

D. MIQUEL ROCA i JUNYENT, Secretario del Consejo de Administración de BANCO DE SABADELL, S.A., con domicilio social en Alicante, Avenida Óscar Esplá núm. 37 y N.I.F. A08000143.

CERTIFICA:

Que en la reunión del Consejo de Administración de la sociedad celebrada por medios telemáticos en el domicilio social el día de hoy, por convocatoria escrita de fecha 10 de febrero de 2023, con la asistencia del Presidente D. José Oliu Creus, los Consejeros D. Pedro Fontana García, D. César González-Bueno Mayer Wittgenstein, D. Anthony Frank Elliott Ball, D^a Aurora Catá Sala, D. Luis Deulofeu Fuguet D^a María José García Beato, D^a Mireia Giné Torrens, D^a Laura González Molero, D. George Donald Johnston, D. David Martínez Guzmán, D. José Manuel Martínez Martínez, D^a Alicia Reyes Revuelta, D. Manuel Valls Morató y D. David Vegara Figueras, actuando de Secretario el que suscribe, se han tomado por unanimidad y tras la correspondiente deliberación, entre otros que no lo contradicen, los siguientes acuerdos:

“Los miembros del Consejo de Administración declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, las Cuentas Anuales individuales y consolidadas del ejercicio 2022, formuladas hoy y elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables conforme a la legislación vigente, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Banco de Sabadell, S.A. y de las empresas comprendidas en la consolidación tomados en su conjunto y que, los respectivos informes de gestión formulados incluyen un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de Banco de Sabadell, S.A. y de las empresas comprendidas en la consolidación, tomadas en su conjunto, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.”

Se hace constar expresamente que el acta de la reunión del Consejo en el que se adoptaron los acuerdos precedentes ha sido leída y aprobada por unanimidad al final de la reunión, y firmada por el Secretario con el V^o B^o del Presidente.

Y para que conste y surta los efectos oportunos, libro la presente certificación con el V^o B^o del Sr. Presidente en Alicante, a dieciséis de febrero de dos mil veintitrés.

V^o B^o
El Presidente

El Secretario



Informe de Auditoría de Banco de Sabadell, S.A. y sociedades dependientes

(Junto con las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado de Banco de Sabadell, S.A. y sociedades dependientes, correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2022)



KPMG Auditores, S.L.
Torre Realia
Plaça d'Europa, 41-43
08908 L'Hospitalet de Llobregat
(Barcelona)

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas emitido por un Auditor Independiente

A los accionistas de Banco de Sabadell, S.A.

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Banco de Sabadell, S.A. (en adelante, el "Banco") y sus sociedades dependientes que componen, junto con el Banco, el Grupo Banco Sabadell (en adelante, el "Grupo"), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación en España.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en España, según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Deterioro del valor de préstamos y anticipos a la clientela

Véanse Notas 1.3.4.1, 4.4.2 y 11 de las cuentas anuales consolidadas

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>La cartera de préstamos y anticipos a la clientela del Grupo presenta un saldo neto a 31 de diciembre de 2022 de 158.730 millones de euros, ascendiendo el importe de las coberturas por deterioro constituidas a dicha fecha a 3.020 millones de euros.</p> <p>La clasificación de los activos financieros valorados a coste amortizado a efectos de la estimación de su deterioro se realiza en tres categorías (<i>Stage 1, 2 ó 3</i>) en función de si se ha identificado un incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (<i>Stage 2</i>), si dicho activo financiero presenta un deterioro crediticio (<i>Stage 3</i>) o si no se dan dichas circunstancias (<i>Stage 1</i>). La determinación de esta clasificación por parte del Grupo es un proceso relevante ya que el cálculo de las coberturas por riesgo de crédito varía en función de la categoría en la que se incluya el activo financiero.</p> <p>Por su parte, el proceso de cálculo del deterioro se basa en modelos de estimación de las pérdidas esperadas, que el Grupo estima tanto de forma individual como colectivamente. Este cálculo requiere un juicio considerable al tratarse de una estimación significativa y compleja.</p> <p>Las coberturas por riesgo de crédito determinadas de forma individualizada tienen en consideración las estimaciones de la evolución futura de los negocios y del valor de mercado de las garantías existentes sobre las operaciones crediticias.</p>	<p>Nuestro enfoque de auditoría en relación con la estimación del deterioro por riesgo de crédito de préstamos y anticipos a la clientela realizada por el Grupo se ha centrado en la evaluación de la metodología aplicada en el cálculo de las pérdidas esperadas, especialmente en relación con los métodos e hipótesis utilizados en la estimación de la exposición en caso de incumplimiento, probabilidad de incumplimiento y pérdida en caso de incumplimiento, así como en la determinación de los escenarios macroeconómicos futuros. Asimismo, hemos evaluado la exactitud matemática de los cálculos de las pérdidas esperadas y la fiabilidad de los datos utilizados. Para ello hemos involucrado a nuestros especialistas en riesgo de crédito.</p> <p>Nuestros procedimientos relativos al entorno de control se han centrado en las siguientes áreas clave:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Identificación del marco de gestión del riesgo de crédito y evaluación de la alineación de las políticas contables del Grupo con la regulación aplicable. – Evaluación de la adecuada clasificación en función de su riesgo de crédito de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela conforme a los criterios definidos por el Grupo, especialmente en relación con los criterios establecidos para identificar y clasificar las operaciones de refinanciación y reestructuración. – Evaluación de los controles relevantes relacionados con el proceso de seguimiento de operaciones. – Evaluación del correcto funcionamiento de los modelos internos de estimación de las coberturas por riesgo de crédito, tanto individualizadas como colectivas, así como de la gestión y valoración de las garantías. – Evaluación de la consideración de los aspectos observados por la Unidad de Validación Interna en sus revisiones periódicas y en las pruebas de contraste de los modelos de estimación de las coberturas por deterioro estimadas de forma colectiva.

Deterioro del valor de préstamos y anticipos a la clientela

Véanse Notas 1.3.4.1, 4.4.2 y 11 de las cuentas anuales consolidadas

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>En el caso del cálculo colectivo, las estimaciones de las pérdidas esperadas se realizan a través de modelos internos que incorporan voluminosas bases de datos, diferentes escenarios macroeconómicos, parámetros de estimación de provisiones, criterios de segmentación y procesos automatizados, de complejo diseño e implementación, que requieren la consideración de información presente, pasada y previsiones futuras. Periódicamente el Grupo realiza pruebas de contraste de sus modelos internos con el propósito de mejorar su capacidad predictiva a partir de la experiencia histórica real.</p> <p>El conflicto entre Rusia y Ucrania, los actuales niveles de inflación, la crisis energética en Europa o la política monetaria actual de los bancos centrales, entre otros, han generado un cambio relevante en el entorno geopolítico y macroeconómico actual, incrementando la incertidumbre sobre su evolución futura y afectando a la economía y actividades empresariales de los países donde opera el Grupo. En consecuencia, existe una mayor incertidumbre y grado de juicio en el cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito, principalmente en la estimación de los escenarios macroeconómicos, habiendo complementado el Grupo los resultados de su estimación de pérdidas esperadas resultante de sus modelos de riesgo de crédito con determinados ajustes adicionales de naturaleza temporal.</p> <p>La consideración de esta cuestión como clave en nuestra auditoría se basa tanto en la significatividad de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela del Grupo, y por tanto de su correspondiente cobertura por deterioro, como en la relevancia del proceso de clasificación de estos activos financieros a efectos de la estimación de su deterioro y la subjetividad y complejidad del cálculo de las pérdidas esperadas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Evaluación de la integridad, exactitud y actualización de los datos utilizados y del proceso de control y gestión establecido sobre los mismos. <p>Nuestras pruebas de detalle sobre la estimación de las pérdidas esperadas han sido, entre otras, las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> – En lo que se refiere al deterioro de operaciones individualmente significativas, hemos evaluado la idoneidad de los modelos de descuento de flujos de efectivo utilizados por el Grupo. Asimismo, hemos seleccionado una muestra de la población de operaciones significativas y hemos evaluado la adecuación tanto de la clasificación contable por riesgo de crédito como de la cobertura correspondiente registrada. – En relación con las coberturas por deterioro estimadas colectivamente, hemos evaluado el enfoque metodológico empleado por el Grupo, llevando a cabo una evaluación de la integridad y exactitud de los saldos de entrada en el proceso, así como el adecuado funcionamiento del motor de cálculo mediante réplicas del proceso de cálculo, considerando la segmentación e hipótesis utilizadas por el Grupo. – Evaluación de los métodos e hipótesis utilizados en la estimación de la exposición, probabilidad y pérdida en caso de incumplimiento. – Hemos evaluado las variables de los escenarios macroeconómicos utilizadas por el Grupo en sus modelos internos para la estimación de las pérdidas esperadas. Para ello, hemos involucrado a nuestros especialistas en valoración de negocios corporativos. – Hemos evaluado los ajustes adicionales a los modelos internos de estimación de las pérdidas esperadas registrados por el Grupo a 31 de diciembre de 2022. <p>Asimismo, hemos analizado si la información detallada en las notas de la memoria consolidada ha sido preparada en conformidad con los criterios establecidos en el marco de información financiera aplicable al Grupo.</p>

Recuperabilidad de los fondos de comercio

Véanse notas 1.3.12 y 16 de las cuentas anuales consolidadas

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>A 31 de diciembre de 2022 el Grupo tiene registrados fondos de comercio por un importe total de 1.027 millones de euros, procedentes de las adquisiciones de determinadas entidades y negocios en España. Estos fondos de comercio están asignados al grupo de unidades generadoras de efectivo (UGEs) que componen el segmento operativo negocio bancario en España.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2022 la evaluación realizada por el Grupo ha determinado que no existe deterioro en los fondos de comercio registrados.</p> <p>El análisis por deterioro de los fondos de comercio requiere la determinación de las unidades (o grupos de unidades) generadoras de efectivo a las que se asignan los mismos, la identificación de indicios de deterioro en cada una de las UGEs que componen un grupo de UGEs, el cálculo de su valor en libros y la estimación del importe recuperable de las UGEs (o grupos de UGEs).</p> <p>Esta estimación contempla, entre otras cuestiones, proyecciones financieras que consideran, entre otras, la evolución esperada de las variables macroeconómicas y su impacto en el negocio futuro de las UGEs (o grupos de UGEs), las circunstancias internas del Grupo y de los competidores y la evolución de los tipos de descuento.</p> <p>Debido al elevado componente de juicio y subjetividad de las hipótesis y técnicas de valoración utilizadas en su estimación, se ha considerado la recuperabilidad de los fondos de comercio una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Como parte de nuestros procedimientos de auditoría hemos realizado un análisis de los procesos y controles clave establecidos por la Dirección relativos al proceso seguido por el Grupo para la identificación del grupo de UGEs a las que se asigna el fondo de comercio y a la evaluación del potencial deterioro del fondo de comercio realizada por la Dirección, la cual ha sido objeto de revisión por parte de un experto independiente contratado por el Grupo.</p> <p>Adicionalmente, hemos llevado a cabo, con la colaboración de nuestros especialistas en valoración de negocios corporativos y proyecciones financieras, procedimientos de detalle que incluyen, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Evaluación de la existencia de indicios de deterioro de cada una de las UGEs que componen el grupo de UGEs en el que se asigna el fondo de comercio. – Evaluación de la razonabilidad de la metodología utilizada por la Dirección en su análisis del deterioro del fondo de comercio, realizando procedimientos sobre la fiabilidad de la información empleada en el cálculo del valor recuperable del grupo de UGEs que componen el segmento operativo negocio bancario en España. Asimismo, hemos evaluado la razonabilidad de las principales hipótesis consideradas, incluyendo las proyecciones financieras utilizadas por el Grupo. – Análisis de la sensibilidad de determinadas hipótesis ante cambios que pueden considerarse razonables. <p>Asimismo, hemos analizado si la información detallada en las notas de la memoria consolidada ha sido preparada en conformidad con los criterios establecidos en el marco de información financiera aplicable al Grupo.</p>

Riesgos asociados a la tecnología de la información

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>El Grupo opera con un entorno tecnológico complejo y en constante evolución, el cual debe responder de forma eficiente y fiable a los requerimientos del negocio. Asimismo, la elevada dependencia de estos sistemas en lo relativo al procesamiento de la información financiera y contable del Grupo, hacen que se deba asegurar un correcto funcionamiento de dichos sistemas.</p> <p>En este entorno, es crítico asegurar una adecuada coordinación y homogeneización de la gestión de los riesgos tecnológicos que puedan afectar a los sistemas de información, en áreas tan relevantes como la seguridad de los datos y programas, la operativa de los sistemas o el desarrollo y mantenimiento de aplicaciones y sistemas informáticos utilizados en la elaboración de la información financiera. Por todo ello, hemos considerado los riesgos asociados a la tecnología de la información una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Con la ayuda de nuestros especialistas en sistemas de información, hemos realizado, en cada una de las entidades del Grupo consideradas relevantes a efectos de la auditoría, pruebas relacionadas con el control interno de los procesos y sistemas que intervienen en la generación de la información financiera en los siguientes ámbitos:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Entendimiento de los flujos de información e identificación de los controles clave que garantizan el adecuado procesamiento de la información financiera. – Pruebas sobre los automatismos clave que participan en la generación de la información financiera. – Pruebas sobre los controles de aplicación y sistemas relacionados con el acceso y tratamiento de la información y con la configuración de seguridad de dichas aplicaciones y sistemas. – Pruebas sobre los controles de operación, mantenimiento y de desarrollo de aplicaciones y sistemas.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores del Banco y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre la información contenida en el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de la información no financiera consolidado, determinada información incluida en el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros, a los que se refiere la Ley de Auditoría de Cuentas, se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.



Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores del Banco y de la Comisión de Auditoría y Control en relación con las cuentas anuales consolidadas _____

Los administradores del Banco son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con las NIIF-UE y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores del Banco son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores del Banco tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Comisión de Auditoría y Control del Banco es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas _____

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores del Banco.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores del Banco, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría y Control del Banco en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría y Control del Banco una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría y Control del Banco, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Formato electrónico único europeo

Hemos examinado los archivos digitales del formato electrónico único europeo (FEUE) de Banco de Sabadell, S.A. y sociedades dependientes del ejercicio 2022 que comprenden el archivo XHTML en el que se incluyen las cuentas anuales consolidadas del ejercicio y los ficheros XBRL con el etiquetado realizado por el Banco, que formarán parte del informe financiero anual.

Los administradores de Banco de Sabadell, S.A. son responsables de presentar el informe anual del ejercicio 2022 de conformidad con los requerimientos de formato y marcado establecidos en el Reglamento Delegado UE 2019/815, de 17 de diciembre de 2018, de la Comisión Europea (en adelante "Reglamento FEUE"). A este respecto, han incorporado el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros por referencia en el informe de gestión consolidado.

Nuestra responsabilidad consiste en examinar los archivos digitales preparados por los administradores del Banco, de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en vigor en España. Dicha normativa exige que planifiquemos y ejecutemos nuestros procedimientos de auditoría con el fin de comprobar si el contenido de las cuentas anuales consolidadas incluidas en los citados archivos digitales se corresponde íntegramente con el de las cuentas anuales consolidadas que hemos auditado, y si el formato y marcado de las mismas y de los archivos antes referidos se ha realizado en todos los aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en el Reglamento FEUE.

En nuestra opinión, los archivos digitales examinados se corresponden íntegramente con las cuentas anuales consolidadas auditadas, y éstas se presentan y han sido marcadas, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en el Reglamento FEUE.



Informe adicional para la Comisión de Auditoría y Control del Banco _____

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría y Control del Banco de fecha 16 de febrero de 2023.

Periodo de contratación _____

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2019 nos nombró como auditores del Grupo por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Francisco Gibert Pibernat
16/02/2023

Francisco Gibert Pibernat
Inscrito en el R.O.A.C. nº 15.586
16 de febrero de 2023

Este informe se
corresponde con el
sello distintivo nº
20/23/00122
emitido por el
Col·legi de Censors
Jurats de Comptes
de Catalunya

BANCO DE SABADELL, S.A. Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO BANCO SABADELL

Cuentas anuales consolidadas e
Informe de gestión consolidado
correspondientes al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2022

**Índice de las Cuentas anuales consolidadas e Informe de gestión consolidado
correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
del Grupo Banco Sabadell**

Cuentas anuales consolidadas	5
Estados financieros consolidados	6
Balances consolidados del Grupo Banco Sabadell	6
Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del Grupo Banco Sabadell	9
Estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados del Grupo Banco Sabadell	11
Estados totales de cambios en el patrimonio neto consolidados del Grupo Banco Sabadell	12
Estados de flujos de efectivo consolidados del Grupo Banco Sabadell	14
Memoria consolidada	16
Nota 1 – Actividad, políticas y prácticas de contabilidad	16
1.1 Actividad	16
1.2 Bases de presentación y cambios en la normativa contable	16
1.3 Principios, políticas contables y criterios de valoración aplicados	20
1.3.1 Principios de consolidación	20
1.3.2 Combinaciones de negocios	22
1.3.3 Valoración de los instrumentos financieros y registro de las variaciones surgidas en su valoración posterior	22
1.3.4 Deterioro del valor de los activos financieros	28
1.3.5 Operaciones de cobertura	45
1.3.6 Garantías financieras	46
1.3.7 Transferencias y baja del balance de instrumentos financieros	47
1.3.8 Compensación de instrumentos financieros	47
1.3.9 Activos no corrientes y activos y pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas	47
1.3.10 Activos tangibles	48
1.3.11 Arrendamientos	49
1.3.12 Activos intangibles	51
1.3.13 Existencias	52
1.3.14 Elementos de patrimonio propio	53
1.3.15 Remuneraciones basadas en instrumentos de patrimonio	54
1.3.16 Provisiones y activos y pasivos contingentes	54
1.3.17 Provisiones por pensiones	54
1.3.18 Operaciones en moneda extranjera y diferencias de conversión	57
1.3.19 Reconocimiento de ingresos y gastos	58
1.3.20 Impuesto sobre las ganancias	59
1.3.21 Programa TLTRO III	60
1.3.22 Estado de ingresos y gastos reconocidos	61
1.3.23 Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado	61
1.3.24 Estado de flujos de efectivo consolidado	62
1.4 Comparabilidad de la información	62
Nota 2 – Grupo Banco Sabadell	62
Nota 3 – Retribución al accionista y resultado por acción	64
Nota 4 – Gestión de riesgos	65
4.1 Entorno macroeconómico, político y regulatorio	65
4.2 Principales hitos del ejercicio	69
4.2.1 Perfil de riesgo del grupo en el ejercicio	69
4.2.2 Fortalecimiento del entorno de gestión y control del riesgo de crédito	69
4.3 Principios generales de gestión de riesgos	70
4.3.1 Política del Marco Global de Riesgos	71

4.3.2 Política de Apetito al Riesgo (Risk Appetite Framework – RAF)	72
4.3.3 Risk Appetite Statement (RAS)	72
4.3.4 Políticas específicas para los diferentes riesgos relevantes	73
4.3.5 Organización global de la función de riesgos	73
4.4 Gestión y seguimiento de los principales riesgos relevantes	75
4.4.1. Riesgo estratégico	75
4.4.2. Riesgo de crédito	80
4.4.3. Riesgos financieros	96
4.4.4. Riesgo operacional	116
Nota 5 – Recursos propios mínimos y gestión de capital	121
Nota 6 – Valor razonable de los activos y pasivos	131
Nota 7 – Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	142
Nota 8 – Valores representativos de deuda	143
Nota 9 – Instrumentos de patrimonio	145
Nota 10 – Derivados mantenidos para negociar	146
Nota 11 – Préstamos y anticipos	147
Nota 12 – Derivados - contabilidad de coberturas	155
Nota 13 – Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	161
Nota 14 – Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	163
Nota 15 – Activos tangibles	164
Nota 16 – Activos intangibles	168
Nota 17 – Otros activos y pasivos	171
Nota 18 – Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito	172
Nota 19 – Depósitos de la clientela	172
Nota 20 – Valores representativos de deuda emitidos	173
Nota 21 – Otros pasivos financieros	173
Nota 22 – Provisiones y pasivos contingentes	175
Nota 23 – Fondos propios	180
Nota 24 – Otro resultado global acumulado	182
Nota 25 – Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	184
Nota 26 – Exposiciones fuera de balance	185
Nota 27 – Recursos de clientes fuera de balance	186
Nota 28 – Ingresos y gastos por intereses	187
Nota 29 – Ingresos y gastos por comisiones	188
Nota 30 – Resultados de operaciones financieras (netos) y diferencias de cambio (netas)	189
Nota 31 – Otros ingresos de explotación	190
Nota 32 – Otros gastos de explotación	190
Nota 33 – Gastos de administración	191
Nota 34 – Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación	195
Nota 35 – Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	196
Nota 36 – Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	196
Nota 37 – Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	197
Nota 38 – Información segmentada	197
Nota 39 – Situación fiscal (impuesto sobre las ganancias de actividades continuadas)	201
Nota 40 – Transacciones con partes vinculadas	206
Nota 41 – Retribuciones y saldos con los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección	208
Nota 42 – Otra información	211
Nota 43 – Acontecimientos posteriores	213

Anexo I – Sociedades del Grupo Banco Sabadell	214
Anexo II – Entidades estructuradas – Fondos de titulización	226
Anexo III – Información de los emisores en el mercado hipotecario	227
Anexo IV – Detalle de las emisiones vivas y pasivos subordinados del grupo	233
Anexo V – Otras informaciones de riesgos	237
Anexo VI – Informe bancario anual	254
<hr/>	
Informe de gestión consolidado	255
1. Grupo Banco Sabadell	256
1.1 Misión y valores y modelo de negocio	257
1.2 Plan estratégico 2021 - 2023	258
1.3 La acción de Banco Sabadell y los accionistas	260
1.4 Gobierno corporativo	264
1.5 El cliente	271
1.6. Nuevo modelo de trabajo	282
2. Entorno económico, sectorial y regulatorio	283
3. Información financiera	294
3.1. Principales magnitudes en 2022	294
3.2. Resultados del ejercicio	296
3.3. Evolución del balance	299
3.4. Gestión de la liquidez	303
3.5. Gestión del capital	305
4. Negocios	308
4.1 Negocio bancario España	308
4.2 Negocio bancario Reino Unido	332
4.3 Negocio bancario México	335
5. Riesgos	338
6. Otra información relevante	342
6.1 Actividades I+D+i	342
6.2 Adquisición y enajenación de acciones propias	342
6.3 Periodo medio de pago a proveedores	342
6.4 Circunstancias importantes ocurridas tras el cierre del ejercicio	343
6.5 Otros informes relacionados con el Informe de gestión	343
Glosario de términos sobre medidas de rendimiento	344
Estado de información no financiera	358

Cuentas anuales consolidadas
del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Balances consolidados del Grupo Banco Sabadell

A 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

Activo	Nota	2022	2021 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista (**)	7	41.260.395	49.213.196
Activos financieros mantenidos para negociar		4.017.253	1.971.629
Derivados	10	3.600.122	1.378.998
Instrumentos de patrimonio	9	—	2.258
Valores representativos de deuda	8	417.131	590.373
Préstamos y anticipos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		93.000	106.791
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		77.421	79.559
Instrumentos de patrimonio	9	23.145	14.582
Valores representativos de deuda	8	54.276	64.977
Préstamos y anticipos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—
Valores representativos de deuda		—	—
Préstamos y anticipos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		5.802.264	6.869.637
Instrumentos de patrimonio	9	179.572	184.546
Valores representativos de deuda	8	5.622.692	6.685.091
Préstamos y anticipos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		1.977.469	1.530.351
Activos financieros a coste amortizado		185.045.452	178.869.317
Valores representativos de deuda	8	21.452.820	15.190.212
Préstamos y anticipos	11	163.592.632	163.679.105
Bancos centrales		162.664	170.881
Entidades de crédito		4.700.287	6.141.939
Clientela		158.729.681	157.366.285
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		6.542.504	3.554.788
Derivados - contabilidad de coberturas	12	3.072.091	525.382
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(1.545.607)	(3.963)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	14	515.245	638.782
Negocios conjuntos		—	—
Asociadas		515.245	638.782
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		—	—
Activos tangibles	15	2.581.791	2.776.758
Inmovilizado material		2.282.049	2.397.490
De uso propio		2.272.705	2.394.698
Cedido en arrendamiento operativo		9.344	2.792
Inversiones inmobiliarias		299.742	379.268
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo		281.707	379.268
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento</i>		897.903	1.017.016
Activos intangibles	16	2.484.162	2.581.421
Fondo de comercio		1.026.810	1.026.457
Otros activos intangibles		1.457.352	1.554.964
Activos por impuestos		6.851.068	7.027.123
Activos por impuestos corrientes		206.561	319.596
Activos por impuestos diferidos	39	6.644.507	6.707.527
Otros activos	17	479.680	619.715
Contratos de seguros vinculados a pensiones		89.729	116.453
Existencias		93.835	142.713
Resto de los otros activos		296.116	360.549
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	13	738.313	778.035
TOTAL ACTIVO		251.379.528	251.946.591

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

(**) Véase el detalle en el estado de flujos de efectivo consolidado del grupo.

Las notas explicativas 1 a 43 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante del balance consolidado a 31 de diciembre de 2022.

Balances consolidados del Grupo Banco Sabadell

A 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

Pasivo	Nota	2022	2021 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar		3.598.483	1.379.898
Derivados	10	3.374.036	1.323.236
Posiciones cortas		224.447	56.662
Depósitos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
Valores representativos de deuda emitidos		—	—
Otros pasivos financieros		—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—
Depósitos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
Valores representativos de deuda emitidos		—	—
Otros pasivos financieros		—	—
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		—	—
Pasivos financieros a coste amortizado		232.529.932	235.179.222
Depósitos		203.293.522	209.306.598
Bancos centrales	18	27.843.687	38.250.031
Entidades de crédito	18	11.373.390	8.817.114
Clientela	19	164.076.445	162.239.453
Valores representativos de deuda emitidos	20	22.577.549	21.050.955
Otros pasivos financieros	21	6.658.861	4.821.669
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		3.477.976	4.243.712
Derivados - contabilidad de coberturas	12	1.242.470	512.442
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(959.106)	19.472
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		—	—
Provisiones	22	644.509	886.138
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		63.384	86.020
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		170	650
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		89.850	76.848
Compromisos y garantías concedidos		176.823	190.591
Restantes provisiones		314.282	532.029
Pasivos por impuestos		226.711	204.924
Pasivos por impuestos corrientes		112.994	81.159
Pasivos por impuestos diferidos	39	113.717	123.765
Capital social reembolsable a la vista		—	—
Otros pasivos	17	872.108	768.214
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		—	—
TOTAL PASIVO		238.155.107	238.950.310

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 43 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante del balance consolidado a 31 de diciembre de 2022.

