS.

Per acabar, cal destacar que s'ha reforçat el desplegament geogràfic del RAS del Grup a les seves filials rellevants, per vetllar per una adequada alineació, alhora que s'incorporen les especificitats existents en les diferents geografies. En aquest sentit, cal destacar la culminació del desplegament geogràfic del RAS de les filials de Mèxic.

## ii) Polítiques de Gestió i Control 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 àmbit, com a part del desenvolupament del Marc Global de Riscos, la Comissió de Riscos també ha analitzat i elevat posteriorment al Consell d'Administració per a la seva aprovació les polítiques de risc de crèdit, concentració, operacional, tecnològic, IRRBB i CSRBB, liquiditat, mercat, contrapartida, tipus de canvi, actuarial, model i compliment normatiu, 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, amb la incorporació dels requeriments establerts per la regulació.

Així mateix, durant el 2019 s'ha continuat donant compliment als requisits dictats pel Banc Central Europeu en el document "*Guidance to Banks on Non-performing*



*Loans*” i s’ha elevat al Consell les actualitzacions requerides Pla Estratègic per a la gestió d’actius problemàtics, així com el Pla Operatiu per a la gestió d’actius problemàtics corresponent.

Per acabar, cal destacar que seguint el *governance* de polítiques del Grup, la Comissió de Riscos també ha informat favorablement el Consell d’Administració per a l’aprovació sobre les polítiques següents, entre altres:

- Política d’externalització de funcions (Grup i Banc Sabadell)
- Política de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme (Grup i Banc Sabadell)
- Política de titulitzacions (Banc Sabadell)
- Política de gestió i control de crisis (Grup i Banc Sabadell)
- Polítiques de gestió de capital (Grup)
- Polítiques retributives (Grup i Banc Sabadell)
- Polítiques retributives del col·lectiu identificat i l’alta direcció (Banc Sabadell)
- Política de govern de la informació i qualitat de la dada (Grup i Banc Sabadell)

### iii) 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 principals mètriques i variables dels riscos rellevants, d’acord amb la taxonomia de riscos vigent, i vetllar per la seva adequació a l’apetit al risc establert.
- b) Anàlisis monogràfiques de riscos, que es detallen en l’apartat següent.
- 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.

### iv) 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 reunió ordinària de la Comissió:

- a) El seguiment de l’evolució del *pricing* ajustat a risc i la seva adequació als riscos suportats.

- b) El seguiment d'exposicions en grans grups revisats en la Comissió Delegada.
- c) El seguiment de l'evolució d'actius problemàtics (NPA) trimestral.

Per acabar, la Comissió de Riscos ha estat informada a través d'anàlisis monogràfiques específiques per tipologia de riscos, així com diversos informes. Els monogràfics permeten informar de manera detallada dels aspectes més rellevants relacionats amb la situació actual i la seva vinculació amb el RAS, així com polítiques, processos, models i procediments.

En concret, durant l'any 2019, s'han presentat els monogràfics i els informes següents:

- Monogràfic Risc Operacional
- Monogràfic Riscos de Mercat Activitat de Negociació
- Monogràfic Risc País
- Monogràfic Riscos Estructurals
- Monogràfic Risc d'Entitats Financeres
- Informe *outsourcing* i riscos associats
- Informe sobre actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes
- Anàlisi de carteres de crèdit concretes

#### v) **Models de riscos**

El Grup Banc Sabadell compta amb una llarga experiència en l'ús de models interns com a eines de suport en la presa de decisions de l'Entitat. Durant els últims anys el Grup ha intensificat les tasques relatives al control i supervisió dels riscos que en comporta l'ús. En aquest sentit, l'any 2019 la Comissió de Riscos ha revisat i proposat per a la seva aprovació per part del Consell d'Administració la política de gestió i control de risc de model que cobreix els àmbits IRB (*Internal Rating Based*), models de provisions, models de previsió de comissions, ingressos i despeses, models de gestió de risc de crèdit i models amb afectació a l'*Interest Rate Risk in the Banking Book* (IRRBB).

Quant a models IRB, durant l'any 2019 la Comissió de Riscos ha fet el seguiment dels *remediation plans* del Mecanisme Únic de Supervisió (SSM) relatius a les inspeccions TRIM (*targeted review of internal models*), amb focus en la cartera hipotecària i d'empreses.