Balances consolidados del Grupo Banco Sabadell

A 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

Patrimonio neto	Nota	2022	2021 (*)
Fondos Propios	23	13.840.724	13.356.905
Capital		703.371	703.371
Capital desembolsado		703.371	703.371
Capital no desembolsado exigido		—	—
<i>Pro memoria: capital no exigido</i>		—	—
Prima de emisión		7.899.227	7.899.227
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		—	—
Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		—	—
Otros instrumentos de patrimonio emitidos		—	—
Otros elementos de patrimonio neto		21.548	19.108
Ganancias acumuladas		5.859.520	5.441.185
Reservas de revalorización		—	—
Otras reservas		(1.365.777)	(1.201.701)
Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		163.853	235.453
Otras		(1.529.630)	(1.437.154)
(-) Acciones propias		(23.767)	(34.523)
<i>Resultado atribuible a los propietarios de la dominante</i>		858.642	530.238
(-) Dividendos a cuenta		(112.040)	—
Otro resultado global acumulado	24	(650.647)	(385.604)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		(29.125)	(41.758)
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		(1.969)	917
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		—	—
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		(27.156)	(42.675)
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [elemento cubierto]		—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento de cobertura]		—	—
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito		—	—
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(621.522)	(343.846)
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)		119.348	157.741
Conversión de divisas		(476.030)	(481.266)
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)		(64.224)	(30.163)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		(180.199)	(11.724)
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)		—	—
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		—	—
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		(20.417)	21.566
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	25	34.344	24.980
Otro resultado global acumulado		—	—
Otras partidas		34.344	24.980
TOTAL PATRIMONIO NETO		13.224.421	12.996.281
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		251.379.528	251.946.591
Pro memoria: exposiciones fuera de balance			
Compromisos de préstamos concedidos	26	27.460.615	28.403.146
Garantías financieras concedidas	26	2.086.993	2.034.143
Otros compromisos concedidos	26	9.674.382	7.384.863

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 43 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante del balance consolidado a 31 de diciembre de 2022.

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del Grupo Banco Sabadell

Correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

	Nota	2022	2021 (*)
Ingresos por intereses	28	4.988.603	4.147.549
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		68.608	49.034
Activos financieros a coste amortizado		4.499.843	3.734.977
Restantes ingresos por intereses		420.152	363.538
(Gastos por intereses)	28	(1.189.877)	(722.093)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)		—	—
Margen de intereses		3.798.726	3.425.456
Ingresos por dividendos		2.609	1.262
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	14	122.167	100.280
Ingresos por comisiones	29	1.742.311	1.661.610
(Gastos por comisiones)	29	(252.103)	(194.069)
Resultados de operaciones financieras (netos)	30	231.612	157.045
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas		13.227	340.985
Activos financieros a coste amortizado		(9.190)	323.840
Restantes activos y pasivos financieros		22.417	17.145
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas		204.691	(183.555)
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		—	—
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		—	—
Otras ganancias o (-) pérdidas		204.691	(183.555)
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas		(4.157)	4.466
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		—	—
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		—	—
Otras ganancias o (-) pérdidas		(4.157)	4.466
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas		—	—
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas		17.851	(4.851)
Diferencias de cambio (ganancia o (-) pérdida), netas	30	(127.971)	187.174
Otros ingresos de explotación	31	121.554	154.732
(Otros gastos de explotación)	32	(458.867)	(467.362)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		—	—
(Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro)		—	—
Margen Bruto		5.180.038	5.026.128

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 43 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2022.

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del Grupo Banco Sabadell

Correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros			
	Nota	2022	2021 (*)
(Gastos de administración)		(2.337.415)	(2.780.890)
(Gastos de personal)	33	(1.391.608)	(1.776.797)
(Otros gastos de administración)	33	(945.807)	(1.004.093)
(Amortización)	15, 16	(545.091)	(526.514)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	22	(96.821)	(87.566)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación)	34	(839.579)	(959.507)
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)		(182)	697
(Activos financieros a coste amortizado)		(839.397)	(960.204)
Resultado de la actividad de explotación		1.361.132	671.651
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas)		(12.200)	(9.428)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	35	(61.116)	(105.967)
(Activos tangibles)		(37.098)	(65.483)
(Activos intangibles)		—	(1.570)
(Otros)		(24.018)	(38.914)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	36	(17.369)	71.121
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados		—	—
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	37	(27.801)	(7.388)
Ganancias o (-) pérdidas antes de impuestos procedentes de las actividades continuadas		1.242.646	619.989
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas)	39	(373.256)	(81.282)
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de las actividades continuadas		869.390	538.707
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		—	—
RESULTADO DEL EJERCICIO		869.390	538.707
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	25	10.748	8.469
Atribuible a los propietarios de la dominante		858.642	530.238
Beneficio (o pérdida) por acción (en euros)	3	0,13	0,08
Básico (en euros)		0,13	0,08
Diluido (en euros)		0,13	0,08

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 43 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2022.

Estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados del Grupo Banco Sabadell

Correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

	Nota	2022	2021 (*)
Resultado del ejercicio		869.390	538.707
Otro resultado global	24	(265.043)	137.445
Elementos que no se reclasificarán en resultados		12.633	22.661
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		(4.123)	2.299
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta		—	—
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		17.114	18.312
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas		—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)		—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)		—	—
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito		—	—
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán		(358)	2.050
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(277.676)	114.784
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)		(38.393)	(54.100)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		(38.393)	(54.100)
Transferido a resultados		—	—
Otras reclasificaciones		—	—
Conversión de divisas		5.238	255.804
Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto		5.238	255.804
Transferido a resultados		—	—
Otras reclasificaciones		—	—
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)		(52.125)	(103.229)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		(26.671)	(244.346)
Transferido a resultados		(25.493)	141.119
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos		39	(2)
Otras reclasificaciones		—	—
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)		—	—
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		—	—
Transferido a resultados		—	—
Otras reclasificaciones		—	—
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global		(230.451)	(14.112)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		(207.699)	1.300
Transferido a resultados		(22.752)	(15.412)
Otras reclasificaciones		—	—
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta		—	—
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		—	—
Transferido a resultados		—	—
Otras reclasificaciones		—	—
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		(41.985)	(5.567)
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas		80.040	35.988
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO		604.347	676.152
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		10.748	7.928
Atribuible a los propietarios de la dominante		593.599	668.224

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 43 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado del ejercicio 2022.

Estados totales de cambios en el patrimonio neto consolidados del Grupo Banco Sabadell

Correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

Fuentes de los cambios en el patrimonio neto	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos de patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios: Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios: Otros elementos	Total
Saldo de cierre 31/12/2021	703.371	7.899.227	—	19.108	5.441.185	—	(1.201.701)	(34.523)	530.238	—	(385.604)	—	24.980	12.996.281
Efectos de la corrección de errores	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Efectos de los cambios en las políticas contables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo de apertura 01/01/2022	703.371	7.899.227	—	19.108	5.441.185	—	(1.201.701)	(34.523)	530.238	—	(385.604)	—	24.980	12.996.281
Resultado global total del periodo	—	—	—	—	—	—	—	—	858.642	—	(265.043)	—	10.748	604.347
Otras variaciones del patrimonio neto	—	—	—	2.440	418.335	—	(164.076)	10.756	(530.238)	(112.040)	—	—	(1.384)	(376.207)
Emisión de acciones ordinarias	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de acciones preferentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Conversión de deuda en patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reducción del capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	—	—	—	—	(168.809)	—	—	—	—	(112.040)	—	—	—	(280.849)
Compra de acciones propias	—	—	—	—	—	—	—	(86.457)	—	—	—	—	—	(86.457)
Venta o cancelación de acciones propias	—	—	—	—	—	—	4.537	97.213	—	—	—	—	—	101.750
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	—	—	—	—	530.238	—	—	—	(530.238)	—	—	—	—	—
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagos basados en acciones	—	—	—	2.440	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.440
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	—	—	—	—	56.906	—	(168.613)	—	—	—	—	—	(1.384)	(113.091)
Saldo de cierre 31/12/2022	703.371	7.899.227	—	21.548	5.859.520	—	(1.365.777)	(23.767)	858.642	(112.040)	(650.647)	—	34.344	13.224.421

Las notas explicativas 1 a 43 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado del ejercicio 2022.

Estados totales de cambios en el patrimonio neto consolidados del Grupo Banco Sabadell

Correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

Fuentes de los cambios en el patrimonio neto	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos de patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios: Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios: Otros elementos	Total
Saldo de cierre 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
Efectos de la corrección de errores	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Efectos de los cambios en las políticas contables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo de apertura 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
Resultado global total del periodo	—	—	—	—	—	—	—	—	530.238	—	137.986	(541)	8.469	676.152
Otras variaciones del patrimonio neto	—	—	—	(1.165)	(3.437)	—	(113.317)	2.994	(2.002)	—	—	—	(54.582)	(171.509)
Emisión de acciones ordinarias	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de acciones preferentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Conversión de deuda en patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reducción del capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Compra de acciones propias	—	—	—	—	—	—	—	(64.378)	—	—	—	—	—	(64.378)
Venta o cancelación de acciones propias	—	—	—	—	—	—	936	67.372	—	—	—	—	—	68.308
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	—	—	—	—	2.002	—	—	—	(2.002)	—	—	—	—	—
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagos basados en acciones	—	—	—	540	—	—	—	—	—	—	—	—	—	540
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	—	—	—	(1.705)	(5.439)	—	(114.253)	—	—	—	—	—	(54.582)	(175.979)
Saldo de cierre 31/12/2021	703.371	7.899.227	—	19.108	5.441.185	—	(1.201.701)	(34.523)	530.238	—	(385.604)	—	24.980	12.996.281

Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 43 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado del ejercicio 2022.

Estados de flujos de efectivo consolidados del Grupo Banco Sabadell

Correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

	Nota	2022	2021 (*)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		(6.627.920)	12.338.823
Resultado del ejercicio		869.390	538.707
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		1.854.121	1.700.666
Amortización		545.091	526.514
Otros ajustes		1.309.030	1.174.152
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		(8.795.849)	(3.826.355)
Activos financieros mantenidos para negociar		(2.045.624)	707.207
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		2.137	34.638
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		914.235	(181.941)
Activos financieros a coste amortizado		(7.063.285)	(5.416.431)
Otros activos de explotación		(603.312)	1.030.172
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		(488.059)	13.851.502
Pasivos financieros mantenidos para negociar		2.218.585	(1.273.950)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—
Pasivos financieros a coste amortizado		(1.899.289)	16.348.950
Otros pasivos de explotación		(807.355)	(1.223.498)
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias		(67.523)	74.303
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(64.796)	419.591
Pagos		(435.324)	(505.679)
Activos tangibles	15	(238.939)	(225.626)
Activos intangibles	16	(194.638)	(276.141)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	14	(1.747)	(3.912)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		—	—
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		—	—
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		—	—
Cobros		370.528	925.270
Activos tangibles		96.547	444.505
Activos intangibles		—	—
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	14	210.300	63.086
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		—	—
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		63.681	417.679
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		—	—

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 43 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2022.

Estados de flujos de efectivo consolidados del Grupo Banco Sabadell

Correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

	Nota	2022	2021 (*)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		(1.236.880)	1.095.286
Pagos		(1.338.630)	(723.022)
Dividendos		(280.849)	—
Pasivos subordinados	4	(750.000)	(443.497)
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		—	—
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		(86.457)	(64.378)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(221.324)	(215.147)
Cobros		101.750	1.818.308
Pasivos subordinados		—	1.750.000
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		—	—
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		101.750	68.308
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		—	—
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		(23.205)	174.594
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes		(7.952.801)	14.028.294
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio		49.213.196	35.184.902
Efectivo y equivalentes al final del ejercicio	7	41.260.395	49.213.196
Pro-memoria			
FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A:			
Intereses percibidos		4.869.638	4.144.382
Intereses pagados		1.029.597	1.209.006
Dividendos percibidos		2.609	1.262
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO			
Efectivo	7	686.258	704.105
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	7	39.236.780	47.741.021
Otros depósitos a la vista	7	1.337.357	768.070
Otros activos financieros		—	—
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista		—	—
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		41.260.395	49.213.196
<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>		—	—

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 43 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2022.

Memoria consolidada del Grupo Banco Sabadell del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Nota 1 – Actividad, políticas y prácticas de contabilidad

1.1 Actividad

Banco de Sabadell, S.A. (en adelante, también Banco Sabadell, el banco, la entidad o la sociedad), con domicilio social en Alicante, Avenida Óscar Esplá, 37, tiene por objeto social el desarrollo de la actividad bancaria y está sujeto a la normativa y las regulaciones de las entidades bancarias operantes en España. La supervisión de Banco Sabadell en base consolidada es realizada por el Banco Central Europeo (BCE).

Los estatutos sociales y otra información pública pueden consultarse tanto en el domicilio social del banco como en su página web (<https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/inicio.html>).

El banco es la sociedad dominante de un grupo de entidades (véanse nota 2 y Anexo I) cuya actividad controla directa o indirectamente y que constituyen, junto con él, el Grupo Banco Sabadell (en adelante, el grupo).

1.2 Bases de presentación y cambios en la normativa contable

Las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 del grupo han sido elaboradas de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE) de aplicación al cierre del ejercicio 2022, teniendo en cuenta la Circular 4/2017 del Banco de España, de 27 de noviembre y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable al grupo y considerando los requerimientos de formato y marcado establecidos en el Reglamento Delegado UE 2019/815 de la Comisión Europea, de tal forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera consolidada del grupo a 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones, de los ingresos y gastos reconocidos, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, todos ellos consolidados, que se han producido en el ejercicio 2022.

Las Cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por el banco y por cada una de las restantes entidades integradas en el grupo, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar los principios y las políticas contables, y los criterios de valoración a los aplicados por el grupo, descritos en esta misma nota.

La información contenida en las presentes Cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los administradores de la entidad dominante del grupo. Las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 del grupo han sido formuladas por los administradores de Banco Sabadell en la reunión del Consejo de Administración de fecha 16 de febrero de 2023 y están pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas, la cual se espera que las apruebe sin cambios significativos.

Las presentes Cuentas anuales consolidadas, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros. Para presentar los importes en miles de euros, los saldos contables han sido objeto de redondeo; por ello, es posible que los importes que aparezcan en ciertas tablas no sean la suma aritmética exacta de las cifras que los preceden.

Normas e interpretaciones emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que han entrado en vigor en el ejercicio 2022

En el ejercicio 2022 han entrado en vigor y han sido adoptadas por la Unión Europea las siguientes normas, que han sido aplicadas por el grupo por primera vez:

Normas	Títulos
Modificaciones de la NIC 16, NIC 37 y NIIF 3 y mejoras anuales de las NIIF 2018-2020	Modificaciones de alcance limitado

Modificaciones de alcance limitado de la NIC 16, NIC 37 y NIIF 3 y mejoras anuales de las NIIF 2018-20

Se trata, por un lado, de modificaciones en relación con los ingresos obtenidos antes de la puesta en uso de un activo regulado por la NIC 16 “Propiedades, planta y equipo”, los costes de cumplir un contrato oneroso de acuerdo con la NIC 37 “Provisiones” y las referencias al Marco Conceptual de las NIIF de la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”. Asimismo, las mejoras anuales de las NIIF 2018-20 han supuesto modificaciones menores de la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, la NIIF 16 “Arrendamientos” y la NIC 41 “Agricultura”. La entrada en vigor de estas modificaciones no ha tenido un impacto significativo para el grupo.

Normas e interpretaciones emitidas por el IASB no vigentes

A 31 de diciembre de 2022, las normas e interpretaciones más significativas que han sido publicadas por el IASB pero que no se han aplicado en la elaboración de las presentes Cuentas anuales consolidadas, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de las mismas o bien porque no han sido aún adoptadas por la Unión Europea, son las siguientes:

Normas e interpretaciones	Título	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
<i>Aprobadas para su aplicación en la UE</i>		
NIIF 17	Contratos de seguros	1 de enero de 2023
Modificaciones de la NIIF 17	Primera aplicación de la NIIF 17 y la NIIF 9: Información comparativa	1 de enero de 2023
Modificaciones de la NIC 1 y del Documento de Práctica 2 de las NIIF	Desglose de políticas contables	1 de enero de 2023
Modificaciones de la NIC 8	Definición de las estimaciones contables	1 de enero de 2023
Modificaciones de la NIC 12	Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción	1 de enero de 2023
<i>No aprobadas para su aplicación en la UE</i>		
Modificaciones de la NIC 1	Presentación de estados financieros: - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes - Pasivos no corrientes con condiciones pactadas	1 de enero de 2024
Modificaciones de la NIIF 16	Pasivo por arrendamiento en operaciones de venta con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024

El grupo ha evaluado los impactos que de estas normas se derivan y ha decidido no ejercer la aplicación anticipada, en el caso de que fuera posible. Asimismo, salvo que a continuación se indique lo contrario, la dirección estima que su adopción no tendrá un impacto significativo para el grupo.

Aprobadas para su aplicación en la UE

NIIF 17 “Contratos de seguros”

La NIIF 17 establece los principios de reconocimiento, medición, presentación y desglose de los contratos de seguros. El objetivo de la NIIF 17 es asegurar que las entidades proporcionan información relevante y fidedigna sobre este tipo de contratos.

De acuerdo con esta norma, los contratos de seguros combinan rasgos de los instrumentos financieros y de los contratos de servicios. Adicionalmente, muchos contratos de seguros generan flujos de efectivo que varían sustancialmente y tienen una gran duración. Con el objetivo de proporcionar información útil sobre estos aspectos, la NIIF 17:

- combina la medición actual de los flujos de efectivo futuros con el reconocimiento de ingresos a lo largo del periodo en el que se presten los servicios establecidos en los contratos.
- presenta los resultados por los servicios prestados separadamente de los gastos e ingresos financieros de estos contratos.
- requiere que las entidades decidan si reconocerán la totalidad de sus ingresos y gastos financieros por los contratos de seguros en la cuenta de pérdidas y ganancias o si parte de estos resultados se reconocerán en el patrimonio neto.

Asimismo, en el ejercicio 2020 se incorporaron algunas modificaciones de la NIIF 17, que tienen por objeto reducir los costes de implantación, simplificando los requerimientos de esta norma, así como facilitar las explicaciones a proporcionar en relación con los resultados de las operaciones de las entidades y la transición a esta nueva norma, difiriendo su fecha de entrada en vigor al 1 de enero de 2023 y reduciendo los requerimientos de primera aplicación.

La primera aplicación de esta norma afecta, fundamentalmente, a nivel consolidado, al importe por el que figuran registradas las inversiones en las entidades de seguros asociadas al grupo que son controladas por Zürich Seguros (i.e., BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, BanSabadell Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros, y BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.).

El impacto a la fecha de entrada en vigor de esta norma (1 de enero de 2023) supone aproximadamente una reducción de entre el 0,9% y el 1,2% del patrimonio neto consolidado del grupo y de entre 12 y 16 puntos básicos de la ratio Common Equity Tier 1 (CET1) *fully loaded* del grupo.

Modificación de la NIIF 17 "Primera aplicación de la NIIF 17 y la NIIF 9: Información comparativa"

Esta modificación de alcance limitado tiene como objetivo proporcionar a las entidades aseguradoras una opción a efectos de la presentación de la información comparativa de los activos financieros con el fin de evitar asimetrías contables entre los activos financieros y los pasivos por contratos de seguros en dicha información comparativa cuando se apliquen por primera vez la NIIF 9 y la NIIF 17.

En caso de utilizar esta opción, la aplicación de esta modificación se realizará simultáneamente a la aplicación de la NIIF 17.

Modificaciones de la NIC 1 y del Documento de Práctica 2 de las NIIF "Desglose de políticas contables"

Estas modificaciones tienen por objeto ayudar a las entidades a mejorar sus desgloses en relación con sus políticas contables, proporcionando información más útil en sus cuentas anuales.

Las modificaciones de la NIC 1 requieren que las entidades desglosen información material en relación con sus políticas contables, en vez de sus políticas contables significativas, aclarando que la información contable relacionada con transacciones, eventos o situaciones inmateriales no es necesario que sea desglosada. Por su parte, las modificaciones del Documento de Práctica 2, sobre la realización de juicios sobre la materialidad, proporcionan indicaciones en relación con cómo debe aplicarse el concepto de materialidad a los desgloses de políticas contables.

La aplicación de las modificaciones de la NIC 1 se realizará de manera prospectiva, estando permitida su aplicación anticipada.

Modificaciones de la NIC 8 "Definición de las estimaciones contables"

Estas modificaciones incorporan la definición de "estimaciones contables" como aquellos importes en los estados financieros cuya medición está sujeta a incertidumbre y proporcionan indicaciones sobre cómo distinguir entre los cambios en las estimaciones contables y los cambios en los criterios contables. Esta distinción es relevante porque los cambios en las estimaciones contables se registran prospectivamente en tanto que los cambios de criterios contables se aplican, generalmente, de manera retrospectiva. En particular, se aclara que los cambios en las estimaciones contables como consecuencia de nueva información o desarrollos no se tratan como correcciones de errores de periodos anteriores. La aplicación anticipada de estas modificaciones está permitida.

Modificaciones de la NIC 12 "Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción"

Estas modificaciones introducen una excepción al criterio de exención de reconocimiento inicial de la NIC 12 para aquellas situaciones en las que una única transacción dé origen a diferencias temporarias deducibles e imponibles por el mismo importe. Estas modificaciones afectarán a las transacciones que hayan ocurrido en la fecha de inicio, o posteriormente, del periodo más antiguo para el que se presente información comparativa. La aplicación anticipada de estas modificaciones está permitida.

No aprobadas para su aplicación en la UE

Modificaciones de la NIC 1 "Presentación de estados financieros"

Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Estas modificaciones tienen por objeto aclarar cómo clasificar las deudas y otros pasivos de las entidades entre corrientes y no corrientes, en particular aquellos pasivos sin fecha de vencimiento determinada y los que podrían convertirse en capital. Se permite la aplicación anticipada de estas modificaciones.

Pasivos no corrientes con condiciones pactadas

Estas modificaciones tienen como objetivo aclarar cómo afectan las condiciones pactadas en un préstamo (*covenants*) a su clasificación como pasivo corriente o no corriente en función de si dichas condiciones se tienen que cumplir antes o después de la fecha de los estados financieros. Estas modificaciones cambian la "Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes" y difieren su fecha de entrada en vigor al 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada de estas modificaciones.

Modificaciones de la NIIF 16 "Pasivo por arrendamiento en operaciones de venta con arrendamiento posterior"

Estas modificaciones tienen por objeto especificar los requisitos que un vendedor-arrendatario debe utilizar para cuantificar el pasivo por arrendamiento que surge en una operación de venta con arrendamiento posterior con el objetivo de que el vendedor-arrendatario no reconozca ninguna ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que retiene.

La aplicación de las modificaciones de la NIIF 16 se realizará de manera retrospectiva, estando permitida su aplicación anticipada.

Juicios y estimaciones realizados

La preparación de las Cuentas anuales consolidadas exige el uso de ciertas estimaciones contables. Asimismo, exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo. Dichos juicios y estimaciones pueden afectar al importe de los activos y pasivos y al desglose de los activos y pasivos contingentes a la fecha de las Cuentas anuales consolidadas, así como al importe de los ingresos y gastos del ejercicio.

Los principales juicios y estimaciones realizados se refieren a los siguientes conceptos:

- La determinación de los modelos de negocio bajo los que se gestionan los activos financieros (véanse notas 1.3.3, 8 y 11).
- La clasificación contable de los activos financieros en función de su riesgo de crédito (véanse notas 1.3.4, 8 y 11).
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos financieros (véanse notas 1.3.4, 8, 11 y 26).
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo (véanse notas 1.3.17 y 22).
- La valoración de los fondos de comercio de consolidación (véanse notas 1.3.12 y 16).
- La vida útil y las pérdidas por deterioro de los activos tangibles y otros activos intangibles (véanse notas 1.3.10, 1.3.11, 1.3.12, 15 y 16).
- Las provisiones y la consideración de pasivos contingentes (véanse notas 1.3.16 y 22).
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados (véanse notas 1.3.3 y 6).
- El valor razonable de los activos inmobiliarios mantenidos en balance (véanse notas 1.3.9, 1.3.10, 1.3.13 y 6).
- La recuperabilidad de los activos fiscales diferidos no monetizables y créditos fiscales (véanse notas 1.3.20 y 39).

El conflicto entre Rusia y Ucrania y la crisis energética en Europa, entre otros factores, han condicionado el entorno económico y el comportamiento de los mercados financieros durante el ejercicio 2022, introduciendo incertidumbre en la actividad de las empresas, lo que ha reforzado la necesidad de aplicar el juicio profesional en la evaluación del impacto de la situación macroeconómica actual en dichas estimaciones, fundamentalmente, en lo referente a la determinación de las pérdidas por deterioro de los activos financieros.

Aunque las estimaciones están basadas en el mejor conocimiento de las circunstancias actuales y previsibles, los resultados finales podrían diferir de estas estimaciones.

1.3 Principios, políticas contables y criterios de valoración aplicados

A continuación, se describen los principios y políticas contables, así como los criterios de valoración más significativos aplicados para la elaboración de las presentes Cuentas anuales consolidadas. No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, teniendo un efecto significativo en las Cuentas anuales consolidadas del grupo del ejercicio 2022, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

1.3.1 Principios de consolidación

En el proceso de consolidación se distingue entre entidades dependientes, negocios conjuntos, entidades asociadas y entidades estructuradas.

Entidades dependientes

Las entidades dependientes son aquellas sobre las que el grupo tiene el control, situación que se produce cuando el grupo está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esta.

Para que se considere que hay control deben concurrir las siguientes circunstancias:

- Poder: un inversor tiene poder sobre una participada cuando posee derechos en vigor que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes, es decir, aquellas que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada.
- Rendimientos: un inversor está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables por su implicación en la participada cuando los rendimientos que obtiene por dicha implicación pueden variar en función de la evolución económica de la participada. Los rendimientos del inversor pueden ser solo positivos, solo negativos, o a la vez positivos y negativos.
- Relación entre poder y rendimientos: un inversor controla una participada si el inversor no solo tiene poder sobre la misma y está expuesto, o tiene derecho, a unos rendimientos variables por su implicación en ella, sino también la capacidad de utilizar su poder para influir en los rendimientos que obtiene por dicha implicación en la participada.

En el momento de la toma del control de una entidad dependiente, el grupo aplica el método de adquisición previsto en el marco normativo para las combinaciones de negocio (véase nota 1.3.2) salvo que se trate de la adquisición de un activo o grupo de activos.

Los estados financieros de las entidades dependientes se consolidan con los del banco por aplicación del método de integración global.

La participación de terceros en el patrimonio neto consolidado del grupo se presenta en el epígrafe “Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)” del balance consolidado y la parte del resultado del ejercicio atribuible a los mismos se presenta en el epígrafe “Resultado del ejercicio – Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Negocios conjuntos

Son aquellas entidades sobre las que se tienen acuerdos contractuales de control conjunto, en virtud de los cuales las decisiones sobre las actividades relevantes se toman de forma unánime por las entidades que comparten el control.

Las inversiones en negocios conjuntos se valoran por aplicación del método de la participación, es decir, por la fracción del neto patrimonial que representa la participación de cada entidad en su capital una vez considerados los dividendos percibidos de las mismas y otras eliminaciones patrimoniales.

El grupo no ha mantenido inversiones en negocios conjuntos en los ejercicios 2022 y 2021.

Entidades asociadas

Son entidades asociadas aquellas sobre las que el grupo ejerce influencia significativa, que se manifiesta, en general, aunque no exclusivamente, por mantener una participación, directa o indirecta, del 20% o más de los derechos de voto de la entidad participada.

En las Cuentas anuales consolidadas, las entidades asociadas se valoran por el método de la participación.

No obstante lo anterior, cuando el grupo ostenta una participación en una entidad asociada mantenida directa o indirectamente por una entidad de capital riesgo o análoga, este tiene la opción de medir esa inversión a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9. Esta elección se realiza de forma separada para cada entidad asociada en la fecha de su reconocimiento inicial. Asimismo, cuando el grupo ostenta una participación en una entidad que es una entidad de inversión, tiene la opción, al aplicar el método de la participación, de conservar la medición del valor razonable aplicada por esa asociada que es una entidad de inversión a sus entidades dependientes. Esta elección se realiza de forma separada para cada asociada que sea una entidad de inversión, en la fecha posterior de entre las siguientes: (a) cuando la asociada se reconoce inicialmente; (b) cuando la asociada pasa a ser una entidad de inversión; y (c) cuando la asociada o pasa a ser una entidad dominante de un grupo de entidades.

Entidades estructuradas

Una entidad estructurada es una entidad que ha sido diseñada de modo que los derechos de voto o similares no sean el factor decisivo a la hora de decidir quién controla la entidad.

En aquellos casos en los que el grupo participa en entidades, o las constituye, para la transmisión de riesgos u otros fines, o con el objetivo de permitir el acceso a los clientes a determinadas inversiones, se determina, considerando lo establecido en el marco normativo, si existe control, según se ha descrito anteriormente y, por tanto, si deben ser objeto de consolidación. En particular, se toman en consideración, entre otros, los siguientes factores:

- Análisis de la influencia del grupo en las actividades relevantes de la entidad que pudieran llegar a influir en el importe de sus rendimientos.
- Compromisos implícitos o explícitos del grupo para dar apoyo financiero a la entidad.
- Identificación del gestor de la entidad y análisis del régimen de retribuciones.
- Existencia de derechos de exclusión (posibilidad de revocar a los gestores).
- Exposición significativa del grupo a los rendimientos variables de los activos de la entidad.

Entre estas entidades se encuentran los denominados “Fondos de titulización de activos”, que son consolidados en aquellos casos en que, basándose en el anterior análisis, se determina que el grupo ha mantenido el control. Para estas operaciones, generalmente existen acuerdos contractuales de apoyo financiero de uso común en el mercado de las titulizaciones y no existen acuerdos de apoyo financiero significativo adicional a lo contractualmente establecido. Por ello, se considera que, para la mayoría de las titulizaciones realizadas por el grupo, los activos titulizados no pueden darse de baja y las emisiones de los fondos de titulización se registran como pasivos en el balance consolidado.

En el Anexo II se facilita el detalle de las entidades estructuradas del grupo.

En todos los casos, la consolidación de los resultados generados por las sociedades que se integran en el grupo en un ejercicio se realiza teniendo en cuenta, únicamente, los relativos al período comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre del ejercicio. Asimismo, la consolidación de los resultados generados por las sociedades enajenadas en el ejercicio se realiza teniendo en cuenta, únicamente, los relativos al período comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

En el proceso de consolidación se han eliminado todos los saldos y transacciones importantes entre las sociedades que integran el grupo en la proporción que les corresponda en función del método de consolidación aplicado.

Las entidades financieras y aseguradoras, tanto dependientes como asociadas, de forma independiente al país donde estén localizadas, están sujetas a la supervisión y regulación de diferentes organismos. Las leyes vigentes en las diferentes jurisdicciones junto con la necesidad de cumplir con unos requerimientos mínimos de capital y la actuación supervisora son circunstancias que podrían afectar a la capacidad de dichas entidades para transferir fondos en forma de dinero en efectivo, dividendos, préstamos o anticipos.

En la nota 2 se incluye la información sobre las adquisiciones y enajenaciones más significativas que han tenido lugar en el ejercicio. En el Anexo I se facilita información significativa sobre las sociedades que se integran en el grupo.

1.3.2 Combinaciones de negocios

Una combinación de negocios es una transacción, o cualquier otro suceso por el que el grupo obtiene el control de uno o más negocios. El registro contable de las combinaciones de negocio se realiza por aplicación del método de la adquisición.

De acuerdo con este método, la entidad adquirente debe reconocer en sus estados financieros los activos adquiridos y los pasivos asumidos, considerando también los pasivos contingentes, por su valor razonable; incluidos aquellos que la entidad adquirida no tenía reconocidos contablemente. A la vez, este método requiere la estimación del coste de la combinación de negocios, que normalmente se corresponderá con la contraprestación entregada, definido como el valor razonable, a la fecha de adquisición, de los activos entregados, de los pasivos incurridos frente a los antiguos propietarios del negocio adquirido y de los instrumentos de patrimonio emitidos, en su caso, por la entidad adquirente.

El grupo procede a reconocer un fondo de comercio en las Cuentas anuales consolidadas si a la fecha de adquisición existe una diferencia positiva entre:

- la suma de la contraprestación entregada más el importe de todos los intereses minoritarios y el valor razonable de las inversiones previas en el negocio adquirido; y
- el valor razonable de los activos y pasivos reconocidos.

Si la diferencia resulta negativa, se registra en el epígrafe “Fondo de comercio negativo reconocido en resultados” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En aquellos casos en que el importe de la contraprestación dependa de eventos futuros, cualquier contraprestación contingente es reconocida como parte de la contraprestación entregada y medida por su valor razonable en la fecha de adquisición. Asimismo, los costes asociados a la operación no forman, a estos efectos, parte del coste de la combinación de negocios.

Si el coste de la combinación de negocios o el valor razonable asignado a los activos, pasivos o pasivos contingentes de la entidad adquirida no puede determinarse de forma definitiva, la contabilización inicial de la combinación de negocios se considerará provisional; en cualquier caso, el proceso deberá quedar completado en el plazo máximo de un año desde la fecha de adquisición y con efecto en esta fecha.

Los intereses minoritarios en la entidad adquirida se valoran basándose en el porcentaje proporcional de los activos netos identificados de la entidad adquirida. En el caso de compras y enajenaciones de estos intereses minoritarios, se contabilizan como transacciones de capital cuando no dan lugar a un cambio de control, no se reconoce pérdida ni ganancia alguna en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y no se vuelve a valorar el fondo de comercio inicialmente reconocido. Cualquier diferencia entre la contraprestación entregada o recibida y la disminución o el aumento de los intereses minoritarios, respectivamente, se reconoce en reservas.

Respecto a las aportaciones no monetarias de negocios a entidades asociadas o controladas conjuntamente en las que se produce una pérdida de control sobre los mismos, la política contable del grupo supone el registro en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de la ganancia o pérdida completa, valorando la participación remanente a su valor razonable, en su caso.

1.3.3 Valoración de los instrumentos financieros y registro de las variaciones surgidas en su valoración posterior

Generalmente, todos los instrumentos financieros se registran inicialmente por su valor razonable (véase definición en la nota 6) que, salvo evidencia en contrario, coincide con el precio de la transacción. Para los instrumentos financieros que no se registren a valor razonable con cambios en resultados, el importe del valor razonable se ajusta añadiendo o deduciendo los costes de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. En el caso de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Como norma general, las compras y ventas convencionales de activos financieros se registran en la fecha de liquidación.

Las variaciones en el valor de los instrumentos financieros con origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en los epígrafes “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda. Los dividendos percibidos de otras sociedades se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en el que nace el derecho a percibirlos.

Los instrumentos que formen parte de una relación de cobertura se tratan de acuerdo con la normativa aplicable a la contabilidad de coberturas.

Las variaciones en las valoraciones que se produzcan con posterioridad al registro inicial por causas distintas de las mencionadas anteriormente se tratan en función de la clasificación de los activos y pasivos financieros a efectos de su valoración. En el caso de los activos financieros, con carácter general, dicha clasificación se realiza sobre la base de los siguientes aspectos:

- El modelo de negocio bajo el que se gestionan, y
- Las características de sus flujos de efectivo contractuales.

Modelo de negocio

Modelo de negocio es la forma en que se gestionan los activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio se determina considerando cómo se gestionan conjuntamente grupos de activos financieros para alcanzar un objetivo concreto. Por tanto, el modelo de negocio no depende de las intenciones del grupo para un instrumento individual, sino que se determina para un conjunto de instrumentos.

A continuación, se indican los modelos de negocio que utiliza el grupo:

- Mantenimiento de los activos financieros para percibir sus flujos de efectivo contractuales: bajo este modelo, los activos financieros se gestionan con el objetivo de cobrar sus flujos de efectivo contractuales concretos y no para obtener un rendimiento global conservando y vendiendo activos. No obstante lo anterior, se permiten enajenaciones anteriores al vencimiento de los activos bajo determinadas circunstancias. Entre las ventas que pueden ser compatibles con un modelo de mantener los activos para recibir flujos de efectivo contractuales se encuentran las poco frecuentes o poco significativas, las de activos próximos al vencimiento, las motivadas por un incremento del riesgo de crédito y aquellas efectuadas para gestionar el riesgo de concentración.
- Venta de los activos financieros.
- Combinación de los dos modelos de negocio anteriores (mantenimiento de los activos financieros para percibir sus flujos de efectivo contractuales y venta de los activos financieros): este modelo de negocio implica la realización de ventas de activos más frecuentes y de mayor valor, siendo estas esenciales al modelo de negocio.

Características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros

Un activo financiero se debe clasificar en el momento inicial en una de las dos siguientes categorías:

- Aquellos cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que consisten solamente en pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- Resto de activos financieros.

A efectos de esta clasificación, el principal de un activo financiero es su valor razonable en el momento del reconocimiento inicial, que puede cambiar a lo largo de la vida del activo financiero; por ejemplo, si hay reembolsos de principal. Asimismo, se entiende por interés la suma de la contraprestación por el valor temporal del dinero, por los costes de financiación y estructura, y por el riesgo de crédito asociado al importe de principal pendiente de cobro durante un período concreto, más un margen de ganancia.

En el caso de que un activo financiero contenga cláusulas contractuales que puedan llegar a modificar el calendario o el importe de los flujos de efectivo, el grupo estimará los flujos de efectivo que puedan generarse antes y después de la modificación y determinará si estos son solamente pagos de principal e intereses (SPPI, por sus siglas en inglés) sobre el importe de principal pendiente.

Los juicios más significativos empleados en esta evaluación se indican a continuación:

- Valor temporal del dinero modificado: a efectos de evaluar si el tipo interés de una operación incorpora alguna contraprestación distinta a la vinculada al transcurso del tiempo, se realiza un análisis para las operaciones que presentan una diferencia entre el periodo de referencia del tipo de interés y la frecuencia de revisión del tipo de interés, considerando un umbral de tolerancia, con el objeto de evaluar si los flujos de efectivo contractuales no descontados del instrumento diferirían significativamente de los flujos contractuales no descontados de un instrumento financiero que no presentara una modificación temporal del valor del dinero. Actualmente, se utilizan unos umbrales de tolerancia del 10% y del 5%, respectivamente, para las diferencias en cada periodo y el análisis de los flujos de efectivo acumulados a lo largo de la vida del activo financiero.
- Términos contractuales que modifican el calendario o el importe de los flujos de efectivo: se analiza la existencia de cláusulas contractuales en virtud de las cuales pueda modificarse el calendario o el importe de los flujos contractuales del activo financiero:
 - Cláusulas de convertibilidad en acciones: clausulado que incluye una opción de convertibilidad en *equity* y la pérdida de la potestad de reclamar los flujos de caja contractuales en caso de reducción del principal por insuficiencia de fondos. En el caso de estar incluida esta condición en el contrato, este incumplirá automáticamente el test SPPI.
 - Existencia de opción de prepago o ampliación del instrumento financiero, extensión del contrato y posibles compensaciones residuales: un activo financiero cumplirá los requisitos del test SPPI si incluye una opción contractual que permita al emisor (o deudor) pagar de forma anticipada o devolver un instrumento de deuda antes del vencimiento y el importe pagado por anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses, pudiendo incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.
 - Otras cláusulas que puedan modificar el calendario o el importe de los flujos de efectivo: se considera que pasan el test SPPI las cláusulas que puedan alterar los flujos contractuales como consecuencia de modificaciones en el riesgo de crédito.
- Apalancamiento: los activos financieros con apalancamiento (i.e., aquellos en que la variabilidad de los flujos contractuales se incrementa haciendo que no tengan las mismas características económicas que el tipo de interés del principal de la operación) no cumplen el test SPPI.
- Instrumentos financieros vinculados contractualmente: se considera que los flujos derivados de este tipo de instrumentos financieros consisten únicamente en pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente siempre y cuando:
 - las condiciones contractuales del tramo cuya clasificación se esté evaluando (sin examinar el conjunto subyacente de instrumentos financieros) den lugar a flujos de efectivo que sean solo pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente;
 - el conjunto subyacente de instrumentos financieros esté compuesto por instrumentos que tengan flujos de efectivo contractuales que sean solo pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente; y
 - la exposición al riesgo de crédito correspondiente al tramo que se esté evaluando sea igual o mejor que la exposición al riesgo de crédito del conjunto subyacente de instrumentos financieros.
- Activos financieros sin recurso: en el caso de instrumentos de deuda que se reembolsan principalmente con los flujos de efectivo de activos o proyectos concretos y para los que no existe responsabilidad personal de titular, se evalúan los activos o flujos de efectivo subyacentes para determinar si los flujos de efectivo contractuales del instrumento consisten efectivamente en pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Para los casos en los que una característica de un activo financiero no sea congruente con un acuerdo básico de préstamo (i.e., si existen características del activo que dan lugar a flujos contractuales diferentes de pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente), se evalúa la significatividad y la probabilidad de ocurrencia para determinar si dicha característica se debe tener en consideración en la evaluación del test SPPI:

- Respecto a la significatividad de una característica de un activo financiero, la valoración que se realiza consiste en estimar el impacto que puede tener sobre los flujos contractuales. El impacto no se considera significativo (efecto de *minimis*) cuando este supone una variación en los flujos de efectivo esperados inferior a los umbrales de tolerancia indicados anteriormente.
- Si la característica de un instrumento pudiera tener un efecto significativo sobre los flujos contractuales, pero esa característica afectaría a los flujos contractuales del instrumento solo en el momento en que ocurriera un suceso muy improbable, no se tendrá en cuenta dicha característica a la hora de evaluar si los flujos de efectivo contractuales del instrumento son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Carteras de clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su valoración

Los activos y pasivos financieros se clasifican a efectos de su valoración en las siguientes carteras, en función de los aspectos descritos anteriormente:

Activos financieros a coste amortizado

Esta categoría incluye los activos financieros que cumplan las dos condiciones siguientes:

- Se gestionen con un modelo de negocio cuyo objetivo sea mantenerlos para percibir sus flujos de efectivo contractuales, y
- Sus condiciones contractuales den lugar a flujos de efectivo en fechas especificadas, que sean solamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

En esta categoría se recoge la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tal como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras entidades cualquiera que sea su instrumentación jurídica, los valores representativos de deuda que cumplan las dos condiciones anteriormente señaladas, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes o usuarios de servicios que constituyan parte del negocio del grupo.

Después de su reconocimiento inicial, los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran a coste amortizado, el cual debe entenderse como el coste de adquisición corregido por los reembolsos de principal y la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, utilizando el método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. Además, el coste amortizado se minorará por cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora o partida compensadora de su valor.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales, tales como opciones de amortización anticipada, pero sin considerar pérdidas crediticias esperadas. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición considerando, en su caso, las comisiones, los costes de transacción y las primas o descuentos que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global

Esta categoría incluye los activos financieros que cumplan las dos condiciones siguientes:

- Se gestionen con un modelo de negocio cuyo objetivo combine la percepción de sus flujos de efectivo contractuales y su venta, y
- Las condiciones contractuales den lugar a flujos de efectivo en fechas específicas que sean solamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

Estos activos financieros se corresponden, fundamentalmente, con valores representativos de deuda.

Asimismo, el grupo puede optar, en el momento del reconocimiento inicial y de forma irrevocable, por incluir en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global las inversiones en instrumentos de patrimonio neto que no deban clasificarse como mantenidos para negociar y que se clasificarían, de otro modo, como activos financieros obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados. Esta opción se ejercita instrumento a instrumento.

Los ingresos y gastos de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global se reconocen de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los intereses devengados o, cuando corresponda, los dividendos devengados, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.
- Las diferencias de cambio, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se trata de activos financieros monetarios y en otro resultado global, cuando se trata de activos financieros no monetarios.
- Las pérdidas por deterioro de valor de los instrumentos de deuda, o las ganancias por su posterior recuperación, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.
- Los restantes cambios de valor, en otro resultado global.

Cuando un instrumento de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global se da de baja del balance, el importe por cambio de valor registrado en el epígrafe "Otro resultado global acumulado" del patrimonio neto consolidado se reclasifica a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Sin embargo, cuando un instrumento de patrimonio neto a valor razonable con cambios en otro resultado global se da de baja del balance, este importe no se reclasifica a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, sino a una partida de reservas.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero se clasifica en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados siempre que por el modelo de negocio del grupo para su gestión o por las características de sus flujos de efectivo contractuales no sea procedente clasificarlo en alguna de las carteras descritas anteriormente.

Esta cartera se subdivide, a su vez, en:

- *Activos financieros mantenidos para negociar*

Los activos financieros mantenidos para negociar son aquellos que se han adquirido con el objetivo de realizarlos a corto plazo, o sean parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que se han realizado actuaciones recientes para la obtención de ganancias a corto plazo. También se consideran activos financieros mantenidos para negociar los instrumentos derivados que no cumplan la definición de contrato de garantía financiera ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura contable.

- *Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados*

En esta cartera se clasifican el resto de los activos financieros valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

Los cambios de valor razonable se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, distinguiendo, para los instrumentos que no sean derivados, entre la parte atribuible a los rendimientos devengados del instrumento, que se registra como "Ingresos por intereses", aplicando el método del tipo de interés efectivo, o como dividendos, según su naturaleza, y el resto, que se registra como resultados de operaciones financieras en el epígrafe que corresponda.

En los ejercicios 2022 y 2021 no se han realizado reclasificaciones significativas entre las carteras en las que se registran los activos financieros a efectos de su valoración.

Pasivos financieros mantenidos para negociar

Los pasivos financieros mantenidos para negociar incluyen los pasivos financieros que se han emitido con el objetivo de readquirirlos a corto plazo, o sean parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que se han realizado actuaciones recientes para la obtención de ganancias a corto plazo. También incluyen las posiciones cortas como consecuencia de ventas en firme de valores recibidos en préstamos de recompra inversa, en préstamos de valores o en garantía con derecho de venta, así como los instrumentos derivados que no cumplen la definición de contrato de garantía financiera ni han sido designados como instrumentos de cobertura contable.

Los cambios de valor razonable se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, distinguiendo, para los instrumentos que no sean derivados, entre la parte atribuible a los rendimientos devengados del instrumento, que se registra como intereses aplicando el método del tipo de interés efectivo y el resto, que se registra como resultados de operaciones financieras en el epígrafe que corresponda.

Pasivos financieros a coste amortizado

Los pasivos financieros a coste amortizado corresponden a los pasivos financieros que no tienen cabida en las categorías anteriores y que responden a las actividades típicas de captación de fondos de las entidades financieras, cualquiera que sea su forma de instrumentalización y su plazo de vencimiento.

En particular, se incluye en esta categoría el capital con naturaleza de pasivo financiero que se corresponde con el importe de los instrumentos financieros emitidos por el grupo que, teniendo la naturaleza jurídica de capital, no cumplen los requisitos para poder calificarse como patrimonio neto consolidado a efectos contables. Básicamente, son las acciones emitidas que no incorporan derechos políticos y cuya rentabilidad se establece en función de un tipo de interés, fijo o variable.

Después de su reconocimiento inicial, se valoran a coste amortizado, aplicando criterios análogos a los activos financieros a coste amortizado, registrando los intereses devengados, calculados por el método del tipo de interés efectivo, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. No obstante, en el caso en que el grupo disponga de discrecionalidad con respecto al pago de los cupones asociados a los instrumentos financieros emitidos y clasificados como pasivos financieros, la política contable del grupo es reconocer los mismos con cargo a las reservas consolidadas.

Instrumentos financieros híbridos

Los instrumentos financieros híbridos son aquellos que combinan un contrato principal no derivado y un derivado financiero, denominado "derivado implícito", que no puede ser transferido de manera independiente ni tiene una contraparte distinta, y cuyo efecto es que algunos de los flujos de efectivo del instrumento híbrido varían de forma similar a los flujos de efectivo del derivado considerado de forma independiente.

Generalmente, cuando el contrato principal de un instrumento financiero híbrido es un activo financiero, el derivado implícito no se segrega y las normas de valoración se aplican al instrumento financiero híbrido considerado en su conjunto.

Cuando el contrato principal de un instrumento financiero híbrido es un pasivo financiero, se segregan los derivados implícitos de dicho contrato, tratándose de manera independiente a efectos contables si las características y los riesgos económicos del derivado implícito no están estrechamente relacionados con los del contrato principal; un instrumento financiero distinto con las mismas condiciones que las del derivado implícito cumpliría la definición de instrumento derivado; y el contrato híbrido no se valora en su integridad a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros híbridos emitidos por el grupo son, en su mayoría, instrumentos cuyos pagos de principal y/o intereses están indexados a instrumentos de patrimonio específicos (generalmente, acciones de empresas cotizadas), a una cesta de acciones, a índices bursátiles (como el IBEX o el NYSE), o a una cesta de índices bursátiles.

El valor razonable de los instrumentos financieros del grupo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detalla en la nota 6.

1.3.4 Deterioro del valor de los activos financieros

Un activo financiero o una exposición crediticia se considera deteriorado cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido un evento o el efecto combinado de varios eventos que da lugar a:

- En el caso de instrumentos de deuda, incluidos los créditos y valores representativos de deuda, un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción, debido a la materialización de un riesgo de crédito.
- En el caso de las exposiciones fuera de balance que comportan riesgo de crédito, que los flujos que se esperen recibir sean inferiores a los flujos de efectivo contractuales, en caso de disposición del compromiso o a los pagos que se tenga que realizar, en el caso de garantías financieras concedidas.
- En el caso de inversiones en negocios conjuntos y asociadas, que no se va a poder recuperar su valor en libros.

1.3.4.1 Instrumentos de deuda y exposiciones fuera de balance

Las pérdidas por deterioro de los instrumentos de deuda y otras exposiciones crediticias fuera de balance se registran como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que tal deterioro se estima y las recuperaciones de las pérdidas previamente registradas, en su caso, se reconocen también en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que el deterioro desaparece o se reduce.

El cálculo del deterioro de los activos financieros se realiza en función del tipo de instrumento y de otras circunstancias que puedan afectarles, una vez tenidas en cuenta las garantías eficaces recibidas. Para los instrumentos de deuda valorados a coste amortizado, el grupo reconoce tanto cuentas correctoras, cuando se constituyen provisiones por insolvencias para cubrir las pérdidas por deterioro, como saneamientos directos contra el activo, cuando se estima que la recuperación es remota. Para los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada con contrapartida en el epígrafe “Otro resultado global acumulado” del patrimonio neto consolidado. Las coberturas por pérdidas por deterioro en las exposiciones fuera de balance se registran en el pasivo del balance consolidado como una provisión.

En los riesgos clasificados en el *stage* 3 (véase apartado “Definición de las categorías de clasificación” de esta nota), el reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del devengo de intereses se realiza aplicando el tipo de interés efectivo sobre su coste amortizado ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas por deterioro.

Con el objetivo de determinar las pérdidas por deterioro, el grupo lleva a cabo un seguimiento de los deudores de carácter individual, al menos para todos aquellos que sean significativos, y colectivo, para los grupos de activos financieros que presentan características de riesgo de crédito similares indicativas de la capacidad de los deudores para pagar los importes pendientes.

El grupo cuenta con políticas, métodos y procedimientos para estimar las pérdidas en que se puede incurrir como consecuencia de los riesgos de crédito que mantiene, tanto por la insolvencia atribuible a las contrapartes como por riesgo país. Dichas políticas, métodos y procedimientos son aplicados en la concesión, el estudio y la formalización de los instrumentos de deuda y exposiciones fuera de balance, así como en la identificación de su posible deterioro y, en su caso, en el cálculo de los importes necesarios para la cobertura de las pérdidas esperadas.

1.3.4.1.1 Clasificación contable en función del riesgo de crédito por insolvencia

El grupo ha establecido criterios que permiten identificar los acreditados que presenten incrementos significativos de riesgo o debilidades o evidencias objetivas de deterioro y clasificarlos en función de su riesgo de crédito.

En los siguientes apartados se desarrollan los principios y la metodología de clasificación utilizados por el grupo.

Definición de las categorías de clasificación

Las exposiciones crediticias, así como las exposiciones fuera de balance, se clasifican, en función del riesgo de crédito, en las siguientes fases o *stages*:

- *Stage 1*: operaciones con riesgo normal, es decir que no han visto modificado su perfil de riesgo desde el momento de su concesión ni plantean dudas sobre el cumplimiento de los compromisos de reembolso de acuerdo con las condiciones pactadas contractualmente.
- *Stage 2*: operaciones con riesgo normal en vigilancia especial, esto es, las operaciones que, sin cumplir los criterios para clasificarlas individualmente como *stage 3* o fallido, presentan aumentos significativos del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (SICR, por sus siglas en inglés). Se incluyen en esta categoría, entre otras, operaciones en las que existan importes vencidos de más de 30 días de antigüedad, con la excepción del factoring sin recurso, para el que se aplica un umbral de más de 60 días (el importe de las operaciones de factoring sin recurso con impagos entre 30 y 60 días suponen 55 y 32 millones de euros al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, respectivamente), así como las operaciones refinanciadas y reestructuradas no clasificadas en el *stage 3* hasta que sean clasificadas a una categoría de menor riesgo cuando den cumplimiento a los requisitos establecidos para modificar dicha reclasificación.
- *Stage 3*: se considera riesgo dudoso, toda operación que presente dudas razonables de poder ser reembolsada en su totalidad de acuerdo con las condiciones pactadas contractualmente. Comprende los instrumentos de deuda, vencidos o no, en los que, sin concurrir las circunstancias para clasificarlos en la categoría de riesgo fallido, se presenten dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) por el titular, así como las exposiciones fuera de balance cuyo pago por el grupo sea probable y su recuperación dudosa.
 - Por razón de la morosidad del titular: todas las operaciones, sin excepciones, con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente con más de 90 días de antigüedad, salvo que proceda clasificarlas como fallidas. En esta categoría también se incluyen las operaciones de deuda y garantías concedidas clasificadas por arrastre (la titularidad tiene más del 20% clasificado con vencimientos a más de 90 días).
 - Por razones distintas de la morosidad del titular: operaciones en las que, sin concurrir las circunstancias para clasificarlas en las categorías de fallidos o en el *stage 3* por razón de la morosidad, se presentan dudas razonables sobre la obtención de los flujos de efectivo estimados de la operación, así como las exposiciones fuera de balance no calificadas en el *stage 3* por razón de la morosidad cuyo pago por el grupo sea probable y su recuperación dudosa. Esta categoría incluye aquellas operaciones que fueron clasificadas como *stage 3* por razón de la morosidad, que no presentando importes vencidos con más de 90 días permanecen en esta categoría durante un periodo de prueba antes de su reclasificación a la categoría de riesgo normal en vigilancia especial (*stage 2*).