Així mateix, ha revisat l'evolució de les inspeccions amb focus en la cartera *low default portfolio* (TRIM) i les relatives als models de la cartera hipotecària de TSB i la integració de TSB en el Grup. Per acabar, ha fet el seguiment de la implementació de la nova definició de *default* prudencial requerida per l'EBA i ha revisat i proposat per a l'aprovació per part del Consell d'Administració el pla per a

la implantació progressiva de models IRB per al càlcul de capital regulatori (pla de *roll-out*).

Es destaca, addicionalment, 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.

Pel que fa als models de provisions, la Comissió de Riscos ha estat informada de les conclusions del seguiment d'aquests models, així com de la proposta d'actualització d'aquests per a 2019. D'altra banda, ha revisat i proposat per a l'aprovació per part del Consell d'Administració els nous models de provisions d'immobles adjudicats.

Per acabar, dins de l'àmbit de models amb afectació a l'*interest rate risk in the banking book*, la Comissió de Riscos ha revisat i proposat per a l'aprovació per part del Consell d'Administració els nous models de dipòsits sense venciment.

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

Durant l'exercici 2019, la Comissió de Riscos ha revisat:

- Els processos d'adequació de capital i liquiditat (informes ICAAP i ILAAP), que avaluen la situació del capital i la liquiditat del Grup.
- Ha participat en l'anàlisi de riscos associats a les noves projeccions preliminars 2020-2024.
- El document Recovery Plan, així com en el marc intern de gestió de crisis.

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 Marc d'Apetit al Tisc i el *Risk Appetite Statement*.

#### **vii) Altres assumptes**

Quant al Risc Operacional, la Comissió de Riscos ha participat en el seguiment dels aspectes rellevants i l'evolució dels riscos principals de la migració de TSB i el seu impacte en el RAS del Grup.

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 & risk reporting* i els resultats de la *independent validation* i del *fire drill credit risk*. A més a més, la Comissió de Riscos ha estat informada del risc associat a la seguretat (*IT security*) mitjançant la presentació dels informes IT Risk Cyberisk o IT Resilience. Així mateix, ha estat informada sobre els resultats del qüestionari de l'SSM relatius a *IT risk*, així com, de manera periòdica, mitjançant *reporting* específic de risc tecnològic.

La Comissió de Riscos també ha estat informada sobre els diversos informes de l'SSM en les seves actuacions de supervisió ordinàries o específiques, així com de la decisió SREP 2019.

La Comissió de Riscos ha estat informada sobre la nova guia EBA "*Guidelines on Loan Origination and Monitoring*", en procés de consulta i que implica un impacte significatiu en la gestió i el control de la concessió i el seguiment del risc de crèdit, així com canvis en polítiques, procediments i anàlisis de riscos.

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.

Des de la Direcció de Riscos i Regulació, actuant com a segona línia de defensa, s'han emès diversos *assessments* específics relacionats amb transaccions rellevants.

De la mateixa manera, 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.

Per acabar, la Comissió de Riscos ha informat la Comissió de Retribucions sobre l'adequació de la composició del col·lectiu identificat i de l'alineació dels seus objectius amb el perfil de risc i amb els nivells de capital i liquiditat del banc.

## **Avanços principals en relació amb el Pla d'acció 2019**

Durant l'exercici, la Comissió de Riscos ha donat cobertura al Pla d'acció establert per a l'exercici 2019 mitjançant la implantació de les mesures següents:

- En relació amb el reforç de la posició de control de riscos i l'establiment de mètodes adequats de relació amb la funció de control de riscos, al 2019 s'ha creat la figura del Chief Risk Officer del Grup (Direcció de Riscos i Regulació), amb dependència directa de la Comissió de Riscos i que lidera les funcions de la segona línia de defensa. En aquest sentit, cal destacar que s'han ampliat les activitats desenvolupades per la segona línia, la qual ha estat dotada de recursos addicionals. De la mateixa manera, s'ha aprovat una nova Política del Marc Global de Riscos del Grup, la qual determina les bases comunes sobre l'activitat de gestió i control de riscos, i una revisió de la Política d'Apetit al Risc, 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'Apetit al Risc del Grup i la seva coordinació amb les filials.
- En relació amb l'establiment de mitjans de col·laboració en la definició de polítiques, la Comissió ha portat a terme un seguiment continuat de l'aprovació i la revisió de polítiques, d'acord amb el *governance* de polítiques establert. S'ha comptat, quan ha calgut, amb el suport d'experts externs per assegurar la completesa i l'adequació de les polítiques.
- En relació amb la formació contínua, s'ha vetllat per assegurar que la documentació de suport relativa als assumptes rellevants que han estat revisats per la Comissió inclou dins dels seus continguts una visió de context adequada, amb la incorporació d'una manera especial de les modificacions regulatòries corresponents.
- En relació amb la remissió de la documentació de les reunions als membres de la Comissió, s'han reforçat els procediments interns i els sistemes tecnològics posats a disposició dels consellers, així com en l'estructura de la documentació de suport, amb la inclusió de resum executiu, antecedents i propòsit del document.
- Quant a la comunicació amb la Comissió d'Auditoria i Control, s'ha vetllat per assegurar una alineació adequada, especialment a través de l'assistència a la Comissió de Riscos com a membre del president de la Comissió d'Auditoria i Control.
- En relació amb el desenvolupament de noves mètriques del RAS i recalibratge de llindars, com es detalla en l'apartat corresponent dins de les Activitats 2019, al llarg de l'exercici s'han definit i implantat noves mètriques del RAS relatives a diferents riscos (entre altres, qualitat d'actius, risc tecnològic, risc de conducta, risc reputacional i risc de concentració). De la mateixa manera, s'han recalibrat els llindars existents, per assegurar-ne l'adequació i l'alineació amb les expectatives supervisores, les millors pràctiques de mercat i els exercicis interns de planificació, ICAAP, ILAAP i Recovery Plan.
- Per acabar, en relació amb l'anàlisi temàtica de riscos concrets, com es detalla en l'apartat de les activitats 2019, la Comissió de Riscos ha elaborat

monogràfics sobre diversos riscos, entre els quals destaquen el risc operacional, riscos de mercat i activitat de negociació, risc país, riscos estructurals (liquiditat, tipus d'interès i tipus de canvi), risc d'entitats financeres, *outsourcing*, actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes, així com anàlisis de carteres de crèdit concretes.

## **Avaluació del funcionament de la Comissió de Riscos**

La Llei de societats de capital, en el seu article 529 *nonies*, estableix l'obligació que el Consell d'Administració avaluï anualment el seu funcionament i el de les seves comissions i proposi, sobre la base del seu resultat, un pla d'acció que corregeixi les possibles deficiències detectades.

En compliment del que disposa la recomanació 36 del Codi de bon govern de les societats cotitzades, l'abast del qual ha estat ampliat per la Guia tècnica 1/2019 sobre comissions de nomenaments i retribucions de les societats cotitzades, en el seu apartat setè, cada tres anys el Consell d'Administració és auxiliat per a la realització de l'avaluació per un consultor extern, la independència del qual és verificada per la Comissió de Nomenaments.

Encara que la periodicitat mínima referida en l'esmentada recomanació 36 del Codi de bon govern és de tres anys i que l'última vegada que Banc Sabadell va rebre el suport d'un consultor extern per a aquesta avaluació va ser en l'exercici 2017, la Comissió de Nomenaments ha acordat que l'autoavaluació del funcionament del Consell d'Administració i de les comissions de l'exercici 2019 es porti a terme pel consultor extern independent Deloitte Legal, S.L.P.

L'avaluació del funcionament de la Comissió de Riscos de l'exercici 2019 s'està portant a terme amb l'assessorament del consultor extern independent Deloitte Legal, S.L.P. El suport d'un consultor extern permet fer l'avaluació i elaborar el pla d'acció subsegüent amb una perspectiva imparcial i independent, basada en el coneixement de nombroses organitzacions de diferent índole.

El resultat de l'avaluació permetrà traçar un pla de millora que facilitarà al Consell d'Administració i a la Comissió de Riscos identificar possibles àmbits de desenvolupament i progressar en el disseny i el compliment del seu sistema de govern corporatiu sobre la base de fites identificades.

## **Conclusió**

Al llarg de l'exercici 2019, la Comissió de Riscos ha exercit adequadament les responsabilitats que li assignen els Estatuts Socials, el Reglament del Consell i el seu reglament propi.

Els membres de la Comissió de Riscos, en data 27 de gener de 2020, aproven aquest informe de funcionament de la Comissió durant l'exercici de 2019, que es

presentarà al Consell d'Administració i es publicarà en la pàgina web corporativa amb anterioritat a la celebració de la Junta General d'Accionistes.