La definición contable de *stage 3* está alineada con la utilizada en la gestión del riesgo de crédito realizada por el grupo.

- Riesgo fallido:

El grupo da de baja del balance consolidado aquellas operaciones que tras un análisis individualizado se consideren total o parcialmente de recuperación remota. Igualmente se incluyen operaciones que, sin presentar ninguna de las situaciones anteriores, sufren un deterioro notorio e irreparable de su solvencia.

El importe remanente de las operaciones con importes dados de baja ("baja parcial"), bien por extinción de los derechos del grupo ("pérdida definitiva") –por motivos como condonaciones o quitas–, o bien por considerarlos irreparables sin que se produzca la extinción de los derechos ("fallidos parciales"), se clasificará íntegramente en la categoría que le corresponda en función del riesgo de crédito.

En las situaciones anteriores, el grupo da de baja del balance consolidado el importe registrado como fallido junto con su provisión, sin perjuicio de las actuaciones que puedan llevarse a cabo para intentar conseguir su cobro hasta que no se hayan extinguido definitivamente los derechos a percibirlo, ya sea por prescripción, condonación u otras causas.

Operaciones compradas u originadas con deterioro crediticio

La pérdida crediticia esperada en la compra u originación de estos activos no formará parte de la cobertura ni del importe en libros bruto en el reconocimiento inicial. Cuando una operación se compra u origina con deterioro crediticio, la cobertura será igual al importe acumulado de los cambios en las pérdidas crediticias esperadas en la vida de las operaciones posteriores al reconocimiento inicial y los ingresos por intereses de estos activos se calcularán aplicando el tipo de interés efectivo ajustado por calidad crediticia al coste amortizado del activo financiero.

Grado de alineamiento de la categoría contable de stage 3 con la definición prudencial de default

La definición de *default* prudencial adoptada por el grupo toma como referencia la regulación EBA/RTS/2016/06 en lo que respecta a los umbrales de materialidad y conteo de días de impago y la guía EBA/GL/2016/07, para el resto de las condiciones.

En general, todos los contratos deteriorados desde el punto de vista contable se consideran también deteriorados a efectos prudenciales, excepto si son deteriorados por razón de la morosidad contablemente, pero dichos impagos son iguales o inferiores a un umbral de materialidad (100 euros de exposición para el segmento *retail* y 500 euros para el segmento *non-retail*, y un 1% de exposición impagada para ambos casos).

No obstante lo anterior, la definición prudencial es, en general, más conservadora que la contable. Los principales aspectos diferenciales se indican a continuación:

- Bajo el criterio prudencial el cómputo de días en *default* prudencial se inicia en el momento del primer impago que supera el umbral de materialidad, sin posibilidad de que ese contador se reinicie o se reduzca hasta que el cliente haya pagado todos los importes impagados o los impagos se sitúen por debajo de los umbrales de materialidad. Bajo el criterio contable, se puede aplicar un criterio FIFO a las cuotas impagadas cuando hay recobros parciales, permitiéndose reducciones en el número de días impagados por ese motivo.
- Bajo el criterio prudencial existe un periodo de prueba para todos los importes en *default* de 3 meses y para los importes en *default* clasificados como refinanciación de 12 meses. Bajo criterio contable, únicamente aplica el periodo de 3 meses a los importes clasificados en *stage 3* por razones de la morosidad y el de 12 meses a los importes clasificados en *stage 3* que correspondan a refinanciaciones.
- En términos de importes en *default* subjetivos (por razones distintas de la morosidad), hay criterios que se definen explícitamente a nivel prudencial, siendo adicionales a los que aplican a nivel contable.

Criterios de clasificación de operaciones

El grupo aplica una diversidad de criterios para clasificar los acreditados y las operaciones en las distintas categorías en función de su riesgo crediticio. Entre ellos, se encuentran:

- Criterios automáticos;
- Criterios basados en indicadores (*triggers*); y,
- Criterios específicos para las refinanciaciones.

Los factores automáticos y los criterios de clasificación específicos para las refinanciaciones constituyen lo que la entidad denomina el algoritmo de clasificación y cura y se aplican sobre la totalidad de la cartera.

Asimismo, con el objetivo de permitir una temprana identificación del incremento significativo de riesgo o de las debilidades y del deterioro de las operaciones, el grupo establece *triggers*, diferenciados para los acreditados significativos y no significativos. El detalle para cada una de las poblaciones se describe en los apartados de Clasificación individual y Clasificación colectiva, respectivamente. En particular, los acreditados no significativos son evaluados por un proceso cuyo objetivo es la identificación de incremento significativo del riesgo con respecto al momento de concesión de la operación, y que puedan suponer asumir pérdidas superiores a otras operaciones similares clasificadas en el *stage 1*. Por otra parte, los acreditados significativos disponen de un sistema de indicadores automatizado que genera un conjunto de alertas que sirven de indicio, en la valoración del acreditado, para adoptar una decisión sobre su clasificación.

Como resultado de la aplicación de estos criterios, el grupo clasifica sus acreditados como *stage 2* o *3*, o los mantiene en el *stage 1*.

Clasificación individual

El grupo ha establecido un umbral de significatividad en términos de exposición y clasificación para considerar a determinados acreditados como significativos, que requieren de un análisis individual de sus riesgos.

Los umbrales establecidos a nivel cliente para calificar un acreditado como significativo son 10 millones de euros para los clientes clasificados en el *stage 1* y 3 millones de euros para los clientes clasificados en los *stages 2* o *3*. Dichos umbrales comprenden el riesgo dispuesto, el disponible y los avales.

Asimismo, se consideran de forma individualizada las exposiciones superiores a 1 millón de euros de acreditados pertenecientes a los Top 10 principales grupos de riesgo clasificados en *stage 3*, identificados con frecuencia anual. De forma excepcional, y con el único objetivo de clasificar y deteriorar con mayor exactitud las operaciones, se podrán incluir en el perímetro de análisis individual aquellas titularidades, que aunque no superen los umbrales de significatividad, pertenezcan a un grupo donde el análisis individual de sus componentes se basa en datos consolidados.

Para el análisis de las operaciones de acreditados significativos se establece un sistema de *triggers* que informan del indicio de incremento significativo de riesgo, así como indicios de deterioro.

Un equipo de analistas de riesgo experto realiza el análisis del acreditado de manera individualizada y se revisa y asigna a cada operación la clasificación contable correspondiente.

El sistema de *triggers* y criterios automáticos de los acreditados significativos está automatizado y contempla las especificidades de segmentos de comportamiento diferenciado de la cartera crediticia, existiendo *triggers* específicos para determinados segmentos. En todo caso, el sistema de *triggers* no clasifica de manera automática ni singular al acreditado, sino que anticipa el vencimiento del análisis para la valoración del acreditado por parte del analista y para adoptar una decisión sobre su clasificación. Se enumeran a continuación los principales aspectos que se identifican mediante el sistema de *triggers* y criterios automáticos:

- Un incremento significativo de riesgo o un evento de deterioro considerando tanto variables indicativas de un empeoramiento o una mala situación económico-financiera como variables que sean potenciales causantes o anticipen este deterioro. Son ejemplos de *triggers* de *stage 2* y *3*:

Triggers de stage 2:

- Cambios adversos en la situación financiera, tales como un aumento significativo de los niveles de apalancamiento o caídas significativas de la cifra de negocios, o del patrimonio neto.
- Cambios adversos en la economía o en los indicadores de mercado como una caída significativa del precio de las acciones o una disminución en el precio de las emisiones de deuda.
- Descenso significativo de la calificación crediticia interna del titular (*rating*).
- Aumento significativo del riesgo de crédito de otras operaciones del mismo titular, o en entidades relacionadas del grupo de riesgo del titular.
- Para operaciones con garantía real, empeoramiento significativo del valor de la garantía recibida.

Triggers de stage 3:

- EBITDA negativo, descenso significativo del EBITDA o de la cifra de negocios, o en general, de los flujos de efectivo recurrentes del titular.
- Incremento de ratios de apalancamiento del titular.
- Patrimonio neto negativo o disminución como consecuencia de pérdidas del patrimonio neto del titular en al menos un 50% durante el último ejercicio.
- Existencia de calificación crediticia, interna o externa, que ponga de manifiesto que el titular se encuentra en situación de impago.

- Existencia de condonaciones o quitas al mismo titular o a sociedades relacionadas con el grupo en los últimos 2 ejercicios.
- Existencia de compromisos vencidos del titular de importe significativo frente a organismos públicos.
- Incumplimiento de las cláusulas contractuales, impagos o retrasos en el pago de principal o intereses: además de los impagos superiores a 90 días, que forman parte del algoritmo automático de clasificación, se identifican impagos o retrasos de menos de 90 días, que pueden ser un indicio de deterioro o de un incremento significativo de riesgo. También se consideran en el análisis los impagos declarados en otras entidades de crédito del sistema financiero.
- Por dificultades financieras se le otorgan al acreditado concesiones o ventajas que no se considerarían de otro modo: la concesión de refinanciaciones a un deudor en dificultades podría evitar o retrasar el incumplimiento de sus obligaciones y, a su vez, el reconocimiento del deterioro asociado al activo financiero vinculado a dicho deudor.
- Probabilidad de que el prestatario entre en concurso de acreedores: en casos en los que existe una elevada probabilidad de que el prestatario entre en quiebra o reestructuración, la solvencia de los emisores u obligados se ve ostensiblemente afectada, pudiendo dar lugar a un evento de pérdida en función del impacto en los flujos futuros a percibir.

El grupo realiza una revisión anual de la razonabilidad de los umbrales y de las coberturas de análisis individualizado alcanzadas con su aplicación.

Clasificación colectiva

Para los acreditados que no superan el umbral de significatividad y que, además, no hayan sido clasificados en los *stages* 2 o 3 por el algoritmo automático de clasificación, el grupo tiene definido un proceso para identificar aquellas operaciones que presentan un incremento significativo de riesgo con respecto al momento de concesión de la operación, y que pueden comportar pérdidas superiores a las de otras operaciones similares clasificadas en el *stage* 1.

Para las operaciones de acreditados evaluados bajo aproximación colectiva, el grupo dispone de un modelo estadístico que permite obtener la estructura temporal de la PD (*Probability of Default*, en inglés, o probabilidad de incumplimiento) y, por tanto, la PD *lifetime* residual de un contrato (o PD desde un momento determinado hasta cuando la operación vence) en función de distintas características:

- Sistémicas: caracterizan las condiciones macroeconómicas comunes para todas las exposiciones.
- Transversales: caracterizan aspectos comunes y estables en el tiempo a un grupo de operaciones, como el efecto común de las políticas de crédito vigentes en el momento de la concesión, o el canal de concesión.
- Idiosincráticas: caracterizan aspectos específicos de cada operación o acreditado.

Bajo esta especificación, el grupo dispone de la posibilidad de medir la PD *lifetime* residual anualizada de una operación bajo las condiciones que se daban en el momento de la concesión (u originación), o bajo las condiciones que se dan en el momento del cálculo de la provisión. De esta forma, la PD *lifetime* residual anualizada actual puede fluctuar en relación con la de concesión por cambios en el entorno económico, o en las características idiosincráticas de la operación o del acreditado.

El grupo ha implantado en marzo 2022 un nuevo modelo estadístico que estima el incremento significativo de riesgo para el perímetro de modelos colectivos. Ese modelo se estima a partir de una regresión logística considerando la comparación de la PD *lifetime* anualizada bajo las condiciones económicas e idiosincráticas del momento de cálculo de la provisión, con la PD *lifetime* residual anualizada bajo las condiciones en el momento de concesión, considerando tanto la diferencia de PDs relativa como la absoluta. Para este modelo se han calibrado unos umbrales de incremento de PD *lifetime* anualizada que implican la clasificación en *stage* 2, utilizando información histórica con el objetivo de maximizar la eficiencia y anticipación en la detección de impagos a 30 días, refinanciaciones y *defaults*, y por tanto, maximizando la discriminación del riesgo entre la población clasificada como *stage* 1 y 2.

Los umbrales de incremento significativo de riesgo varían en función de la cartera, tamaño de empresa, producto y nivel de PD de concesión, exigiendo incrementos relativos más elevados si el nivel de la PD de concesión es bajo.

Excepcionalmente, esos umbrales no son de aplicación en determinados niveles bajos de PD corriente que prácticamente no presentan incrementos significativos de riesgo en el horizonte de 6 meses (*Low Credit Risk Exemption*), niveles que varían en función de la cartera/segmento y que han sido calibrados con la información histórica. Los umbrales de PD corriente para identificar la población exenta de incrementos significativos de riesgo se han calibrado de forma diferenciada para cada una de las carteras bajo el perímetro de modelos colectivos, es decir: empresas diferenciadas por tamaño, hipotecas y préstamos al consumo.

En cualquier caso, como criterio general, y adicional a los descritos con anterioridad, se reclasifica a *stage 2* aquellos acreditados incluidos dentro de la *watchlist* identificada en la función de riesgos y todas aquellas operaciones que presenten una PD 12 meses superior a un cierto umbral calibrado también con una muestra histórica y varía en función de la cartera/segmento. Asimismo, se reclasifica a *stage 3* todas aquellas operaciones que presenten un nivel de PD 12 meses corriente muy alto que supere un umbral también calibrado con una muestra histórica y varía en función de la cartera/segmento.

En el caso de TSB se utiliza también el multiplicador de PD *lifetime* de concesión y corriente complementado con un incremento absoluto de PD personalizado para cada cartera. Ambos umbrales deben ser alcanzados para que se produzca el traspaso de la exposición al *stage 2*. En los ejercicios 2022 y 2021, el umbral del multiplicador de la PD corriente con respecto a la de concesión aplicado a todas las carteras ha sido de 2 y los umbrales absolutos han oscilado entre 10 y 770 puntos básicos en ambos ejercicios, a excepción de los descubiertos, que utilizan únicamente un umbral absoluto de 400 puntos básicos.

Operaciones de refinanciación y reestructuración

Las políticas y los procedimientos en materia de gestión del riesgo de crédito aplicadas por el grupo garantizan un seguimiento pormenorizado de los acreditados poniendo de manifiesto la necesidad de realizar provisiones cuando se evidencien indicios de deterioro en la solvencia de los mismos (véase nota 4). Por ello, el grupo constituye las provisiones de insolvencias requeridas para aquellas operaciones en las que la situación de su acreditado así lo exija antes de formalizar las operaciones de reestructuración/refinanciación, las cuales deben entenderse como:

- Operación de refinanciación: operación que, cualquiera que sea su titular o garantías, se concede o se utiliza por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras, actuales o previsibles, del titular (o titulares) para reembolsar una o varias operaciones concedidas por el grupo, al titular (o titulares) o a otra u otras empresas de su grupo, o por la que se pone a dichas operaciones total o parcialmente al corriente de pago, con el fin de facilitar a los titulares de las operaciones refinanciadas el pago de su deuda (principal e intereses) porque no puedan, o se prevea que no vayan a poder, cumplir en tiempo y forma con sus condiciones.
- Operación reestructurada: operación en la que, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras, actuales o previsibles, del titular (o titulares), se modifican sus condiciones financieras, con el fin de facilitar el pago de la deuda (principal e intereses) porque el titular no pueda, o se prevea que no vaya a poder, cumplir en tiempo y forma con dichas condiciones, aun cuando dicha modificación estuviese prevista en el contrato. En todo caso, se consideran como reestructuradas las operaciones en las que se realiza una quita o se reciben bienes para reducir la deuda, o en las que se modifican sus condiciones para alargar su plazo de vencimiento, variar el cuadro de amortización para minorar el importe de las cuotas en el corto plazo o disminuir su frecuencia, o establecer o alargar el plazo de carencia de principal, de intereses o de ambos, salvo cuando se pueda probar que las condiciones se modifican por motivos diferentes de las dificultades financieras de los titulares y sean análogas a las que se aplicarían en el mercado en la fecha de su modificación a las operaciones con similar perfil de riesgo.

Si una operación está clasificada en una categoría de riesgo determinada, la operación de refinanciación no supone una mejora automática en la consideración de riesgo de la misma. Para las operaciones refinanciadas el algoritmo establece su clasificación inicial en función de sus características: se sustenten en un plan de negocios inadecuado, concurren determinadas cláusulas como periodos dilatados de carencia o presenten importes dados de baja por considerarse irrevocables; posteriormente el algoritmo modifica la clasificación inicial en función de los periodos de cura fijados. Solo se considerará la clasificación a una categoría de menor riesgo si se ha demostrado una mejora significativa de la recuperación de la operación continuada en el tiempo, por lo que no se producen mejoras inmediatas por el mero hecho de la refinanciación.

Las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas permanecen identificadas como tales durante un periodo de prueba hasta que se cumplan todos los siguientes requisitos:

- Que se haya concluido, después de una revisión de la situación patrimonial y financiera del titular, que no es previsible que pueda tener dificultades financieras.
- Que haya transcurrido un plazo mínimo de dos años desde la fecha de formalización de la operación de reestructuración o refinanciación o, si fuese posterior, desde la fecha de reclasificación desde la categoría de riesgo en *stage 3*.
- Que el titular haya pagado las cuotas devengadas de principal e intereses desde la fecha en la que se formalizó la operación de refinanciación o reestructuración, o si fuese posterior, desde la fecha de reclasificación desde la categoría de riesgo en *stage 3*.
- Que el titular no tenga ninguna otra operación con importes vencidos más de 30 días al final del periodo de prueba.

Por otro lado, las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas permanecen en la categoría de *stage 3* hasta que se verifiquen los criterios generales que determinan la reclasificación de las operaciones fuera de la categoría de *stage 3*, y en particular, los siguientes requisitos:

- Que se haya concluido, después de una revisión de la situación patrimonial y financiera del titular, que no es previsible que pueda tener dificultades financieras.
- Que haya transcurrido un periodo de un año desde la fecha de refinanciación o reestructuración.
- Que el titular haya pagado las cuotas devengadas de principal e intereses.
- Que el titular no tenga ninguna otra operación con importes vencidos en más de noventa días en la fecha de reclasificación a la categoría de riesgo en *stage 2* de la operación de refinanciación, refinanciada o reestructurada.

A los préstamos refinanciados/reestructurados clasificados en el *stage 2*, además de los criterios generales de clasificación, le son de aplicación determinados criterios específicos que, en caso de que se cumplan, conllevan la reclasificación a una de las categorías de mayor riesgo descritas anteriormente (esto es, en el *stage 3*, por razón de la morosidad de la contraparte, cuando presenten, con criterio general, impagos superiores a 90 días, o por razones distintas de la morosidad, cuando se presenten dudas razonables sobre su recuperabilidad).

La metodología de estimación de las pérdidas para estas carteras en general es similar a la del resto de activos financieros valorados a coste amortizado, pero sí que se tiene en cuenta que, a priori, una operación que ha tenido que ser reestructurada para poder atender sus obligaciones de pago, debe tener una estimación de pérdidas superior a la de una operación que nunca ha tenido problemas de impago, a no ser que se aporten suficientes garantías adicionales eficaces que justifiquen lo contrario.

1.3.4.1.2 Cobertura por riesgo de crédito

Para determinar las coberturas por riesgo de crédito, el grupo utiliza los parámetros que se definen a continuación:

- EAD (*Exposure at Default*, por sus siglas en inglés): la entidad define como exposición en el momento de default el importe de la exposición que se espera tener en el momento de incumplimiento.

El grupo considera como métrica de exposición para su cobertura los saldos dispuestos actualmente y la estimación de las cuantías que se espera desembolsar en caso de entrada en mora de las exposiciones fuera de balance mediante la aplicación de un factor de conversión (*Credit Conversion Factor* o CCF).

- PD (*Probability of Default*): estimación de la probabilidad de incumplimiento de un acreditado a un horizonte temporal determinado.

El grupo dispone de herramientas de ayuda a la gestión del riesgo de crédito para la predicción de la probabilidad de incumplimiento de cada acreditado que cubre la práctica totalidad de la actividad crediticia.

En este contexto, el grupo revisa anualmente la calidad y estabilidad de las herramientas de *rating* que están actualmente en uso. El proceso de revisión incluye la definición de la muestra utilizada y la metodología a aplicar para el seguimiento de los modelos de *rating*.

Las herramientas orientadas a la evaluación de la probabilidad de incumplimiento de un deudor están integradas por *scorings* de comportamiento para el seguimiento del riesgo de personas físicas y, en el caso de empresas, por una herramienta de alertas tempranas y los *ratings*:

- *Rating* (empresas): en términos generales, los riesgos de crédito contraídos con empresas son calificados mediante un sistema de *rating* basado en la estimación interna de su probabilidad de incumplimiento (PD). El modelo de *rating* estima la calificación del riesgo a medio plazo, partiendo de información cualitativa aportada por los analistas de riesgo, estados financieros y otra información relevante. Compuesto por factores predictivos de la morosidad a un año, está diseñado para distintos segmentos. El modelo de *rating* se revisa anualmente basándose en el análisis del comportamiento de la morosidad real. A cada nivel de calificación de *rating* se asigna una tasa de morosidad anticipada que, a su vez, permite la comparación homogénea respecto a otros segmentos y a las calificaciones de agencias de *rating* externas mediante una escala maestra.

Los usos del *rating* en la gestión del riesgo son diversos, destacando su integración en el proceso de concesión (módulo de autonomías), seguimiento del riesgo y políticas de fijación de precios de las operaciones.

- Herramienta de alertas tempranas o HAT (empresas): La HAT es una puntuación (*score*) que estima el riesgo de *default* a corto plazo de la empresa a partir de información variada (saldos, impagos, CIRBE, bureaus de crédito externos...). La HAT pretende captar el riesgo a corto plazo de la empresa y es muy sensible a variaciones a su estado o comportamiento y, por tanto, se actualiza con una cadencia diaria.
- *Scoring*: en términos generales, los riesgos crediticios contraídos con particulares se califican mediante sistemas de *scoring* basados también en la modelización cuantitativa de datos estadísticos históricos, detectando los factores predictivos relevantes. En aquellas áreas geográficas en las que existe *scoring*, se divide en dos tipos:
 - *Scoring* reactivo: se utiliza para evaluar propuestas de préstamos al consumo, hipotecarios y tarjetas. Una vez incorporados todos los datos de la operación, el sistema emite un resultado basándose en la estimación de capacidad de endeudamiento, perfil financiero y, si corresponde, el perfil de los activos en garantía. El resultado del *scoring* está integrado en la gestión del riesgo a través del módulo de autonomías.
 - *Scoring* de comportamiento: el sistema clasifica automáticamente a todos los clientes a partir de la información de su operativa en base a su situación financiera (saldos, operativa, impagos), sus características personales y las de cada uno de los productos. Sus aplicaciones se centran en: concesión de operaciones, asignación de límite de descubierto en cuenta (autorizado), campañas comerciales y modulación del proceso de gestión de recobros en su primera fase.

En caso de no existir un sistema de *scoring*, este queda suplido por análisis individualizados complementados con políticas.

- LGD (*Loss Given Default*, por sus siglas en inglés): estimación de la pérdida que se espera experimentar sobre las operaciones que presentan incumplimiento. Dicha pérdida tiene en cuenta además de la deuda pendiente, los intereses de demora y los gastos del proceso de recuperación. Adicionalmente, a cada uno de los flujos (saldos pendientes y las recuperaciones), se aplica un ajuste para considerar el valor temporal del dinero.
- Tipo de interés efectivo (TIE): tipo de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivos futuros a cobrar o a pagar estimados durante la vida esperada de un activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto del activo financiero o con el coste amortizado del pasivo financiero.
- Múltiples escenarios: para la estimación de las pérdidas esperadas, el grupo aplica diferentes escenarios para recoger el efecto de la no linealidad de las pérdidas. Para ello, se estiman las provisiones necesarias ante los diferentes escenarios para los que se ha definido una probabilidad

de ocurrencia. Concretamente, el grupo ha considerado tres escenarios macroeconómicos: un escenario base, el más probable de todos (61%), un escenario alternativo 1 más optimista que prevé una ausencia de interrupciones en las cadenas de producción y ganancias de productividad (9%) y un escenario alternativo 2 más adverso que prevé una recesión global sincronizada (30%). Para la realización de las proyecciones de estos escenarios se consideran horizontes temporales a 5 años, siendo las principales variables consideradas la evolución del PIB, la tasa de paro y el precio de la vivienda. En el ejercicio 2021, el grupo consideró tres escenarios macroeconómicos con pesos del 60%, 15% y 25% respectivamente y las mismas variables macroeconómicas que en 2022.

Escenario base

- Las relaciones de los países occidentales con Rusia se mantienen enquistadas. La resolución del conflicto entre Rusia y Ucrania se alarga en el tiempo y las sanciones se mantienen. Así, el corte del gas ruso a Europa se mantiene indefinidamente, complicando el suministro de energía durante los meses de invierno. En cualquier caso, los gobiernos europeos intervienen de forma efectiva en los mercados energéticos para amortiguar el impacto económico, evitar un racionamiento energético importante y encontrar alternativas viables al gas ruso.
- Las inflaciones se mantienen todavía en niveles elevados durante buena parte de 2023 por la crisis energética en Europa y por factores domésticos en Reino Unido y Estados Unidos, como la situación de los mercados laborales y los salarios. Las inflaciones se moderan gradualmente, pero se mantienen algo por encima de los objetivos de los bancos centrales durante un tiempo. En todo caso, las expectativas de inflación no se desancian gracias a la respuesta de las políticas monetarias.
- En términos de política económica, la política fiscal mantiene un tono expansivo e intervencionista, centrada en amortiguar los impactos de la crisis energética y la elevada inflación. En la zona euro, la región empieza a recoger los efectos positivos del despliegue de los fondos Next Generation EU (NGEU).
- Los bancos centrales mantienen una actitud ortodoxa y, dado el elevado nivel de inflación, sitúan y mantienen los tipos de interés en niveles ligeramente restrictivos y avanzan en las políticas de reducción de sus balances. Así, mientras la inflación no dé señales claras de regresar al objetivo, los bancos centrales dejarán en segundo plano las consideraciones sobre la evolución de los mercados financieros y las preocupaciones sobre la actividad.
- Con todo ello, existe una mayor preocupación sobre el crecimiento económico, una vez se desvanece el empuje de la demanda de 2021 y se materializa el impacto de los últimos acontecimientos (guerra en Ucrania, crisis energética y corte del gas, inflación y aumento de costes y tensionamiento de la política monetaria). Así, se produce un entorno de estancamiento económico global y la zona euro y Estados Unidos incluso experimentan una leve recesión económica.
- En España, la situación económica se encuentra más salvaguardada que en el resto de Europa. La actividad encuentra apoyo en la robustez de los balances de los agentes económicos, la normalización de las dinámicas de crecimiento de los sectores más afectados por la pandemia, el uso de los fondos Next Generation EU y las medidas gubernamentales para contrarrestar el aumento de los precios energéticos. El mercado laboral evoluciona favorablemente, con retrocesos en la tasa de paro en los próximos años.
- El crédito al sector privado en España sigue mostrando unos crecimientos inferiores al PIB nominal, limitado por la moderación del crecimiento económico, la incertidumbre relacionada con el conflicto en Ucrania y el contexto de tipos de interés al alza.
- En relación con los mercados financieros, las rentabilidades de la deuda pública a largo plazo experimentan una mayor estabilidad, después del importante *repricing* observado en 2022. El mayor foco de atención sobre el crecimiento económico también es otro factor limitante de repuntes adicionales. Las primas de riesgo de la deuda soberana en la periferia europea se mantienen en niveles contenidos.

- El dólar estadounidense, en su cruce frente al euro, se ve sometido a presiones depreciatorias a partir de la primavera de 2023, en un contexto de desaceleración de la inflación, mejoría del contexto económico internacional y ante el continuo retorno de flujos de capital hacia la zona euro debido a la normalización de la política de tipos de interés por parte del BCE.
- Respecto al *Brexit*, el escenario contempla que Reino Unido y la Unión Europea siguen aplicando soluciones pragmáticas a los acuerdos.

Escenario alternativo 1: Ausencia de interrupciones en las cadenas de producción y ganancias de productividad

- El contexto geopolítico mejora y el conflicto en Ucrania se resuelve con un acuerdo válido para todas las partes.
- Las interrupciones en las cadenas de producción se resuelven rápidamente y se supera la crisis energética, con un retroceso generalizado en sus precios, gracias a la mejora del contexto geopolítico global y la ausencia de nuevos *shocks*.
- El crecimiento económico global es vigoroso y sincronizado, a partir de un mejor clima empresarial y la reducción de la incertidumbre asociada al entorno geopolítico y la crisis energética. A medio plazo, además, se suman ganancias de productividad derivadas de una economía más digitalizada y sostenible.
- Las inflaciones retroceden rápidamente y se mantienen en torno a los objetivos de política monetaria de los respectivos bancos centrales.
- Los bancos centrales son menos agresivos y sitúan los tipos en niveles acorde con la neutralidad monetaria.
- Las condiciones de financiación globales se mantienen relajadas sin episodios significativos de aversión al riesgo.
- El entorno macroeconómico y financiero permite unas primas de riesgo, tanto periféricas como corporativas, contenidas.
- En España, la economía mantiene unas importantes dinámicas de crecimiento gracias a la resolución del conflicto en Ucrania, la prevalencia de unas condiciones de financiación laxas y el uso de los fondos NGEU, que se absorben sin problemas y se usan eficientemente.

Escenario alternativo 2: Sincronizada recesión global

- La economía global se enfrenta a nuevos *shocks* que provocan una recesión en la primera mitad de 2023. En concreto, en Europa, se rompen todas las relaciones comerciales con Rusia. Además, las políticas de los gobiernos se toman de forma descoordinada y son ineficaces para limitar los impactos del corte del gas ruso y de otras interrupciones provocadas por el deterioro de las relaciones con Rusia. Todo ello acaba causando una recesión económica severa.
- La inflación se mantiene elevada inicialmente por el elevado punto de partida de 2022 y el *shock* energético adicional, pero eventualmente retrocede al objetivo de política monetaria debido a la debilidad de la demanda.
- Los bancos centrales detienen el proceso de normalización de la política monetaria ante la debilidad de la demanda. El BCE y la Fed realizan algunos recortes de tipos, aunque estos son limitados por una inflación que inicialmente permanece todavía elevada.
- Las condiciones de financiación globales se restringen en un contexto de elevada incertidumbre y de recesión global. Las rentabilidades de la deuda pública revierten parcialmente el movimiento al alza de los últimos meses, pero se mantienen en niveles elevados en comparación con los últimos años.
- Las primas de riesgo periféricas experimentan cierta presión al alza, de la mano de una política fiscal expansiva y el empeoramiento de las cuentas públicas.

- España se ve relativamente menos perjudicada que el conjunto de la zona euro debido a su menor dependencia del gas ruso. Sin embargo, la economía entra en recesión en el primer semestre de 2023 y, posteriormente, se adentra en un periodo prolongado de estancamiento.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, las principales variables proyectadas consideradas para España y Reino Unido se indican a continuación:

En porcentaje

	31/12/2022									
	España					Reino Unido				
	2023	2024	2025	2026	2027	2023	2024	2025	2026	2027
Crecimiento del PIB										
Escenario base	1,3	2,0	2,0	1,8	1,7	-1,3	-0,2	1,0	1,3	1,4
Escenario alternativo 1	4,4	4,4	2,5	2,0	2,0	-0,4	0,8	1,3	1,3	1,4
Escenario alternativo 2	-1,1	0,1	1,6	1,8	1,7	-2,5	-1,4	1,0	1,3	1,4
Tasa de desempleo										
Escenario base	12,7	12,4	12,1	11,9	11,7	4,4	5,2	5,0	4,6	4,2
Escenario alternativo 1	11,6	10,2	9,0	8,6	8,4	3,8	3,8	3,8	3,8	3,8
Escenario alternativo 2	15,6	16,7	15,8	14,9	14,2	5,4	6,3	5,7	5,0	4,5
Crecimiento del precio de la vivienda (*)										
Escenario base	1,0	1,6	2,0	2,0	2,0	-3,3	-5,1	0,7	1,9	2,5
Escenario alternativo 1	3,0	3,6	3,8	3,6	3,6	-0,9	-2,3	0,7	2,9	3,7
Escenario alternativo 2	-2,6	-1,6	2,0	2,0	2,0	-3,4	-11,1	-0,5	4,3	4,3

(*) Para España se calcula la variación del precio a final de año y para el Reino Unido se calcula la variación promedio de año.

En porcentaje

	31/12/2021									
	España					Reino Unido				
	2022	2023	2024	2025	2026	2022	2023	2024	2025	2026
Crecimiento del PIB										
Escenario base	6,3	3,3	2,7	2,2	2,0	5,3	1,5	1,4	1,4	1,4
Escenario alternativo 1	7,8	4,5	3,6	2,7	2,4	6,7	2,8	1,6	1,6	1,6
Escenario alternativo 2	3,4	1,9	1,8	1,5	1,4	1,7	2,4	1,2	1,2	1,2
Tasa de desempleo										
Escenario base	14,1	12,9	12,0	11,6	11,4	5,4	4,4	4,0	4,0	4,0
Escenario alternativo 1	12,5	10,6	9,5	8,7	8,0	4,3	3,5	3,5	3,5	3,5
Escenario alternativo 2	16,9	16,5	15,5	14,6	14,0	6,7	6,1	5,0	4,5	4,5
Crecimiento del precio de la vivienda (*)										
Escenario base	3,8	3,8	3,5	3,2	3,2	-1,0	1,6	2,5	2,5	2,5
Escenario alternativo 1	5,7	4,8	4,0	3,8	3,6	3,5	4,3	3,3	2,5	2,5
Escenario alternativo 2	-0,5	0,6	1,8	2,0	2,4	-7,3	-7,2	9,6	7,4	4,2

(*) Para España se calcula la variación del precio a final de año y para el Reino Unido se calcula la variación promedio de año.

En la aplicación de los escenarios macroeconómicos se han tenido en consideración las recomendaciones emitidas por los supervisores y reguladores contables con el objeto de mitigar una excesiva prociclicidad derivada de la volatilidad a corto plazo del entorno, dando más importancia a las perspectivas económicas a más largo plazo.

En el grupo, los escenarios macroeconómicos se han incorporado en el modelo de cálculo de deterioros.

El grupo emplea una serie de ajustes adicionales a los resultados de sus modelos de riesgo de crédito, denominados *post model adjustments* (PMAs) u *overlays*, con el fin de recoger las situaciones en las que los resultados de dichos modelos no son suficientemente sensibles a la incertidumbre del entorno macroeconómico. Estos ajustes tienen una naturaleza temporal y se mantienen hasta que desaparezcan las razones que los motivaron. La implantación de estos ajustes está sometida a los principios de gobernanza establecidos por el grupo. En concreto, durante 2022 se han registrado una serie de dotaciones adicionales a las pérdidas esperadas que incorporan particularidades sectoriales de la situación macroeconómica actual y el nuevo entorno inflacionario por importe de 170 millones de euros.

El grupo aplica los criterios descritos seguidamente para el cálculo de las coberturas de las pérdidas por riesgo de crédito.

El importe de las coberturas por pérdidas por deterioro se calcula en función de si se ha producido o no un incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de la operación, y de si se ha producido o no un evento de incumplimiento. De este modo, la cobertura por pérdidas por deterioro de las operaciones es igual a:

- Las pérdidas crediticias esperadas en doce meses, cuando el riesgo de que ocurra un evento de incumplimiento en la operación no haya aumentado de forma significativa desde su reconocimiento inicial (activos clasificados en el *stage 1*).
- Las pérdidas crediticias esperadas en la vida de la operación, si el riesgo de que ocurra un evento de incumplimiento en la operación ha aumentado de forma significativa desde su reconocimiento inicial (activos clasificados en el *stage 2*).
- Las pérdidas crediticias esperadas, cuando se ha producido un evento de incumplimiento en la operación (activos clasificados en el *stage 3*).

La pérdida esperada en doce meses se define como:

$$PE_{12M} = EAD_{12M} \cdot PD_{12M} \cdot LGD_{12M}$$

Donde:

EAD_{12M} la exposición en *default* a 12 meses, PD_{12M} la probabilidad de entrar en *default* a 12 meses y LGD_{12M} la pérdida esperada una vez un riesgo entra en *default*.

La pérdida esperada *lifetime* se define como:

$$PE_{LT} = \sum_{i=1}^m \frac{EAD_i \cdot PD_i \cdot LGD_i}{(1 + EIR)^{i-1}}$$

Donde:

EAD_i es la exposición en *default* de cada año teniendo en cuenta tanto la entrada en *default* como la amortización (pactada), PD_i la probabilidad de entrar en *default* a doce meses para cada año, LGD_i la pérdida esperada una vez un riesgo entra en *default* para cada año y EIR el tipo de interés efectivo de cada operación.

En el proceso de estimación se calcula el importe necesario para la cobertura, por un lado, del riesgo de crédito imputable al titular y, por otro, del riesgo país.

El grupo incorpora información *forward looking* en el cálculo de la pérdida esperada y para la determinación del incremento significativo del riesgo de crédito, para lo que se han utilizado modelos de proyección de escenarios.

Para cada operación se aplica el cuadro de amortización pactado. Posteriormente, dichos flujos de pérdidas esperadas se actualizan al tipo de interés efectivo del instrumento (si su tipo contractual es fijo) o al tipo de interés contractual efectivo en la fecha de la actualización (cuando este sea variable). Se tiene en consideración, asimismo, el importe de las garantías eficaces recibidas.

En los siguientes apartados se describen las distintas metodologías aplicadas por el grupo para la determinación de las coberturas por pérdidas por deterioro:

Estimaciones individualizadas de las coberturas

El grupo realiza seguimiento individual del riesgo de crédito para todos los riesgos considerados significativos. A efectos de estimación de la cobertura individual del riesgo de crédito se realiza, estimación individualizada para todos los acreditados individualmente significativos clasificados como *stage 3* y para determinados acreditados clasificados en *stage 2*. Adicionalmente, también se realiza estimación individualizada para las operaciones identificadas como operaciones sin riesgo apreciable clasificadas en *stage 3*.

El grupo ha desarrollado una metodología para la estimación de dichas coberturas, calculando la diferencia entre el importe en libros bruto de la operación y el valor actualizado de la estimación de los flujos de efectivo que se espera cobrar, descontados utilizando el tipo de interés efectivo. Para ello se tienen en cuenta las garantías eficaces recibidas (véase el apartado “Garantías” de esta nota).

Se establecen tres métodos para el cálculo del valor recuperable en activos evaluados a nivel individual:

- Enfoque de descuento de flujos de caja (conocido como *going concern*): deudores para los que se estima capacidad de generar flujos de caja futuros con el desarrollo del propio negocio permitiendo, mediante el desarrollo de la actividad y la estructura económica-financiera de la compañía, la devolución de parte o de la totalidad de la deuda contraída. Implica la estimación de *cash flows* obtenidos por el acreditado en el desarrollo de su negocio.
- Enfoque de recuperación de garantías reales (conocido como *gone concern*): deudores sin capacidad de generar flujos de caja con el desarrollo de su propio negocio, viéndose obligados a liquidar activos para hacer frente al pago de sus deudas. Implica la estimación de *cash flows* en base a la ejecución de garantías.
- Enfoque mixto: deudores para los que se estima capacidad de generar flujos de caja futuros y adicionalmente disponen de activos extra funcionales. Los citados flujos pueden ser complementados con potenciales ventas de activos patrimoniales no funcionales, en la medida en que no sean necesarios para el desarrollo de su actividad y, en consecuencia, para la generación de los mencionados flujos de caja futuros.

Estimaciones colectivas de las coberturas

Son objeto de estimación colectiva las exposiciones que no se evalúen a través de la estimación individualizada de coberturas.

Al realizar el cálculo de la pérdida por deterioro colectiva, el grupo –atendiendo a lo establecido en la NIIF 9– tiene en cuenta, principalmente, los siguientes aspectos:

- El proceso de estimación del deterioro tiene en cuenta todas las exposiciones crediticias. El grupo reconoce una pérdida por deterioro igual a la mejor estimación por modelos internos disponible, teniendo en cuenta toda la información relevante de la que se disponga sobre las condiciones existentes al final del periodo sobre el que se informa. Para algunas tipologías de riesgo, entre las que se encuentra el riesgo soberano y las exposiciones frente a entidades de crédito y Administraciones Públicas de países de la Unión Europea y de otras economías avanzadas, el grupo no utiliza modelos internos. Dichas exposiciones se consideran como exposiciones sin riesgo apreciable, al estimar, sobre la base de la información disponible a la fecha de formulación de las Cuentas anuales consolidadas y considerando la experiencia histórica de estos riesgos, que la cobertura por deterioro que dichas exposiciones pudieran necesitar no es significativa en tanto estas no pasen a estar clasificadas en el *stage 3*.

- Al objeto de realizar una evaluación colectiva del deterioro, los modelos internos estiman una PD y LGD diferenciada para cada contrato. Para ello se utiliza información histórica de distinta índole que permite clasificar el riesgo de forma personalizada para cada exposición (*rating*, impagos, añada de concesión, exposición, garantía, características del acreditado o del contrato). De este modo, se tienen en cuenta los datos históricos disponibles representativos de la entidad y la experiencia histórica de pérdidas (*defaults*). Un elemento destacable es que la estimación de los modelos se condiciona a la situación económica actual y a la proyección de los escenarios considerada, que es representativa de las pérdidas crediticias esperadas. Las estimaciones de los modelos de coberturas por pérdidas de deterioro están integradas directamente en algunas actividades relacionadas con la gestión del riesgo y los inputs que utilizan (por ejemplo, *ratings* o *scorings*) son los usados para la concesión del riesgo, seguimiento del riesgo, *pricing* o cálculo de capital. Adicionalmente, se realizan pruebas de *back-test* recurrentes, al menos con una periodicidad anual, y los modelos se ajustan en el caso de que se observen desviaciones significativas. Los modelos se revisan también periódicamente con el fin de incorporar la información más reciente disponible y asegurar un adecuado *performance* y representatividad en su aplicación a la cartera actual para el cálculo de las coberturas por pérdidas de deterioro.

Segmentación de modelos

Existen modelos específicos según el segmento o el producto del cliente (cartera), y cada uno de ellos utiliza variables explicativas que catalogan de forma común todas las exposiciones de la cartera. El objetivo de la segmentación de modelos es optimizar la captura del perfil del riesgo de *default* de los clientes a partir de unos factores de riesgo (*risk drivers*) comunes. Por lo tanto, se puede considerar que las exposiciones de estos segmentos presentan un tratamiento colectivo homogéneo.

Los modelos de empresas calculan una PD a nivel de acreditado y se segmentan fundamentalmente por tamaño de la empresa (facturación anual) y por actividad (promotor inmobiliario, patrimoniales o resto).

Los modelos de personas físicas de PD, que incluyen autónomos, siguen una segmentación orientada principalmente al producto de financiación. Se dispone de modelos diferenciados por producto: préstamos hipotecarios, préstamos consumo, tarjetas de crédito y líneas de crédito, considerando el destino de la operación (particular o empresarial). Las PDs se estiman a nivel de contrato, por lo que un acreditado puede tener distintas PDs en función del producto de financiación que se esté cuantificando.

Los modelos de incremento significativo del riesgo de crédito (SICR) se calculan a nivel de contrato con el fin de considerar las características propias de cada operación (como fecha de originación y la fecha de vencimiento).

Por lo que respecta a la LGD, los contratos con características similares del riesgo se agrupan para la evaluación colectiva, utilizándose la siguiente jerarquía de segmentación:

- Por tipo de acreditado: empresas, promotor y persona física.
- Por tipo de garantía: hipotecaria, *unsecured*, dinerarias/financieras y avalistas.
- Por tipo de producto: tarjetas de créditos, descubiertos, *leasings*, créditos y préstamos.

Se estiman LGDs diferenciadas por segmento, que son representativas de los acreditados y de los procesos de recuperación y la recuperabilidad que la experiencia histórica de la entidad asigna a cada uno de ellos.

Factores de riesgo (*risk drivers*)

Los factores de riesgo (*risk drivers*) o variables explicativas de los modelos son las características de riesgo crediticio compartido, es decir, son aquellos elementos comunes que permiten calificar a los acreditados de forma homogénea dentro de una cartera y explican la calificación del riesgo de crédito que se otorga a cada exposición. Los *risk drivers* se identifican en un proceso riguroso de análisis de datos históricos, la capacidad explicativa y el juicio experto y conocimiento del riesgo/negocio.

Se presentan a continuación los principales *risk drivers* agrupados por tipo de modelo (PD, SICR y LGD).

Los modelos de PD utilizan como inputs *ratings* o *scorings* (modelos internos de calificación usados tanto para la gestión del riesgo como para el cálculo de capital (IRB o Internal Rating Based)). Incorporan información adicional para reflejar el riesgo de una forma más fiel en un momento específico del tiempo (*point-in-time*). Así, para empresas se usa la Herramienta de Alertas Tempranas (HAT) y el *rating*, y para particulares, el *scoring*. Estas herramientas se han descrito anteriormente, en este mismo apartado.

En ambos casos, otros eventos recientes de riesgo (refinanciación, salida de *default*, impagos, bloqueos de riesgo) explican también la probabilidad de *default*.

Los modelos de SICR utilizan principalmente como factores explicativos la PD de concesión y la PD corriente *lifetime* residual (es decir, para la vida residual de la operación).

Los modelos de LGD utilizan *risk drivers* adicionales que permiten profundizar en la segmentación. En concreto, para las garantías hipotecarias se usa el LTV (*Loan to Value*) o la prelación en caso de ejecución de la garantía hipotecaria. Asimismo, el importe de la deuda y el tipo de producto también son factores a considerar.

Resumen de criterios de clasificación y cobertura

La clasificación del riesgo de crédito y el importe de las coberturas viene determinada en función de si se ha producido, o no, un incremento significativo de riesgo o desde la originación de la operación, o bien si se han producido eventos de incumplimiento:

Deterioro observado de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial				
Categoría de riesgo de crédito	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Riesgo Fallido
Criterios de clasificación entre stages	Operaciones para las que su riesgo de crédito no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial y no cumplen los requisitos para ser clasificados en otras categorías	Operaciones que presentan aumentos significativos del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial	Operaciones cuya recuperación íntegra sea dudosa sin que presenten algún importe vencido con más de noventa días de antigüedad Operaciones con importes vencidos con más de 90 días de antigüedad	Operaciones para las que se considera remota su recuperación debido a un deterioro notorio e irreparable de la solvencia de la operación o del titular
Cálculo de la cobertura	Pérdida esperada en doce meses	Pérdida esperada <i>lifetime</i>		Baja de balance y reconocimiento de la pérdida en resultados por el importe en libros de la operación
Devengo de intereses	Calculado aplicando el tipo de interés efectivo sobre el importe en libros bruto de la operación		Calculado aplicando el tipo de interés efectivo al coste amortizado (ajustado por las correcciones de valor por deterioro)	No se reconocen en la cuenta de resultados
Operaciones incluidas por stage	Reconocimiento inicial	Operaciones que presentan aumentos significativos del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial	Operaciones clasificadas en stage 3 por razones de morosidad: Importe de los instrumentos de deuda, que tengan algún importe vencido con más de 90 días de antigüedad	Operaciones para las que se considera remota su recuperación
		Operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas que no proceda su clasificación como dudosas	Operaciones clasificadas en stage 3 por razones distintas de morosidad: <ul style="list-style-type: none"> Operaciones que no presentan importes vencidos con más de 90 días de antigüedad pero cuya recuperación íntegra sea dudosa Operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas para las que no corresponda su clasificación como stage 2 Las operaciones compradas u originadas con deterioro crediticio (POCI) 	Operaciones consideradas parcialmente irreparables sin que se produzca la extinción de los derechos (fallidos parciales)
		Operaciones en las que existan importes vencidos con más de 30 días de antigüedad		

Garantías

Se consideran eficaces aquellas garantías reales y personales para las que el grupo demuestre su validez como mitigante del riesgo de crédito.

En ningún caso se consideran admisibles como garantías eficaces aquellas cuya eficacia dependa sustancialmente de la calidad crediticia del deudor o del grupo económico del que, en su caso, forme parte.

Cumpliendo con estas condiciones, pueden considerarse como eficaces los siguientes tipos de garantías:

- Garantías inmobiliarias instrumentadas como hipotecas inmobiliarias con primera carga:
 - Edificios y elementos de edificios terminados:
 - Viviendas.
 - Oficinas y locales comerciales y naves polivalentes.
 - Resto de edificios, tales como naves no polivalentes y hoteles.
 - Suelo urbano y urbanizable ordenado.
 - Resto de bienes inmuebles.
- Garantías pignoratias sobre instrumentos financieros:
 - Depósitos en efectivo.
 - Instrumentos de renta variable en entidades cotizadas y títulos de deuda emitidos por emisores de reconocida solvencia.
- Otras garantías reales:
 - Bienes muebles recibidos en garantía.
 - Sucesivas hipotecas sobre inmuebles.
- Garantías personales que implican la responsabilidad directa y mancomunada de los nuevos avalistas ante el cliente, siendo aquellas personas o entidades cuya solvencia está suficientemente demostrada a efectos de garantizar la amortización íntegra de la operación según las condiciones acordados.

El grupo tiene criterios de valoración de las garantías reales para los activos ubicados en España alineados con la normativa vigente. En particular, el grupo aplica criterios de selección y contratación de proveedores de valoraciones orientados a garantizar la independencia de los mismos y la calidad de las valoraciones, siendo todos ellos sociedades de tasación inscritas en el Registro Especial de Sociedades de Tasación del Banco de España y las valoraciones se llevan a cabo según los criterios establecidos en la Orden ECO/805/2003 sobre normas de valoración de bienes inmuebles y determinados derechos para ciertas finalidades financieras.

Las garantías inmobiliarias de operaciones de crédito y los inmuebles se tasan en el momento de su concesión o alta, estos últimos ya sea a través de la compra, adjudicación o dación en pago y cuando el activo sufre una caída de valor significativo. Adicionalmente, se aplican unos criterios de actualización mínima que garantizan una frecuencia anual en el caso de los activos deteriorados (activos clasificados en los *stages* 2 o 3 e inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas) o trianual para las deudas de elevado importe clasificadas en el *stage* 1 sin síntomas de riesgo latente. Asimismo, podrán utilizarse metodologías estadísticas para la actualización de las tasaciones únicamente para aquellos inmuebles que cuenten con cierto grado de homogeneidad, es decir, que presenten características susceptibles de producción repetida y se ubiquen en un mercado activo en transacciones cuando son de reducida exposición y riesgo, aunque al menos trianualmente se realiza una tasación ECO completa.

Para aquellos activos ubicados en el resto de la Unión Europea la tasación se realiza según lo establecido en el Real Decreto 716/2009 de 24 de abril y, en el resto del mundo, por empresas y/o expertos con capacidad y experiencia reconocidas en el país. Para los inmuebles situados en un país extranjero, la tasación se realizará por el método RICS (*Royal Institution of Chartered Surveyors*), a través de la realización de valoraciones prudentes e independientes realizadas por profesionales autorizados en el país donde radique el inmueble o, en su caso, por sociedades o servicios de tasación homologados en España, y de acuerdo con las normas de valoración aplicables en dicho país en lo que sean compatibles con las prácticas de valoración generalmente aceptadas.

Para la estimación de las coberturas de pérdidas por riesgo de crédito, el grupo ha desarrollado metodologías internas que, para la determinación del importe a recuperar de las garantías inmobiliarias, toman como punto de partida el valor de tasación, que se ajusta teniendo en consideración el tiempo necesario para la ejecución de dichas garantías, la tendencia de precios y la capacidad y experiencia de realización de inmuebles similares en términos de precios y plazos por parte del grupo, así como los costes de ejecución, los costes de mantenimiento y los costes de venta.

Por su parte, en el cálculo de la pérdida crediticia de las operaciones con garantías estatales concedidas en el marco de un programa gubernamental de apoyo para hacer frente al impacto del COVID-19, con independencia de la categoría por riesgo crédito en la que se pueda clasificar la operación durante su vida, el importe de la pérdida crediticia esperada asociada se reduce por el impacto positivo de los flujos de efectivo que se espera recuperar de dicha garantía.

Contraste global de las coberturas por deterioro de los activos financieros e inmobiliarios

El grupo ha establecido metodologías de contraste retrospectivo (*backtesting*) entre las pérdidas estimadas y las realmente incurridas.

Fruto de este contraste, el grupo establece modificaciones sobre las metodologías internas cuando, de forma significativa, el contraste periódico mediante pruebas retrospectivas muestre diferencias entre las pérdidas estimadas y la experiencia de pérdidas reales.

Los *backtests* realizados muestran que la cobertura de las pérdidas por riesgo de crédito es adecuada dado el perfil de riesgo crediticio de la cartera.

1.3.4.2 Inversiones en negocios conjuntos y asociadas

El grupo registra correcciones de valor por deterioro de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas siempre que exista evidencia objetiva de que el importe en libros de una inversión no será recuperable. Existe evidencia objetiva de que los instrumentos de patrimonio neto se han deteriorado cuando, después de su reconocimiento inicial, ocurra un evento, o se produzca el efecto combinado de varios eventos, que evidencie que no se va a poder recuperar su importe en libros.

El grupo considera, entre otros, los siguientes indicios para determinar si existe evidencia de deterioro.

- Dificultades financieras significativas.
- Desaparición de un mercado activo para el instrumento en cuestión a causa de dificultades financieras.
- Cambios significativos en los resultados en comparación con los datos recogidos en presupuestos, planes de negocio u objetivos.
- Cambios significativos en el mercado de los instrumentos de patrimonio neto del emisor o de sus productos o posibles productos.
- Cambios significativos en la economía global o en la economía del entorno en el que opera el emisor.
- Cambios significativos en el entorno tecnológico o legal en que opera el emisor.

El importe de las correcciones de valor por deterioro de las participaciones en entidades asociadas incluidas en el epígrafe “Inversiones en negocios conjuntos y asociadas” se estima comparando su importe recuperable con su valor en libros. Este último es el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

El grupo determina el valor en uso de cada participación en función de su *net asset value* o basándose en las proyecciones de sus resultados, agrupando las mismas según los sectores de actividad (inmobiliaria, renovables, industrial, financieras, etc.) y evaluando los factores macroeconómicos y específicos del sector que puedan afectar a la actividad de dichas empresas. En particular, las participadas aseguradoras se valoran aplicando la metodología *market consistent embedded value*, las relacionadas con la actividad inmobiliaria basándose en el *net asset value*, y las participadas financieras a partir de múltiplos sobre valor en libros y/o sobre beneficio de entidades cotizadas comparables.

Las pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en el que se producen y las recuperaciones posteriores se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio recuperación.

1.3.5 Operaciones de cobertura

El grupo ha optado por continuar aplicando la NIC 39 para la contabilización de coberturas hasta la finalización del proyecto de macrocoberturas de la NIIF 9, tal y como permite la propia NIIF 9.

El grupo utiliza los derivados financieros para (i) facilitar dichos instrumentos a los clientes que los solicitan, (ii) gestionar los riesgos de las posiciones propias del grupo (derivados de cobertura) o (iii) beneficiarse de los cambios en los precios de los mismos. Para ello utiliza tanto derivados financieros negociados en mercados organizados como negociados bilateralmente con la contraparte fuera de mercados organizados (OTC).

Los derivados financieros que no pueden ser tratados en calidad de cobertura se consideran como derivados mantenidos para negociar. Las condiciones para que un derivado financiero pueda ser considerado como de cobertura son las siguientes:

- El derivado financiero debe cubrir el riesgo de variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones del tipo de interés y/o del tipo de cambio (cobertura de valores razonables), el riesgo de alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones previstas altamente probables (cobertura de flujos de efectivo), o el riesgo de la inversión neta en un negocio en el extranjero (cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero).
- El derivado financiero debe eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura tanto en términos de eficacia prospectiva como retrospectiva. Para ello, el grupo analiza si en el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, esta actúe con un alto grado de eficacia y verifica durante toda su vida, mediante los tests de efectividad, que los resultados de la cobertura oscilan en el rango de variación del 80% al 125% respecto al resultado de la partida cubierta.
- Debe documentarse adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura eficaz, siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el grupo.

Las coberturas se aplican a elementos o saldos individuales (microcoberturas) o a carteras de activos y pasivos financieros (macrocoberturas). En este último caso, el conjunto de los activos o pasivos financieros a cubrir comparte el mismo tipo de riesgo, lo que se cumple cuando la sensibilidad al cambio de tipo de interés de los elementos individuales cubiertos es similar.

Las variaciones que se producen con posterioridad a la designación de la cobertura, en la valoración de los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de los instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura contable, se registran de la siguiente forma:

- En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas en el valor razonable del derivado y del instrumento cubierto atribuibles al riesgo cubierto se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada utilizando como contrapartida los epígrafes del balance consolidado en los que se encuentra registrado el elemento cubierto o en el epígrafe “Derivados - contabilidad de coberturas”, según proceda.

En las coberturas del valor razonable del riesgo de tipo de interés de una cartera de instrumentos financieros, las ganancias o pérdidas que surgen al valorar el instrumento de cobertura se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, mientras las pérdidas y ganancias que surgen de la variación en el valor razonable del elemento cubierto atribuible al riesgo cubierto se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada utilizando como contrapartida el epígrafe “Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés” del activo o del pasivo del balance consolidado, según proceda. En este caso, la eficacia se valora comparando el importe de la posición neta de activos y pasivos de cada uno de los períodos temporales con el importe cubierto designado para cada uno de ellos, registrando inmediatamente la parte ineficaz en el epígrafe “Resultados de operaciones financieras (netos)” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

- En las coberturas de flujos de efectivo, las diferencias de valor surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran en el epígrafe “Otro resultado global acumulado – Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)” del patrimonio neto consolidado. Estas diferencias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el momento en que las pérdidas o ganancias del elemento cubierto se registren en resultados, cuando se ejecuten las transacciones previstas o en la fecha de vencimiento del elemento cubierto.
- En las coberturas de inversiones netas en el extranjero, las diferencias de valoración surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe “Otro resultado global acumulado – Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)” del patrimonio neto consolidado. Dichas diferencias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el momento en que la inversión en extranjero se enajena o causa baja del balance consolidado.
- Las diferencias en valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficaz de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo y de inversiones netas en negocios en el extranjero se registran en el epígrafe “Resultados de operaciones financieras (netos)” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Si un derivado asignado como de cobertura, bien por su finalización, discontinuación, por su ineffectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, pasa a ser considerado como un derivado mantenido para negociar a efectos contables. Por tanto, los cambios en su valoración pasan a registrarse con contrapartida en resultados.

Cuando la cobertura de valor razonable es discontinuada, los ajustes previamente registrados en el elemento cubierto se imputan a resultados utilizando el método del tipo de interés efectivo recalculado en la fecha en que el elemento cesa de estar cubierto, debiendo estar completamente amortizados a su vencimiento.

En el caso de interrumpirse las coberturas de flujos de efectivo, el resultado acumulado del instrumento de cobertura reconocido en el epígrafe “Otro resultado global acumulado” en el patrimonio neto consolidado, mientras la cobertura era efectiva, se continúa reconociendo en dicho epígrafe hasta que la transacción cubierta ocurra, momento en el que se registrará en resultados, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registrará inmediatamente en resultados.

1.3.6 Garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que el emisor se obliga a pagar unas cantidades específicas por un tercero en el supuesto de no hacerlo este, con independencia de su forma jurídica, que puede ser, entre otras, la de fianza, aval financiero, contrato de seguro o derivado de crédito.

El grupo reconoce los contratos de garantías financieras prestadas en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros” por su valor razonable que, en el inicio y salvo evidencia en contrario, es el valor actual de las comisiones y los rendimientos a recibir. Simultáneamente, reconoce como un crédito en el activo el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas a cobrar por el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir.

En el caso particular de las fianzas a largo plazo entregadas en efectivo a terceros en el marco de contratos de prestación de servicios, cuando el grupo garantiza un determinado nivel y volumen de desempeño en la prestación de dichos servicios, reconoce inicialmente dichas garantías por su valor razonable. La diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se considera como un pago o cobro anticipado por la prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante el período en el que se preste. Posteriormente, el grupo aplica criterios análogos a los instrumentos de deuda valorados a coste amortizado.

Las garantías financieras se clasifican en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación y, en su caso, se estima la necesidad de constituir provisiones para ellas mediante la aplicación de criterios similares para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en el epígrafe “Ingresos por comisiones” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía. Para las fianzas a largo plazo entregadas en efectivo a terceros el grupo reconoce en el epígrafe “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada los intereses por su remuneración.

1.3.7 Transferencias y baja del balance de instrumentos financieros

Los activos financieros solo se dan de baja del balance consolidado cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros solo se dan de baja del balance consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

En la nota 4 se detallan las transferencias de activos en vigor en el cierre de los ejercicios de 2022 y 2021, indicando las que no han supuesto la baja del activo del balance consolidado.

1.3.8 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación a efectos de presentación en el balance consolidado solo cuando el grupo tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

1.3.9 Activos no corrientes y activos y pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas

El epígrafe “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” del balance consolidado incluye el valor en libros de las partidas individuales, integradas en un grupo de disposición o que forman parte de una unidad de negocio que se pretende enajenar (operaciones en interrupción) cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las Cuentas anuales consolidadas.

En consecuencia, la recuperación del valor en libros de estas partidas, que pueden ser de naturaleza financiera y no financiera, previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación, en lugar de mediante su uso continuado.

En particular, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por el grupo para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago de sus deudores, se consideran activos no corrientes en venta, salvo que el grupo haya decidido hacer un uso continuado de esos activos o se afecten a la explotación en régimen de alquiler. Asimismo, se consideran como activos no corrientes en venta aquellas inversiones en negocios conjuntos o asociadas que cumplan con los anteriores requisitos. Para todos estos activos, el grupo dispone de unidades específicas enfocadas a la gestión inmobiliaria y a su venta.

Por otra parte, el epígrafe “Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” incluye los saldos acreedores asociados a los activos o grupos de disposición, o a las operaciones en interrupción del grupo.

Los activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta se valoran, tanto en la fecha de adquisición como posteriormente, por el menor importe entre su valor en libros y el valor razonable neto de los costes de venta estimados de dichos activos. El valor en libros en la fecha de adquisición de los activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta procedentes de adjudicaciones o recuperaciones, se define como el saldo pendiente de cobro de los préstamos o créditos origen de dichas compras (netos de las provisiones asociadas a los mismos). Mientras permanezcan clasificados como “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” los activos materiales e inmateriales amortizables por su naturaleza no se amortizan.

A efectos de la determinación del valor razonable neto de los activos inmobiliarios, el grupo utiliza su propia metodología interna, que toma como punto de partida el valor de tasación, que se ajusta teniendo en consideración la experiencia de ventas de bienes similares en términos de precios, el período de permanencia de cada activo en el balance consolidado y otros factores explicativos. Se tienen en consideración, asimismo, los acuerdos alcanzados con terceros para la enajenación de estos activos.

El valor de tasación de los activos inmobiliarios registrados en este epígrafe se determina siguiendo políticas y criterios análogos a los descritos en el apartado “Garantías” de la nota 1.3.4. Las principales sociedades y agencias de tasación empleadas para la obtención del valor de tasación de mercado se detallan en la nota 6.

Las ganancias y pérdidas generadas en la enajenación de los activos y pasivos clasificados como no corrientes en venta, así como las pérdidas por deterioro y su reversión, cuando proceda, se reconocen en el epígrafe “Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los restantes ingresos y gastos correspondientes a dichos activos y pasivos se presentan de acuerdo con su naturaleza.

Una operación en interrupción es un componente de la entidad que ha sido dispuesto, o bien clasificado como mantenido para la venta, y (i) representa una línea de negocio o área geográfica significativa y separada del resto, o es parte de un único plan coordinado para disponer de tal negocio o área geográfica, o (ii) es una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla. En el caso de existir operaciones en interrupción, los ingresos y gastos de estas operaciones generados en el ejercicio, cualquiera que sea su naturaleza, aunque se hubiesen generado antes de su clasificación como operación en interrupción, se presentan, netos del efecto impositivo, como un único importe en el epígrafe “Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, tanto si el negocio se ha dado de baja del activo como si permanece en él al cierre del ejercicio. Este epígrafe también incluye los resultados obtenidos en su enajenación o disposición.

1.3.10 Activos tangibles

Los activos tangibles incluyen (i) el inmovilizado material que el grupo mantiene para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio, (ii) el inmovilizado material que se cede en arrendamiento operativo a los clientes, y (iii) las inversiones inmobiliarias, que incluyen los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para explotarlos en un régimen de alquiler o para obtener una plusvalía en su venta. Este epígrafe incluye, asimismo, los activos materiales recibidos en pago de deudas clasificados en función de su destino.

Como norma general, los activos tangibles se valoran a su coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y, en su caso, menos cualquier pérdida por deterioro que resulte de comparar el valor neto contable de cada elemento con su correspondiente importe recuperable.

Las amortizaciones de los activos tangibles se calculan sistemáticamente según el método lineal, aplicando los años de vida útil estimada de los diferentes elementos sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual. En el caso de los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones, se entiende que tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos tangibles se registran con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y, con carácter general, se calculan en función de los siguientes años de vida útil estimada de los diferentes grupos de elementos:

	Años de vida útil
Inmuebles	17 a 75
Instalaciones	5 a 20
Mobiliario, equipos de oficina y otros	3 a 15
Vehículos	3 a 6
Ordenadores y material informático	4

El grupo, al menos al final de cada ejercicio, procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del activo tangible con la finalidad de detectar cambios significativos en la misma que, en el caso de producirse, se ajusta mediante la correspondiente corrección del registro en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ejercicios futuros de la dotación a su amortización en virtud de la nueva vida útil estimada.

En cada cierre contable, el grupo analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que un activo tangible pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, el grupo analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su importe recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al importe recuperable, el grupo reduce el valor en libros del correspondiente elemento hasta su importe recuperable, y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Por otra parte, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento, el grupo registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en ejercicios anteriores y ajusta los cargos futuros en concepto de su amortización. La reversión de la pérdida por deterioro de un elemento en ningún caso puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

En particular, ciertos elementos del inmovilizado material figuran asignados a unidades generadoras de efectivo del negocio bancario. Sobre estas unidades se efectúa el correspondiente test de deterioro para verificar que se generan los flujos de efectivo suficientes para soportar el valor de los activos. Para ello, el grupo (i) obtiene un flujo de caja neto recurrente de cada oficina a partir del margen de contribución acumulado menos la imputación de un coste de riesgo recurrente, y (ii) el anterior flujo de caja neto recurrente se considera como un flujo a perpetuidad procediendo a la valoración por el método de descuento de flujos utilizando el coste de capital y la tasa de crecimiento a perpetuidad determinados por el grupo (véase nota 16).

Por otro lado, para las inversiones inmobiliarias el grupo se basa en las valoraciones realizadas por terceros independientes, inscritos en el registro especial de tasadores de Banco de España, según los criterios establecidos en la Orden ECO/805/2003.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos tangibles se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se incurrían.

1.3.11 Arrendamientos

El grupo evalúa la existencia de un contrato de arrendamiento al inicio o cuando se modifican las condiciones de dicho contrato. En este sentido, se concluye que un contrato es de arrendamiento si el bien está identificado en dicho contrato y la parte que recibe el bien tiene el derecho a controlar su uso.

Arrendamientos en los que el grupo actúa como arrendatario

El grupo registra, para los arrendamientos en los que actúa como arrendatario, que se corresponden fundamentalmente con contratos de arrendamiento de inmuebles y oficinas afectos a su actividad de explotación, un activo por derecho de uso del bien arrendado y un pasivo por los pagos pendientes a la fecha en la que el bien arrendado fue puesto a disposición del grupo para su uso.

El plazo de arrendamiento corresponde al periodo no revocable establecido en el contrato, junto con los periodos cubiertos por una opción para prorrogar el arrendamiento (si se tiene certeza razonable de que el arrendatario ejercerá dicha opción) y los periodos cubiertos por una opción para rescindir el arrendamiento (si se tiene certeza razonable de que el arrendatario no ejercerá dicha opción).

Para aquellos contratos de arrendamiento de duración determinada que incluyan, o no, una opción unilateral de rescisión anticipada a favor del grupo y en los que el coste derivado de la rescisión no sea significativo, con carácter general el plazo de arrendamiento equivale a la duración inicial estipulada contractualmente. No obstante, se tendrá en consideración si existen circunstancias que pudieran provocar que los contratos se rescindan anticipadamente.

Para aquellos contratos de arrendamiento de duración determinada que incluyan una opción unilateral de prórroga a favor del grupo, se evalúa ejercer dicha opción en función de los incentivos económicos y la experiencia histórica.

El pasivo por arrendamiento se registra inicialmente en el epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros" del balance consolidado (véase nota 21) por un importe igual al valor actual de los pagos pendientes estimados, en función de la fecha de vencimiento prevista. Dichos pagos comprenden los siguientes conceptos:

- Los pagos fijos, menos cualquier incentivo pendiente de cobro.
- Los pagos variables que se determinen con referencia a un índice o tasa.
- Los importes que se espere abonar por las garantías de valor residual concedidas al arrendador.
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el grupo está razonablemente seguro de ejercer esa opción.
- Los pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que se ejercerá una opción para terminarlo.

Los pagos por arrendamiento se descuentan usando el tipo de interés implícito, si este puede determinarse fácilmente y, en caso contrario, el tipo incremental de financiación, entendido como el tipo de interés que el grupo pagaría por financiar la compra de activos de valor similar a los derechos de uso adquiridos sobre los bienes objeto de alquiler y en un plazo igual a la duración estimada de los contratos de arrendamiento.

Los pagos liquidados por el arrendatario en cada periodo minoran el pasivo por arrendamiento y devengan un gasto financiero que se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante el periodo de arrendamiento.

El activo por derecho de uso, que se clasifica como un activo fijo en función de la naturaleza del bien arrendado, se registra inicialmente a su coste, que comprende los siguientes importes:

- El importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento, de acuerdo con lo descrito anteriormente.
- Los pagos por arrendamiento efectuados antes o a partir de la fecha de inicio del arrendamiento, menos los incentivos recibidos.
- Los costes directos iniciales.
- Los costes estimados en los que se incurra para dismantelar y eliminar el bien arrendado, rehabilitar el lugar en que se ubique o devolver el bien a la condición exigida según el contrato.

El activo por derecho de uso se amortiza linealmente por el menor entre la vida útil del activo y el periodo de arrendamiento.

Los criterios para deteriorar estos activos son análogos a los utilizados para los activos tangibles (véase nota 1.3.10).

Por otro lado, el grupo ejerce la opción de registrar como un gasto del ejercicio los pagos de los arrendamientos a corto plazo (aquellos que en la fecha de inicio tengan un periodo de arrendamiento inferior o igual a 12 meses) y los arrendamientos en los que el bien arrendado sea de escaso valor.

Ventas con arrendamiento posterior

Si el grupo no retiene el control del bien, (i) se da de baja el activo vendido y se registra el activo por derecho de uso que se deriva del arrendamiento posterior por un importe igual a la parte del importe en libros previo del activo arrendado, que se corresponde con la proporción que representa el derecho de uso retenido sobre el valor del activo vendido, y (ii) se reconoce un pasivo por arrendamiento.

Si el grupo retiene el control del bien, (i) no se da de baja el activo vendido y (ii) se reconoce un pasivo financiero por el importe de la contraprestación recibida.

Los resultados generados en la operación se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada si se determina que ha existido una venta (solo por el importe de la ganancia o pérdida relativa a los derechos sobre el bien transferido), al haber adquirido el comprador-arrendador el control del bien.

Arrendamientos en los que el grupo actúa como arrendador

Arrendamiento financiero

Cuando el grupo actúa como arrendador de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirá del arrendatario se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el epígrafe “Activos financieros a coste amortizado” del balance consolidado. Esta financiación incorpora el precio de ejercicio de la opción de compra a favor del arrendatario al vencimiento del contrato en los casos en que dicho precio de ejercicio sea suficientemente inferior al valor razonable del bien a la fecha de vencimiento de la opción, de modo que sea razonablemente probable que vaya a ejercerse.

Arrendamiento operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y beneficios que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

El coste de adquisición de los bienes arrendados se presenta en el epígrafe “Activos tangibles”. Dichos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de forma lineal.

1.3.12 Activos intangibles

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables, pero sin apariencia física que surgen como consecuencia de una adquisición a terceros o han sido desarrollados internamente por el grupo. Se reconoce un activo intangible cuando, además de satisfacer la definición anterior, el grupo estima probable la percepción de beneficios económicos derivados de dicho elemento y su coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste, ya sea este el de adquisición o de producción y, posteriormente, se valoran por su coste menos, cuando proceda, la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro que hayan experimentado.

Fondo de comercio

Las diferencias positivas entre el coste de las combinaciones de negocio y el porcentaje adquirido del valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de las entidades adquiridas se registran como fondo de comercio en el activo del balance consolidado. Estas diferencias representan el pago anticipado realizado por el grupo de los beneficios económicos futuros derivados de las entidades adquiridas que no son individual y separadamente identificables y reconocibles. El fondo de comercio, que no se amortiza, solo se reconoce cuando se haya adquirido a título oneroso en una combinación de negocios.

Cada fondo de comercio está asignado a una o más unidades generadoras de efectivo (UGE) que se espera sean las beneficiarias de las sinergias derivadas de las combinaciones de negocio, siendo estas UGE el grupo identificable más pequeño de activos que, como consecuencia de su funcionamiento continuado, genera flujos de efectivo a favor del grupo con independencia de otros activos o grupos de activos.

Las UGE o grupos de UGE a los que se han asignado los fondos de comercio se analizan, al menos, anualmente y siempre que existan indicios de deterioro a efectos de determinar si hay deterioro. Para ello, el grupo calcula su valor en uso utilizando principalmente el método del descuento de beneficios distribuidos, en el que se tienen en cuenta los siguientes parámetros:

- Hipótesis clave del negocio: sobre estas hipótesis se basan las proyecciones de flujos de efectivo contempladas en la valoración. Para aquellos negocios con actividad financiera, se proyectan variables como son: la evolución del crédito, de la morosidad, de los depósitos de clientes y de los tipos de interés, bajo un escenario macroeconómico previsto, y de los requerimientos de capital.
- Estimación de variables macroeconómicas, así como otros valores financieros.
- Plazo de las proyecciones: el tiempo/plazo de proyección se sitúa habitualmente en 5 años, período a partir del cual se alcanza un nivel recurrente tanto en términos de beneficio como de rentabilidad. A estos efectos se tiene en cuenta el escenario económico existente en el momento de la valoración.
- Tipo de descuento (después de impuestos): el valor presente de los dividendos futuros, utilizado para la obtención del valor en uso, se calcula utilizando como tasa de descuento el coste de capital de la entidad (K_e) desde la perspectiva de un participante de mercado. Para su determinación se utiliza el método CAPM (Capital Asset Pricing Model), de acuerdo con la fórmula: " $K_e = R_f + \beta (P_m) + \alpha$ ", donde: K_e = Retorno exigido o coste de capital, R_f = Tasa libre de riesgo, β = Coeficiente de riesgo sistémico de la sociedad, P_m = Prima de mercado y α = Prima por riesgo no sistémico.
- Tasa de crecimiento empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del período cubierto por las previsiones más recientes: se basa en las estimaciones a largo plazo de las principales magnitudes macroeconómicas y de las variables claves del negocio, y teniendo en cuenta la situación, en todo momento, de los mercados financieros.

Si el valor en libros de una UGE (o grupo de UGEs al que se haya asignado un fondo de comercio) es superior a su importe recuperable, el grupo reconoce una pérdida por deterioro que se distribuye reduciendo, en primer lugar, el fondo de comercio atribuido a esa unidad y, en segundo lugar y si quedasen pérdidas por imputar, minorando el valor en libros del resto de los activos asignados de forma proporcional. Las pérdidas por deterioro de los fondos de comercio no son objeto de reversión posterior.

Otros activos intangibles

Este epígrafe incluye, básicamente, los activos intangibles identificados en las combinaciones de negocios como son el valor de las marcas y los derechos contractuales surgidos de las relaciones con los clientes procedentes de los negocios adquiridos, así como las aplicaciones informáticas.

Estos activos intangibles son de vida útil definida y se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los de los activos tangibles. La vida útil de las marcas y de los derechos contractuales surgidos de las relaciones con los clientes de los negocios adquiridos se sitúa entre 5 y 15 años, mientras que para las aplicaciones informáticas la vida útil oscila entre 3 y 15 años. En particular, las aplicaciones correspondientes a infraestructura, comunicaciones, arquitectura y funciones corporativas de las plataformas bancarias en las que las entidades del grupo desarrollan su actividad tienen, generalmente, una vida útil de entre 10 y 15 años, y las correspondientes a canales y *data & analytics* tienen una vida útil de entre 7 y 10 años. Por su parte, la plataforma base implantada en 2018 sobre la que desarrolla su actividad TSB tiene una vida útil de 15 años.

Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores, son similares a los de los activos tangibles. Para ello, el grupo procede a determinar la existencia de indicios de deterioro comparando la evolución real con las hipótesis iniciales de los parámetros considerados en su registro inicial; entre ellos, la eventual pérdida de clientes, saldo medio por cliente, margen ordinario medio y ratio de eficiencia asignado.

Los cambios en las vidas útiles estimadas de los activos intangibles se tratan de manera similar a los cambios en las vidas útiles estimadas del activo tangible.

1.3.13 Existencias

Las existencias son activos no financieros que el grupo tiene para su utilización o venta en el curso ordinario del negocio, están en proceso de producción, construcción o desarrollo con dicha finalidad o bien van a ser consumidas en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

Como norma general, las existencias se valoran por el importe menor entre su valor de coste, que comprende todos los costes causados para su adquisición y transformación y los otros costes, directos e indirectos, en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales, y su valor neto de realización.

Por valor neto de realización se entiende el precio estimado de venta neto de los costes estimados de producción y comercialización para llevar a cabo dicha venta. Este valor se revisa y recalcula considerando las pérdidas reales incurridas en la venta de activos.

El importe de cualquier ajuste por valoración de las existencias, tales como daños, obsolescencia, minoración del precio de venta, hasta su valor neto realizable, así como las pérdidas por otros conceptos, se reconocerá como gasto del ejercicio en que se produzca el deterioro o la pérdida. Las recuperaciones de valor posteriores se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se produzcan.

Las existencias se corresponden con terrenos e inmuebles y su valor neto de realización se calcula tomando como base la valoración realizada por un experto independiente, inscrito en el Registro Especial de Sociedades de Tasación del Banco de España y elaborada de acuerdo con los criterios establecidos en la Orden ECO/805/2003 sobre normas de valoración de bienes inmuebles y determinados derechos para ciertas finalidades financieras, que se ajusta teniendo en consideración la experiencia de ventas de bienes similares, en términos de precios, el período de permanencia de cada activo en el balance consolidado y otros factores explicativos. No obstante, podrán utilizarse metodologías estadísticas para la actualización de las tasaciones para aquellos inmuebles cuyo valor razonable no sea superior a 300.000 euros que cuenten con cierto grado de homogeneidad, es decir, que presenten características susceptibles de producción repetida y se ubiquen en un mercado activo en transacciones cuando son de reducida exposición y riesgo, aunque al menos trianualmente se realiza una tasación ECO completa.

El valor en libros de las existencias se da de baja del balance consolidado y se registra como un gasto en el ejercicio que se reconoce el ingreso procedente de su venta.

1.3.14 Elementos de patrimonio propio

Se consideran elementos de patrimonio propio aquellos que cumplen las siguientes condiciones:

- No incluyen ningún tipo de obligación contractual para la entidad emisora que suponga: entregar efectivo u otro activo financiero a un tercero; o intercambiar activos financieros o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables para la entidad.
- Si pueden ser, o serán, liquidados con los propios instrumentos de patrimonio de la entidad emisora: cuando sea un instrumento financiero no derivado, no supondrá una obligación de entregar un número variable de sus propios instrumentos de patrimonio; o cuando sea un derivado, siempre que se liquide por una cantidad fija de efectivo, u otro activo financiero, a cambio de un número fijo de sus propios instrumentos de patrimonio.

Los negocios realizados con elementos de patrimonio propio, incluidas su emisión y amortización, son registrados directamente con contrapartida en el patrimonio neto consolidado.

Los cambios de valor de los instrumentos calificados como de elementos de patrimonio propio no se registran en los estados financieros; las contraprestaciones recibidas o entregadas a cambio de dichos instrumentos se añaden o deducen directamente del patrimonio neto consolidado y los costes asociados a la transacción lo minoran.

El reconocimiento inicial de los instrumentos de patrimonio emitidos con el fin de cancelar un pasivo financiero íntegra o parcialmente se realiza por su valor razonable, salvo si no es posible determinar este con fiabilidad. En este caso, la diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de una parte del mismo) cancelado y el valor razonable de los instrumentos de patrimonio emitidos se reconoce en el resultado del ejercicio.

Por otro lado, los instrumentos financieros compuestos, que son aquellos contratos que para su emisor generan simultáneamente un pasivo financiero y un instrumento de patrimonio propio (como, por ejemplo, las obligaciones convertibles que otorgan a su tenedor el derecho a convertirlas en instrumentos de patrimonio de la entidad emisora), se reconocen en la fecha de su emisión separando sus componentes y clasificándolos de acuerdo con el fondo económico.

La asignación del importe inicial a los distintos componentes del instrumento compuesto no supondrá, en ningún caso, un reconocimiento de resultados, y se realizará asignándole, en primer lugar, al componente que sea pasivo financiero —incluido cualquier derivado implícito que no tenga por activo subyacente instrumentos de patrimonio propio— un importe, obtenido a partir del valor razonable de pasivos financieros de la entidad con características similares a los del instrumento compuesto pero que no tengan asociados instrumentos de patrimonio propio. El valor imputable en el inicio al instrumento de capital será la parte residual del importe inicial del instrumento compuesto en su conjunto, una vez deducido el valor razonable asignado al pasivo financiero.

1.3.15 Remuneraciones basadas en instrumentos de patrimonio

La entrega a los empleados de instrumentos de patrimonio propio como contraprestación a sus servicios, cuando dichos instrumentos se determinan al inicio y se entregan una vez terminado un período específico de servicios, se registra como gasto por servicios a medida que los empleados los presten con contrapartida en el epígrafe “Otros elementos de patrimonio neto” en el patrimonio neto consolidado. En la fecha de concesión se valoran los servicios recibidos a su valor razonable, salvo que el mismo no se pueda estimar con fiabilidad, en cuyo caso se valoran por referencia al valor razonable de los instrumentos de patrimonio comprometidos, teniendo en cuenta los plazos y otras condiciones contemplados en los compromisos.

Las cantidades reconocidas en el patrimonio neto consolidado no son objeto de una posterior reversión, incluso cuando los empleados no ejerzan su derecho a recibir los instrumentos de patrimonio.

Para las transacciones con remuneraciones basadas en acciones que se liquidan en efectivo, el grupo registra un gasto por servicios a medida que los empleados los presten con contrapartida en el pasivo del balance consolidado. Hasta que sea liquidado el pasivo, el grupo valora dicho pasivo a su valor razonable, reconociendo los cambios de valor en el resultado del ejercicio.

1.3.16 Provisiones y activos y pasivos contingentes

Se consideran provisiones las obligaciones actuales del grupo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza en la fecha de los estados financieros, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, el grupo estima que deberá desprenderse de recursos.

Las Cuentas anuales consolidadas del grupo recogen con carácter general todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Entre otros conceptos, estas provisiones incluyen los compromisos por pensiones asumidos con sus empleados por algunas entidades del grupo (véase nota 1.3.17), así como las provisiones por litigios y otras contingencias.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles del grupo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del grupo. Los pasivos contingentes incluyen las obligaciones actuales del grupo cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad. Los pasivos contingentes no se registran en las Cuentas anuales consolidadas, sino que se informa sobre los mismos en la memoria consolidada.

Los activos contingentes son activos posibles, surgidos como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada y deberá confirmarse cuando ocurran, o no, eventos que están fuera del control del grupo. Estos activos contingentes no se reconocen en el balance ni en la cuenta de pérdidas y ganancias, consolidados, pero se informa de ellos en la memoria siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporen beneficios económicos por esta causa.

1.3.17 Provisiones por pensiones

Los compromisos por pensiones asumidos por el grupo con su personal son los siguientes:

Planes de aportación definida

Son contribuciones de carácter predeterminado realizadas a una entidad separada, según los acuerdos alcanzados con cada colectivo de empleados en particular, sin tener la obligación legal ni efectiva de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no pudiera atender las retribuciones a los empleados relacionados con los servicios prestados en el ejercicio corriente y en los anteriores.

Estas contribuciones se registran en cada ejercicio en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase nota 33).

Planes de prestación definida

Los planes de prestación definida cubren los compromisos existentes derivados de la aplicación del Convenio Colectivo de Banca.

Estos compromisos están financiados a través de los siguientes vehículos: el plan de pensiones, los contratos de seguro, la entidad de previsión social voluntaria ("E.P.S.V.") y los fondos internos.

Plan de pensiones

El plan de pensiones de los empleados de Banco Sabadell cubre las prestaciones de convenio detalladas anteriormente con los empleados pertenecientes a los colectivos reglamentados, con las siguientes excepciones:

- Compromisos adicionales por jubilación anticipada del Convenio Colectivo de Banca.
- Incapacidad sobrevenida en determinadas circunstancias.
- Prestaciones de viudedad y orfandad derivadas del fallecimiento de un jubilado con una antigüedad reconocida posterior al 8 de marzo de 1980.

El plan de pensiones de los empleados de Banco Sabadell se considera a todos los efectos como un activo del plan para las obligaciones que tiene aseguradas en entidades externas al grupo. No se consideran activos del plan aquellas obligaciones del plan de pensiones aseguradas en las entidades asociadas del grupo.

El plan de pensiones tiene constituida una Comisión de Control, formada por los representantes del promotor y los representantes de los partícipes y beneficiarios. Esta Comisión de Control es el órgano encargado de la supervisión de su funcionamiento y de su ejecución.

Contratos de seguro

Los contratos de seguro cubren, en general, determinados compromisos derivados del Convenio Colectivo de Banca y, en particular:

- Los compromisos excluidos expresamente en el plan de pensiones de empleados de Banco Sabadell (detallados en el apartado anterior).
- Personal en activo adscrito a convenio colectivo procedente de Banco Atlántico.
- Compromisos por pensiones asumidos con determinado personal en activo no derivados del convenio colectivo.
- Compromisos con personal en situación de excedencia no cubiertos con derechos consolidados en el plan de pensiones de empleados de Banco Sabadell.
- Compromisos asumidos por prejubilación, pudiendo estos estar parcialmente financiados con derechos consolidados en el plan de pensiones de empleados de Banco Sabadell.

Estas pólizas están suscritas tanto con compañías externas al grupo, cuyos compromisos asegurados más importantes son los asumidos con personal procedente de Banco Atlántico, como con BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros.

Entidad de previsión social voluntaria (E.P.S.V.)

La adquisición y posterior fusión de Banco Guipuzcoano supuso la incorporación de Gertakizun, E.P.S.V., que cubre los compromisos por prestación definida de sus empleados activos y pasivos y los tiene asegurados en pólizas. Esta entidad fue promovida por dicho banco, tiene personalidad jurídica independiente, y fue constituida en 1991. Las obligaciones totales del personal activo y pasivo están aseguradas en entidades externas al grupo.

Fondos internos

Los fondos internos cubren las obligaciones con el personal prejubilado hasta su edad legal de jubilación y afectan a personal procedente de Banco Sabadell.

Registro contable de las obligaciones de prestación definida

Dentro del epígrafe “Provisiones – Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo” del pasivo del balance consolidado, se incluye el valor actual actuarial de los compromisos por pensiones, que se calcula individualmente mediante el método de la unidad de crédito proyectada aplicando las hipótesis financiero-actuariales más abajo especificadas. Este mismo método es el utilizado para el análisis de sensibilidad que se presenta en la nota 22.

A las obligaciones así calculadas, se les ha restado el valor razonable de los denominados activos del plan, que son activos con los que se liquidarán las obligaciones, incluidas las pólizas de seguros, debido a que cumplen las siguientes condiciones:

- No son propiedad del grupo, sino de un tercero separado legalmente y sin el carácter de parte vinculada.
- Solo están disponibles para pagar o financiar retribuciones de los empleados, no estando disponibles para los acreedores del grupo ni siquiera en caso de situación concursal.
- No pueden retornar al grupo salvo cuando los activos que quedan en el plan son suficientes para cumplir todas las obligaciones, del plan o de la entidad, relacionadas con las prestaciones de los empleados, o bien cuando los activos retornan al banco para reembolsarlo de prestaciones de los empleados ya pagadas por el mismo.
- No son instrumentos financieros intransferibles emitidos por el grupo.

Los activos que respaldan compromisos por pensiones en el balance individual de la compañía de seguros BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros no son activos del plan por tratarse de una parte vinculada al grupo.

Los compromisos por pensiones se reconocen de la siguiente forma:

- En la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el interés neto sobre el pasivo (activo) neto de los compromisos por pensiones así como el coste de los servicios, incluyendo este último i) el coste de los servicios del período corriente, ii) el coste de los servicios pasados con origen en modificaciones introducidas en los compromisos existentes o en la introducción de nuevas prestaciones, y iii) cualquier ganancia o pérdida que surja de una liquidación del plan.
- En el epígrafe “Otro resultado global acumulado – Elementos que no se reclasificarán en resultados – Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas” del patrimonio neto consolidado, la reevaluación del pasivo (activo) neto por compromisos por pensiones, que incluye i) las pérdidas y ganancias actuariales generadas en el ejercicio, que tienen su origen en las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad y en los cambios en las hipótesis actuariales realizadas, ii) el rendimiento de los activos afectos al plan, y iii) cualquier cambio en los efectos del límite del activo, excluyendo para los dos últimos conceptos las cantidades incluidas en el interés neto sobre el pasivo (activo) neto.

En el epígrafe “Provisiones – Otras retribuciones a los empleados a largo plazo” del pasivo del balance consolidado se incluye, principalmente, el valor de los compromisos asumidos con el personal prejubilado. Las variaciones que se producen durante el ejercicio en el valor del pasivo se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Hipótesis actuariales

Las hipótesis financiero - actuariales más relevantes empleadas en la valoración de los compromisos por pensiones a 31 de diciembre de 2022 y 2021 son las siguientes:

	2022	2021
Tablas	PER2020_Col_1er.orden	PER2020_Col_1er.orden
Tipo de interés técnico plan de pensiones	3,25% anual	1,00% anual
Tipo de interés técnico fondo interno	3,25% anual	1,00% anual
Tipo de interés técnico pólizas vinculadas	3,25% anual	1,00% anual
Tipo de interés técnico pólizas no vinculadas	3,25% anual	1,00% anual
Inflación	2,00% anual	2,00% anual
Crecimiento salarial	3,00% anual	3,00% anual
Salidas por invalidez	SS90-Absoluta	SS90-Absoluta
Salidas por rotación	No consideradas	No consideradas
Jubilación anticipada	Considerada	Considerada
Jubilación normal	65 o 67 años	65 o 67 años

En los ejercicios 2022 y 2021, para el tipo de interés técnico de todos los compromisos se ha tomado como referencia el tipo de la deuda empresarial de calificación AA (iBoxx € Corporates AA 10+) de duración media de 13 años y 13,7 años, respectivamente.

La edad de jubilación anticipada contemplada es la fecha más temprana con derecho irrevocable por la empresa para el 100% de los empleados.

La rentabilidad de los activos a largo plazo correspondiente a los activos afectos al plan y de los contratos de seguros vinculados a pensiones se ha determinado aplicando el mismo tipo de interés técnico de las hipótesis actuariales (el 3,25% y el 1,00% en los ejercicios 2022 y 2021, respectivamente).

1.3.18 Operaciones en moneda extranjera y diferencias de conversión

La moneda funcional y de presentación del grupo es el euro. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en moneda extranjera.

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de contado de la fecha de reconocimiento, entendido como el tipo de cambio para entrega inmediata. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a la moneda funcional de cada entidad participada:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se convierten al tipo de cambio de cierre, entendido como el tipo de cambio medio de contado de la fecha a que se refieren los estados financieros.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se convierten al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas al valor razonable se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se determina el valor razonable.
- Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.

Las diferencias de cambio surgidas en la conversión de los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera se registran, en general, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. No obstante, en el caso de las diferencias de cambio que surgen en partidas no monetarias valoradas por su valor razonable cuyo ajuste a dicho valor razonable se imputa en el epígrafe "Otro resultado global acumulado" del patrimonio neto consolidado, se desglosa el componente de tipo de cambio de la revalorización del elemento no monetario.

Los saldos de los estados financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del euro se convierten a euros de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos se convierten aplicando los tipos de cambio de cierre del ejercicio.
- Los ingresos y gastos aplicando el tipo de cambio medio ponderado por el volumen de operaciones de la sociedad convertida.
- El patrimonio neto, a tipos de cambio históricos.

Las diferencias de cambio surgidas en la conversión de los estados financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del euro se registran en el epígrafe “Otro resultado global acumulado” del patrimonio neto consolidado.

Los tipos de cambio aplicados en la conversión de los saldos en moneda extranjera a euros son los publicados por el Banco Central Europeo a 31 de diciembre de cada ejercicio.

1.3.19 Reconocimiento de ingresos y gastos

Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se registran contablemente, con carácter general, en función de su período de devengo y por aplicación del método del tipo de interés efectivo, en los epígrafes “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, según proceda. Los dividendos percibidos de otras entidades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos.

Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en general, de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se registran en el momento de su desembolso.
- Los que corresponden a transacciones o servicios que se realizan durante un período de tiempo se registran durante dicho período.
- Los que corresponden a una transacción o servicio que se ejecuta en un acto singular se registran cuando se produce el acto que los origina.

Las comisiones financieras, que forman parte integrante del rendimiento o coste efectivo de las operaciones financieras, se periodifican, netas de costes directos relacionados y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a lo largo de su vida media esperada.

Los patrimonios gestionados por el grupo que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance. Las comisiones generadas por esta actividad se registran en el epígrafe “Ingresos por comisiones” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente cuando se produce la entrega del bien o la prestación del servicio no financiero. Para determinar el importe y el momento del reconocimiento se sigue un modelo de cinco pasos: identificación del contrato con el cliente, identificación de las obligaciones separadas del contrato, determinación del precio de la transacción, distribución del precio de la transacción entre las obligaciones identificadas y, finalmente, registro del ingreso a medida que se satisfacen las obligaciones.

Cobros y pagos diferidos en el tiempo

Los cobros y pagos diferidos en el tiempo se registran contablemente por el importe resultante de actualizar financieramente los flujos de efectivo previstos a tasas de mercado.

Gravámenes

Para aquellos gravámenes y aquellas obligaciones de impuestos cuyo importe y fecha de pago son ciertos, la obligación se reconoce cuando se produce el evento que causa el pago del mismo en los términos señalados por la legislación. Por lo tanto, la partida a pagar se reconoce cuando exista una obligación presente de pagar el gravamen.

Fondos de Garantía de Depósitos

El banco está integrado en el Fondo de Garantía de Depósitos. En el ejercicio 2022, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de entidades de crédito, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto-ley 16/2011 y en el Real Decreto 2606/1996, ha fijado la aportación a realizar para el conjunto de las entidades adheridas al compartimento de garantía de depósitos en un 1,75 por mil del importe de los depósitos garantizados a 31 de diciembre de 2021. El cálculo de la aportación de cada entidad se realiza en función del importe de los depósitos garantizados y de su perfil de riesgo. Asimismo, la aportación al compartimento de garantía de valores se ha fijado en un 2 por mil del 5% del importe de los valores garantizados a 31 de diciembre de 2022 (véase nota 32).

Por su parte, algunas de las entidades consolidadas están integradas en sistemas análogos al Fondo de Garantía de Depósitos y realizan contribuciones a los mismos de acuerdo con sus regulaciones nacionales (véase nota 32). Las más relevantes se indican a continuación:

- TSB Bank plc realiza aportaciones al Financial Services Compensation Scheme.
- Banco Sabadell, S.A. Institución de Banca Múltiple, realiza aportaciones al fondo de garantía de depósitos establecido por el Instituto para la Protección del Ahorro Bancario.

Fondo Único de Resolución

La Ley 11/2015, de 18 de junio, junto con su desarrollo reglamentario a través del Real Decreto 1012/2015 supuso la trasposición al ordenamiento jurídico español de la Directiva 2014/59/UE por la que se estableció un nuevo marco para la resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, que es a su vez una de las normas que han contribuido a la constitución del Mecanismo Único de Resolución, creado mediante el Reglamento (UE) 806/2014, por el que se establecen normas y procedimientos uniformes para la resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión en el marco de un Mecanismo Único de Resolución y un Fondo Único de Resolución a nivel europeo.

En el contexto del desarrollo de esta normativa, el 1 de enero de 2016 entró en vigor el Fondo Único de Resolución, que se establece como un instrumento de financiación con el que podrá contar la Junta Única de Resolución, que es la autoridad europea que toma las decisiones en materia de resolución, para acometer eficazmente las medidas de resolución que se adopten. El Fondo Único de Resolución se nutre de las aportaciones que realizan las entidades de crédito y empresas de servicios de inversión sujetas al mismo.

El cálculo de la contribución de cada entidad al Fondo Único de Resolución, regulado por el Reglamento Delegado (UE) 2015/63, parte de la proporción que cada una de ellas representa sobre el total agregado de los pasivos totales de las entidades adheridas una vez deducidos sus recursos propios y el importe garantizado de los depósitos que, posteriormente, se ajusta al perfil de riesgo de la entidad (véase nota 32).

1.3.20 Impuesto sobre las ganancias

El Impuesto sobre Sociedades aplicable a las sociedades españolas del Grupo Banco Sabadell y los impuestos de similar naturaleza aplicables a las entidades participadas extranjeras se consideran como un gasto y se registran en el epígrafe "Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, excepto cuando son consecuencia de una transacción registrada directamente en el patrimonio neto consolidado, en cuyo supuesto se registran directamente en él.

El gasto total por el Impuesto sobre Sociedades equivale a la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del correspondiente gravamen a la base imponible del ejercicio (después de aplicar deducciones y bonificaciones fiscalmente admisibles) y de la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se hayan reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

La base imponible del ejercicio puede diferir del resultado del ejercicio presentado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, ya que excluye las partidas de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros ejercicios y las partidas que nunca lo son.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos corresponden a aquellos impuestos que se prevén pagaderos o recuperables, ocasionados por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus correspondientes bases fiscales (“valor fiscal”), así como las bases imponibles negativas y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas susceptibles de compensación en el futuro. Se cuantifican aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperar o liquidar (véase nota 39).

Un activo por impuesto diferido, tal como un impuesto anticipado, un crédito por deducciones y bonificaciones y un crédito por bases imponibles negativas, se reconoce siempre que sea probable que el grupo obtenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que pueda hacerlo efectivo, y no proceda del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecte ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

Asimismo, se reconocen los activos por impuestos diferidos ocasionados por diferencias temporarias deducibles procedentes de inversiones en dependientes, sucursales y asociadas, o de participaciones en negocios conjuntos solo en la medida en que se espere que la diferencia revierta por causa de la extinción de la sociedad participada.

Los pasivos por impuestos diferidos ocasionados por diferencias temporarias asociadas a inversiones en entidades dependientes y asociadas se reconocen contablemente excepto si el grupo es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que esta no se revierta en el futuro.

Los “Activos por impuestos” y “Pasivos por impuestos” del balance consolidado incluyen el importe de todos los activos/pasivos de naturaleza fiscal, diferenciados entre: corrientes (importes a recuperar/pagar en los próximos doce meses como, por ejemplo, la liquidación a la Hacienda Pública del Impuesto sobre Sociedades) y diferidos (impuestos a recuperar/pagar en ejercicios futuros).

Los ingresos o gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado que no tengan efecto en el resultado fiscal o a la inversa, se contabilizan como diferencias temporarias.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes y que existe evidencia suficiente sobre la probabilidad de generar en el futuro ganancias fiscales que permitan hacerlos efectivos, en el caso de los activos, efectuándose las oportunas correcciones en caso de ser necesario.

Para realizar el análisis antes descrito, se tienen en consideración las siguientes variables:

- Proyecciones de resultados de cada entidad o grupo fiscal, basadas en los presupuestos financieros aprobados por los administradores del grupo para un período de cinco años, aplicando posteriormente tasas de crecimiento constantes similares a las tasas de crecimiento media a largo plazo del sector en el que operan las diferentes sociedades del grupo;
- Estimación de la reversión de las diferencias temporarias en función de su naturaleza; y
- El plazo o límite establecido por la legislación vigente en cada país, para la reversión de los diferentes activos por impuestos.

1.3.21 Programa TLTRO III

En el contexto del COVID-19, el Banco Central Europeo anunció medidas mitigadoras del impacto derivado de este escenario, como el programa TLTRO III, que es un programa de financiación a los bancos en condiciones ventajosas. En concreto, el programa TLTRO III aseguraba un tipo de interés igual al tipo de interés medio de las facilidades de depósito en el caso de que se cumplieran los objetivos de crecimiento de préstamos elegibles establecidos por el Banco Central Europeo durante determinados periodos especiales de referencia establecidos en los ejercicios 2021 y 2020, que el banco alcanzó. Adicionalmente, el tipo de interés ha sido 50 puntos básicos inferior entre el 24 de junio de 2020 y el 23 de junio de 2022, alcanzando el -1% durante este periodo.

Adicionalmente, desde el 23 de junio de 2022 hasta el 22 de noviembre de 2022 estas operaciones han devengado el tipo de interés medio de la facilidad de depósito a lo largo del período de vigencia de la operación TLTRO III. Finalmente, el 27 de octubre de 2022, el Banco Central Europeo decidió recalibrar estas operaciones de financiación y, desde el 23 de noviembre de 2022, el tipo de interés aplicable se indexa al promedio de los tipos de interés oficiales del Banco Central Europeo aplicables a partir de dicha fecha.

El grupo ha considerado que la utilización de un tipo de interés más favorable, el tipo de interés de las facilidades de depósito, en vez del tipo de interés de las operaciones principales de financiación, con sujeción al cumplimiento de los umbrales de financiación establecidos por el Banco Central Europeo no sitúa las condiciones de estas operaciones significativamente por debajo de los tipos de interés de mercado, por lo que ha procedido a registrar esta financiación como un pasivo financiero a coste amortizado de acuerdo con la NIIF 9.

Por su parte, la reducción adicional del tipo de interés de 50 puntos básicos durante el periodo comprendido entre el 24 de junio de 2020 y el 23 de junio de 2022 no se encontraba sujeta al cumplimiento de ningún objetivo específico de financiación, habiéndose estimado que esta bonificación podría llevar a que el coste de esta financiación se situara en condiciones mejores que las de mercado, durante dicho periodo de tiempo. De acuerdo con esto, esta reducción se ha considerado como una bonificación asociada a la pandemia derivada del COVID-19, destinada a reducir los costes de financiación del banco y se ha registrado en el margen de intereses de la cuenta de pérdidas y ganancias de manera sistemática a lo largo de dicho periodo (véase nota 4.4.3.1).

1.3.22 Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado

En este estado se presentan los ingresos y gastos reconocidos como consecuencia de la actividad del grupo durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y aquellos otros ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por tanto, en este estado se presenta:

- El resultado consolidado del ejercicio
- El movimiento de “Otro resultado global acumulado” en el patrimonio neto consolidado, que incluye:
 - El importe bruto de los ingresos y gastos reconocidos distinguiendo aquellos que no se reclasificaran en resultados y aquellos otros que pueden reclasificarse en resultados.
 - El impuesto sobre las ganancias devengado de los ingresos y gastos reconocidos, salvo para los ajustes con origen en participaciones en empresas asociadas o negocios conjuntos valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
 - El total de los ingresos y gastos reconocidos consolidados, calculados como la suma de los dos apartados anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad dominante y el correspondiente a intereses minoritarios (participaciones no dominantes).

1.3.23 Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado

En este estado se presentan todos los movimientos habidos en el patrimonio neto del grupo, incluidos los que tienen su origen en cambios contables y en correcciones de errores. En el estado se presenta una conciliación del valor en libros al inicio y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- Ajustes por cambios en criterios contables y correcciones de errores: incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros distinguiendo los que tiene origen en cambios en los criterios contables de los que corresponden a corrección de errores.
- Total de ingresos y gastos reconocidos: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado, anteriormente indicado.

- Otras variaciones en el patrimonio neto consolidado: recoge el resto de las partidas registradas en el patrimonio neto consolidado, como pueden ser aumentos o disminuciones de capital, distribución de dividendos, operaciones con instrumentos de capital propios, pagos con instrumentos de capital propios, transferencias entre partidas del patrimonio neto y cualquier otro aumento o disminución del patrimonio neto consolidado.

1.3.24 Estado de flujos de efectivo consolidado

En la elaboración de los estados de flujos de efectivo consolidados se ha utilizado el método indirecto, de manera que, partiendo del resultado del grupo, se toman en consideración las transacciones no monetarias y todo tipo de partidas de pago diferido y devengos que han sido o serán la causa de cobros y pagos de explotación; así como de los ingresos y gastos asociados a flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiación.

En el estado de flujos de efectivo consolidado se utilizan determinados conceptos que tienen las siguientes definiciones:

- Flujos de efectivo, que son las entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiéndose por estos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor. A estos efectos, además del dinero en efectivo, se califican como componentes de efectivo o equivalentes los depósitos en bancos centrales y los depósitos a la vista en entidades de crédito.
- Actividades de explotación, que son las actividades típicas del grupo y otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión, que son las correspondientes a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes o en las actividades de explotación.
- Actividades de financiación, que son las actividades que producen cambios en el tamaño y la composición del patrimonio neto consolidado y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

No se han producido situaciones durante el ejercicio sobre los que haya sido necesaria la aplicación de juicios significativos para clasificar los flujos de efectivo.

No ha habido transacciones significativas que no hayan generado flujos de efectivo no reflejados en el estado de flujos de efectivo consolidados.

1.4 Comparabilidad de la información

La información contenida en estas Cuentas anuales consolidadas correspondiente a 2021 se presenta única y exclusivamente, a efectos de su comparación, con la información relativa al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022 y, por lo tanto, no constituye las Cuentas anuales consolidadas del grupo del ejercicio 2021.

Nota 2 – Grupo Banco Sabadell

En el Anexo I se relacionan las entidades dependientes y asociadas a 31 de diciembre de 2022 y 2021, con indicación de su domicilio, actividad, porcentaje de participación, sus principales magnitudes y su método de consolidación (método de integración global o método de la participación).

En el Anexo II se presenta un detalle de las entidades estructuradas consolidadas (fondos de titulización).

A continuación, se describen las combinaciones de negocios, adquisiciones y ventas o liquidaciones más representativas de inversiones en el capital de otras entidades (dependientes y/o inversiones en asociadas) que se han realizado por el grupo en los ejercicios 2022 y 2021. Adicionalmente, en el Anexo I se incluye el detalle de las altas y bajas del perímetro en cada uno de los ejercicios y los resultados obtenidos por el grupo en la enajenación de sus entidades dependientes y asociadas.

Variaciones del perímetro en el ejercicio 2022

Entradas en el perímetro de consolidación:

No se ha producido ninguna operación relevante de entrada en el perímetro de consolidación durante el ejercicio 2022.

Salidas del perímetro de consolidación:

No se ha producido ninguna operación relevante de salida en el perímetro de consolidación durante el ejercicio 2022.

Variaciones del perímetro en el ejercicio 2021

Entradas en el perímetro de consolidación:

No hubo ninguna operación relevante de entrada en el perímetro de consolidación durante el ejercicio 2021.

Salidas del perímetro de consolidación:

- Con fecha 29 de abril de 2021, Banco Sabadell y el grupo ALD Automotive suscribieron una alianza estratégica a largo plazo para la oferta de productos de *renting* de vehículos, que permitió a Banco Sabadell reforzar la propuesta de valor a sus clientes en materia de soluciones de movilidad, con una mayor y más innovadora gama de productos de *autorenting*. Esta transacción se cerró el 30 de noviembre de 2021, tras la obtención de las autorizaciones pertinentes.

El acuerdo incluyó la venta del 100% del capital social de BanSabadell Renting, S.L.U. por un importe de 59 millones de euros, ajustado por la variación del patrimonio neto contable de la compañía entre la fecha de referencia utilizada para la oferta del grupo ALD Automotive (i.e., 30 de septiembre de 2020) y la fecha de cierre de la operación. La operación contribuyó con 10 puntos básicos a la ratio Common Equity Tier 1 (CET1) *fully loaded* del grupo. El grupo obtuvo un beneficio de 41.907 miles de euros en esta transacción, que se registró en el epígrafe “Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase nota 37).

- Con fecha 5 de octubre de 2021, Banco Sabadell transmitió a Mora Banc Grup, S.A. la totalidad de su participación en BancSabadell d'Andorra, S.A., que representaba el 50,97% de su capital social (el 51,61%, incluyendo la parte proporcional de acciones en autocartera) por un importe de 68 millones de euros. La operación contribuyó con 7 puntos básicos a la ratio Common Equity Tier 1 (CET1) *fully loaded* del grupo. El grupo obtuvo un beneficio de 11.725 miles de euros en esta transacción, que se registró en el epígrafe “Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase nota 37).

Excepto por las transacciones descritas, no se produjeron cambios relevantes en el perímetro de consolidación durante el ejercicio 2021.

Otras operaciones significativas del ejercicio 2022

El grupo no ha realizado otras operaciones significativas dignas de mención en el ejercicio 2022. No obstante, con fecha 22 de septiembre de 2022, el banco comunicó que se encuentra en un proceso de análisis de un posible acuerdo estratégico con un socio industrial especialista en su negocio de *adquirencia*. Este proceso de análisis en curso tiene como objetivo reforzar la ventaja competitiva y ampliar su propuesta de valor en este ámbito.

Otras operaciones significativas del ejercicio 2021

Con fecha 4 de junio de 2021, tras la obtención de las autorizaciones pertinentes y el cumplimiento de todas las condiciones que debían cumplirse con carácter previo al cierre de la operación establecidas en el acuerdo alcanzado por las partes el 28 de marzo de 2020, Banco Sabadell transmitió su negocio de depositaría institucional a BNP Paribas Securities Services S.C.A., Sucursal en España (BP2S) por un importe de 115 millones de euros.

El acuerdo de venta prevé cobros adicionales posteriores sujetos al cumplimiento de determinados objetivos ligados al volumen de activos bajo depósito de BP2S y los ingresos por comisiones de depositaria de dichos activos.

La operación generará un beneficio neto de 75 millones de euros, del que se reconocieron 59 millones de euros en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2021 (principalmente, un ingreso de 84 millones de euros en el epígrafe "Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas" y un gasto de 25 millones de euros en el epígrafe "Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas"). Los restantes 16 millones de euros se devengarán en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a lo largo de un plazo de 10 años a contar desde la fecha de cierre de la operación (véase nota 36).

Nota 3 – Retribución al accionista y resultado por acción

Se incluye a continuación la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2022 de Banco de Sabadell, S.A. que el Consejo de Administración propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación, junto con la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2021 de Banco de Sabadell, S.A. aprobada por la Junta General de Accionistas de fecha 24 de marzo de 2022:

En miles de euros		
	2022	2021
A dividendos	225.079	168.809
A reservas para inversiones en Canarias	279	—
A reservas voluntarias	515.193	159.603
Resultado del ejercicio de Banco de Sabadell, S.A.	740.551	328.412

El Consejo de Administración de Banco Sabadell acordó, el día 26 de octubre de 2022, la distribución de un dividendo en efectivo a cuenta de los resultados del ejercicio 2022 por un importe de 0,02 euros brutos por acción, que se abonó el 30 de diciembre de 2022.

De acuerdo con lo indicado en el artículo 277 de la Ley de sociedades de capital, a continuación se muestra el estado contable provisional formulado preceptivamente para poner de manifiesto la existencia de liquidez y beneficio del banco suficiente en el momento de la aprobación de dicho dividendo a cuenta:

En miles de euros	
Disponibile para reparto de dividendo según estado provisional al:	30/09/2022
Beneficio de Banco Sabadell a la fecha indicada después de la provisión para impuestos	639.537
Estimación dotación reserva legal	—
Estimación reserva de Canarias	(139)
Cantidad máxima posible de distribución	639.398
Dividendo a cuenta propuesto	111.806
Saldo líquido en Banco de Sabadell, S.A. disponible (*)	36.968.295

(*) Incluye el saldo del epígrafe "Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos vista".

Asimismo, con fecha 25 de enero de 2023, el Consejo de Administración de Banco Sabadell ha acordado proponer a la Junta General Ordinaria de Accionistas la distribución de un dividendo complementario de 0,02 euros brutos por acción con cargo a los resultados del ejercicio 2022, a satisfacer en efectivo, previsiblemente en el mes siguiente a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Adicionalmente al dividendo en efectivo, el Consejo de Administración de Banco Sabadell también ha acordado establecer, con cargo a los resultados del ejercicio 2022, un programa de recompra de acciones para su amortización, sujeto a las correspondientes autorizaciones previas, por un máximo de 204 millones de euros, cuyos términos serán objeto de un nuevo anuncio antes de su puesta en marcha.

La retribución total al accionista correspondiente al ejercicio 2022, que combina el dividendo en efectivo y el programa de recompra de acciones, será equivalente a un 50% del beneficio del grupo atribuible a los propietarios de la dominante.

Por su parte, la Junta General de Accionistas celebrada el día 24 de marzo de 2022 acordó la distribución de un dividendo de 0,03 euros brutos por acción con cargo a los resultados del ejercicio 2021, que se pagó con fecha 1 de abril de 2022.

Las aplicaciones de los resultados de las entidades dependientes serán aprobadas por sus respectivas Juntas de Accionistas o Socios.

Resultado por acción

El beneficio (o pérdida) básico por acción se calcula dividiendo el resultado neto atribuido al grupo, ajustado por la remuneración de otros instrumentos de patrimonio, entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas, en su caso, las acciones propias adquiridas por el grupo. El beneficio (o pérdida) diluido por acción se calcula ajustando, al resultado neto atribuido al grupo y al número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación, los efectos de la conversión estimada de todas las acciones ordinarias potenciales.

El cálculo del resultado por acción del grupo es el siguiente:

	2022	2021
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante (en miles de euros)	858.642	530.238
Ajuste: Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (en miles de euros)	(110.374)	(100.593)
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas (en miles de euros)	—	—
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante ajustado (en miles de euros)	748.267	429.646
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación (*)	5.593.885.977	5.586.444.414
Conversión asumida de deuda convertible y otros instrumentos de patrimonio	—	—
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación ajustado	5.593.885.977	5.586.444.414
Beneficio (o pérdida) por acción (en euros)	0,13	0,08
Beneficio (o pérdida) básico por acción considerando el efecto de las obligaciones necesariamente convertibles (en euros)	0,13	0,08
Beneficio (o pérdida) diluido por acción (en euros)	0,13	0,08

(*) Número de acciones en circulación, excluido el número medio de acciones propias mantenidas en autocartera a lo largo del ejercicio.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existían otros instrumentos financieros ni compromisos con empleados basados en acciones, que tengan efecto significativo sobre el cálculo del beneficio (o pérdida) diluido por acción de los ejercicios presentados. Por esta razón el beneficio (o pérdida) básico y diluido coinciden.

Nota 4 – Gestión de riesgos

A lo largo de 2022 Grupo Banco Sabadell ha continuado reforzando su marco de gestión y control de riesgos mediante la incorporación de mejoras de acuerdo con las expectativas supervisoras y las tendencias de mercado.

Teniendo en cuenta que el Grupo Banco Sabadell toma riesgos en el ejercicio de su actividad, una buena gestión de estos supone una parte central del negocio. En este sentido, el grupo tiene establecido un conjunto de principios, plasmados en políticas y desplegados en procedimientos, estrategias y procesos que persiguen incrementar la probabilidad de conseguir los objetivos estratégicos de las diversas actividades del grupo, facilitando la gestión en un contexto de incertidumbre. A este conjunto se le denomina Marco Global de Riesgos.

4.1 Entorno macroeconómico, político y regulatorio

Entorno macroeconómico

En la gestión del riesgo el grupo considera el entorno macroeconómico. Los aspectos más destacados del ejercicio 2022 se relacionan a continuación:

- El año 2022 vino marcado, principalmente, por el conflicto bélico en Ucrania y la crisis energética en Europa, mientras que el COVID-19 fue perdiendo importancia progresivamente.
- El deterioro de las relaciones geopolíticas con Rusia llevó al corte total y de forma indefinida del flujo de gas ruso a Europa a través del principal gaseoducto que une ambas regiones. Ello supuso un incremento sin precedentes del precio del gas natural y la electricidad en Europa y aumentó los temores a que se produjera un importante racionamiento energético durante el invierno.

- La evolución económica global se fue deteriorando a lo largo del año en los países desarrollados, a raíz de las consecuencias del conflicto en Ucrania, la persistencia de una inflación elevada y el tensionamiento de las condiciones financieras.
- En España, la economía mostró un mejor comportamiento que el resto de la zona euro, aunque también se fue desacelerando a lo largo del año. El mercado laboral permaneció relativamente sólido, con la tasa de paro en mínimos desde 2008.
- En términos de política económica en España, el Gobierno prorrogó y desplegó nuevas medidas para hacer frente a la crisis energética y a la elevada inflación.
- En España también se produjeron avances en el despliegue de los fondos europeos *Next Generation*, aunque la adjudicación y ejecución de estos fondos quedó por debajo de lo esperado por el Gobierno.
- Las economías emergentes se mostraron resilientes al contexto económico global, aunque persistieron los riesgos en aquellas economías con unos fundamentales más débiles. A finales de año, China abandonó su política de COVID-cero.
- En Latinoamérica, la economía de México mostró un buen tono, gracias a su limitada exposición a Ucrania, la mejora de los problemas en las cadenas de suministro globales y su proximidad con Estados Unidos.
- La inflación fue la principal variable macroeconómica de interés en 2022, marcando nuevos máximos históricos y ampliando las presiones inflacionistas por componentes.
- El aumento de la inflación vino impulsado por el encarecimiento de la energía y las materias primas a raíz del conflicto en Ucrania. En Estados Unidos y Reino Unido, el importante dinamismo salarial también contribuyó al aumento de la inflación.
- Los bancos centrales se centraron en la lucha contra la inflación, llevando a cabo subidas de tipos de interés generalizadas.
- El Banco Central Europeo (BCE) incrementó los tipos de interés en 250 puntos básicos, con subidas de hasta 75 puntos básicos durante dos reuniones consecutivas. Asimismo, el BCE dio por finalizados los programas de compras de activos y anunció que comenzaría a reducir su balance en 2023.
- La Reserva Federal (Fed) inició el ciclo de subidas más agresivo en varias décadas, incrementando el rango del tipo de interés oficial en 425 puntos básicos, al tiempo que inició su programa de reducción del balance.
- El Banco de Inglaterra (BoE) subió el tipo rector en todas sus reuniones de política monetaria, incrementando gradualmente la magnitud de dichas subidas. El BoE también inició las ventas de activos de su balance en noviembre.
- 2022 fue un año muy negativo para los mercados financieros globales, tanto para los activos de renta fija como variable.
- La rentabilidad de la deuda pública a largo plazo de los principales países desarrollados repuntó de forma destacada influida por aspectos como la inflación y las subidas de tipos de interés de los bancos centrales.
- Las primas de riesgo soberanas periféricas también repuntaron en 2022, aunque se mantuvieron en niveles relativamente contenidos.
- El dólar se apreció de forma generalizada, actuando como activo refugio dado el contexto económico global. En su cruce frente al euro, se apreció hasta niveles no vistos desde 2002, situándose durante unas semanas por debajo de la paridad.
- Las divisas emergentes se vieron apoyadas en general, gracias a que el ciclo de tensionamiento monetario empezó antes en estas economías. Las primas de riesgo soberanas se desplazaron ligeramente al alza, pero se mantuvieron alejadas de sus picos máximos.
- Las autoridades financieras consideraron que los riesgos a la estabilidad financiera aumentaron a lo largo del año debido al deterioro de las condiciones financieras y económicas, lo que aumenta los riesgos en el medio plazo para el sector bancario.

Entorno político y regulatorio

Impactos derivados de la guerra en Ucrania

La guerra entre Rusia y Ucrania, que estalló a finales de febrero de 2022 y continúa a día de hoy, ha provocado que, para mitigar los impactos del conflicto, los gobiernos acometan planes y medidas similares a las propuestas frente a la emergencia sanitaria (líneas de avales ICO y ayudas directas a sectores afectados).

Banco Sabadell tiene un riesgo limitado de crédito, tanto con particulares como empresas, así como en cuanto a riesgo de contraparte con instituciones financieras de ambos países. Concretamente, las exposiciones más relevantes se corresponden con préstamos hipotecarios con clientes de nacionalidad rusa, ucraniana o bielorrusa, y residencia fuera del territorio español y no alcanzan los 300 millones de euros. Los bienes inmuebles que garantizan dicha exposición están situados en España, con un *Loan to Value* medio del 39%. Asimismo, se trata de operaciones con una antigüedad media de 6 años y medio.

Línea ICO de avales en el contexto de la guerra en Ucrania

Con fecha 29 de marzo de 2022, el Gobierno aprobó, mediante el Real Decreto-ley 6/2022, el plan de respuesta a la invasión de Rusia en Ucrania que contiene, entre otras medidas, una línea de avales ICO de 10.000 millones de euros, con el objetivo de garantizar el acceso a la liquidez de las empresas afectadas por el incremento de los costes energéticos y de las materias primas como consecuencia del conflicto.

La línea de avales presenta, entre otras, las siguientes características: todas las empresas y autónomos pueden ser beneficiarios a excepción de los sectores financiero y asegurador, la fecha límite para la solicitud de estos avales es el 1 de diciembre de 2022 y los bancos deberán mantener abiertas las líneas de circulante de sus clientes hasta el 31 de diciembre de 2022.

Posteriormente, en acuerdo del Consejo de Ministros, el 10 de mayo de 2022 se aprobó el primer tramo de esta línea de avales, de 5.000 millones de euros, supeditando su concesión a la autorización de la línea de avales por parte de la Comisión Europea, autorización que llegó finalmente el 2 de junio de 2022.

La prolongación del conflicto y de sus impactos ha requerido una revisión para la adaptación y extensión del Marco Temporal Europeo inicialmente adoptado. A tal fin, la Comisión Europea modificó el Marco Temporal Europeo el 20 de julio de 2022 y el 28 de octubre de 2022 para (i) permitir prorrogar todas las medidas establecidas en el Marco Temporal de Crisis hasta el 31 de diciembre de 2023, (ii) aumentar los límites máximos de las ayudas y (iii) introducir flexibilidad adicional en lo que respecta al apoyo a la liquidez.

En línea con la decisión de la Comisión Europea, el Consejo de Ministros aprobó el Real Decreto-ley 19/2022 de 22 de noviembre, por el que se amplía hasta el 31 de diciembre de 2023 la línea de avales incluida en el plan de respuesta a la invasión de Rusia en Ucrania destinada a garantizar la liquidez de autónomos y empresas. Además de la ampliación de la línea, el acuerdo del Consejo de Ministros introdujo modificaciones en la configuración del primer tramo activado en mayo. Así, el primer tramo de la Línea se dividió en dos compartimentos, uno de 3.500 millones para pymes y autónomos y otro de 1.500 millones para grandes empresas, a fin de garantizar el acceso a la financiación de empresas de todos los tamaños.

Asimismo, se incrementaron los umbrales máximos de avales de importe limitado por empresa a 2.000.000 euros con carácter general, 250.000 euros para empresas primarias de productos agrícolas y 300.000 euros para pesca y acuicultura, que seguirán manteniendo las condiciones anteriores.

Por último, el pasado 27 de diciembre se estableció un esquema de ayudas directas por 450 millones de euros para aquellas empresas que han sufrido un mayor impacto de la subida del precio del gas, como las del sector cerámico.

Impactos derivados del incremento de los tipos de interés y de la inflación

Medidas para aliviar la carga hipotecaria

El 22 de noviembre de 2022 el Gobierno adoptó por acuerdo de Consejo de Ministros un paquete de medidas para aliviar la carga hipotecaria. El paquete actúa en tres vías. En primer lugar, modifica el Código de Buenas Prácticas de 2012 reforzando el alivio para los hogares vulnerables mediante una rebaja del tipo de interés durante el periodo de 5 años de carencia (hasta Euribor - 0,10% desde el Euribor + 0,25 actual), la posibilidad de hacer una segunda restructuración de deuda y la ampliación a dos años del plazo para solicitar la dación en pago de la vivienda. Asimismo, se amplía el ámbito de aplicación de dicho Código de Buenas Prácticas, para que aquellos hogares que no cumplen el requisito actual de incremento del esfuerzo hipotecario del 50% puedan acceder a una carencia de dos años, un tipo más favorable durante ese plazo y el alargamiento de hasta 7 años en sus préstamos. En segundo lugar, se crea un nuevo Código de Buenas Prácticas de carácter temporal (2 años) que permitirá a las familias de clase media aliviar la carga financiera de las hipotecas suscritas hasta el 31 de diciembre de 2022, mediante la congelación de la cuota y el alargamiento hasta 7 años del plazo de amortización del crédito. En tercer lugar, se reducirán los gastos y comisiones para facilitar el cambio de tipo variable a tipo fijo y se eliminarán durante todo 2023 las comisiones por amortización anticipada y cambio de hipoteca de tipo variable a fijo. Los dos Códigos de Buenas Prácticas son de adhesión voluntaria por parte de las entidades financieras y de obligado cumplimiento una vez suscritos.

Con fecha 16 de diciembre de 2022, Banco Sabadell ha quedado adherido al nuevo Código de Buenas Prácticas.

Impactos derivados del COVID-19

La situación de emergencia de salud pública provocada por el COVID-19 desde marzo de 2020 continuó hasta principios de 2022 y se consiguió dejar progresivamente atrás durante el primer semestre del año en los principales mercados en los que opera el grupo. Así, en el año 2022 se han aplicado las medidas de apoyo aprobadas en 2020 y 2021 por los gobiernos para dar el soporte necesario a los negocios viables, en particular en forma de garantías públicas, así como un Código de Buenas Prácticas específico para la crisis del COVID-19 al que Banco Sabadell se adhirió en 2021.

Respecto a la concesión de los avales ICO, el Gobierno aprobó, mediante acuerdo en Consejo de Ministros el 21 de junio de 2022, la posibilidad de extender el plazo de vencimiento de los avales ICO COVID más allá del 30 de junio de 2022, cuando expiraba el marco temporal de ayudas UE. La extensión del plazo de los avales permite que las empresas y autónomos, previa aprobación por la entidad financiera, puedan ampliar hasta 8 o 10 años el plazo de amortización de sus préstamos.

Adicionalmente, la Comisión Europea también decidió el pasado 28 de octubre de 2022 prorrogar hasta el 31 de diciembre de 2023 la posibilidad de aplicar medidas de apoyo a la inversión para una recuperación sostenible en el Marco Temporal del COVID relativo a las ayudas estatales.

Brexit

El grupo continúa haciendo un seguimiento de los desarrollos y consecuencias del *Brexit*. En esta línea, desde la entrada en vigor de los acuerdos del *Brexit* el 1 de enero de 2021, el foco de atención se ha centrado en las dificultades que se han planteado en algunos sectores para dar continuidad a las relaciones comerciales entre Reino Unido y la Unión Europea y en el proceso de adaptación de las empresas a los nuevos arreglos comerciales. En este ámbito resulta complicado discernir entre lo que son impactos del *Brexit* y las disrupciones observadas en las cadenas de suministro globales asociadas primeramente a las restricciones por la pandemia, más tarde a la reapertura y la recuperación de la demanda y recientemente al conflicto en Ucrania y la crisis energética. Otro de los focos de atención en 2022 ha sido la implementación del protocolo de Irlanda del Norte, por las tensiones que viene suscitando entre Reino Unido y la Unión Europea pese a la flexibilidad que se ha venido introduciendo a los controles de mercancías que cruzan entre Gran Bretaña e Irlanda del Norte. Las tensiones en este ámbito han continuado durante todo el año y Reino Unido y la Unión Europea siguen negociando para alcanzar una solución más estable y duradera.

Respecto a los servicios financieros, Reino Unido continúa con la publicación de consultas sobre propuestas en torno a su regulación, utilizando las nuevas libertades regulatorias que les brinda el *Brexit*. Por otra parte, continúa el goteo de noticias sobre traslados de actividad de servicios financieros de Reino Unido a la Unión Europea y a Estados Unidos.

Por otro lado, en relación con la actividad específica del Grupo Banco Sabadell en el Reino Unido y desde un punto de vista operativo, no se presenta vulnerabilidad en términos de contratos existentes entre contrapartes, dependencia cruzada en las infraestructuras de mercados, dependencia en los mercados de financiación, etc. En este sentido, cabe remarcar que TSB tiene un perfil de riesgo bajo, con una posición de capital entre las más robustas del Reino Unido (ratio de capital CET1 *fully loaded* del 17,1%), con un balance equilibrado entre préstamos y depósitos (ratio loan-to-deposits del 105%) y con una cartera de préstamos en la que más del 90% de los mismos cuentan con garantía hipotecaria. Además, esta cartera de préstamos hipotecarios es de muy buena calidad, con un LTV promedio del 42% y una exposición a segmentos de mayor riesgo relativamente reducida.

En el ejercicio 2022 el banco ha realizado un análisis sobre la recuperabilidad del capital invertido en TSB, basado en las proyecciones financieras aprobadas por el Consejo de Administración. El resultado del mismo muestra que no existen indicios de deterioro de esta inversión, tal y como se detalla en la nota 16.

4.2 Principales hitos del ejercicio

4.2.1 Perfil de riesgo del grupo en el ejercicio

El perfil de riesgo del grupo durante el ejercicio 2022 presenta los siguientes hitos:

I. Activos problemáticos:

- Descenso de la ratio de morosidad en el año, del 3,7% al 3,4% debido a la reducción de *stage 3* por una mejora de la calidad crediticia.

II. Evolución del crédito

- La inversión crediticia bruta viva sigue creciendo interanualmente en todas las geografías aislando el efecto de la evolución de las divisas, con crecimientos anuales del 1,7% en España, 3,3% en TSB y 1,4% en México.
- En España, el crecimiento interanual se ve impulsado principalmente por el crédito a particulares, destacando el incremento en la cartera hipotecaria, y por el crédito a empresas.
- En TSB, a tipo de cambio constante, el crecimiento anual se sitúa en el 3,3% apoyado en la evolución positiva de la cartera hipotecaria.

III. Concentración

- Desde el punto de vista sectorial, cartera de crédito diversificada y con una exposición limitada a los sectores con mayor sensibilidad al entorno actual y con tendencia descendiente.
- Asimismo, en términos de concentración individual, las métricas de riesgo de concentración de las grandes exposiciones, a pesar de mostrar cierta tendencia al alza, se mantienen en el nivel de apetito. La calificación crediticia de los TOP muestra una mejora relevante una vez se van incorporando los balances más actuales donde se diluye el impacto de la crisis sanitaria.
- Geográficamente, la cartera está posicionada en las regiones más dinámicas, tanto a nivel nacional como internacional. La exposición internacional representa un 36% de la cartera de crédito.

IV. Fuerte posición de capital:

- Mejora de la ratio CET1 de 33 puntos básicos, que se sitúa en el 12,55% *fully loaded* a cierre de 2022 (frente a 12,22% a cierre de 2021).
- La ratio de Capital Total *phase in* asciende a 17,08% a cierre del ejercicio de 2022, por lo que se sitúa por encima de los requerimientos con un MDA *buffer* de 399 puntos básicos. La *leverage ratio* se sitúa en el 4,59% (en términos *fully loaded*).

V. Sólida posición de liquidez:

- La LCR se sitúa en un 234% (frente al 221% de cierre de 2021) y la ratio *Loan to deposits* en el 96% a cierre del ejercicio 2022.

4.2.2 Fortalecimiento del entorno de gestión y control del riesgo de crédito

El año 2022 ha venido marcado por el seguimiento y el control de las medidas adoptadas para paliar los efectos del COVID-19, así como la elevada inflación y los efectos de la guerra de Ucrania.

Para ello, se ha puesto especial atención al seguimiento y control de las medidas adoptadas (principalmente ICOs), a la vez que se ha fortalecido el esquema de métricas de RAS y se ha evaluado la exposición al riesgo de sectores más impactados por la crisis para mitigar su impacto.

En el caso de particulares, se ha reforzado el marco de gestión y control con cambios en métricas RAS y con nuevas reglas de admisión y propuestas de ajustes de tipos de interés, tasas de esfuerzo y renta disponible para afrontar el incremento de tipos y el entorno inflacionario.

Comportamiento de las principales soluciones ofrecidas en España

En cuanto a las líneas ICO-COVID, a 31 de diciembre de 2022, el importe de los préstamos otorgados es de aproximadamente 7,4 millardos de euros (8,6 millardos de euros a 31 de diciembre de 2021). A cierre de año, el grueso de las carencias ya ha vencido.

En 2022, Banco Sabadell se ha adherido a la nueva Línea ICO de avales en el contexto de la guerra en Ucrania y al nuevo Código de Buenas Prácticas, que incluye medidas para aliviar la carga hipotecaria en particulares más vulnerables.

Comportamiento de las principales soluciones ofrecidas en el Reino Unido

En el Reino Unido, las principales soluciones ofrecidas durante 2020 y 2021 para ayudar a las pymes frente a la pandemia del COVID-19 fueron préstamos con garantía del Estado, los llamados BBLs (Bounce Back Loans). Estos préstamos han ido gozando de extensiones por parte del gobierno (Pay-as-you-Grow), facilitando a los clientes las condiciones del repago. La exposición a estos préstamos a cierre de 2022 asciende a 379 millones de libras, lo que supone el 64% de la cartera de clientes de empresas (546 millones de libras al 31 de diciembre de 2021, que suponía más del 75% de la cartera de clientes de empresas). En respuesta a la más reciente crisis del coste de vida, el foco de los reguladores y las entidades financieras en el país consiste en establecer los canales de comunicación, herramientas y formación adecuados para apoyar y asistir de manera proactiva a sus clientes, en especial a aquellos en situación de vulnerabilidad.

4.3 Principios generales de gestión de riesgos

Marco Global de Riesgos

El Marco Global de Riesgos tiene por función establecer los principios básicos comunes relativos a la actividad de gestión y control de riesgos del Grupo Banco Sabadell, comprendiendo, entre otras, todas aquellas actuaciones asociadas a la identificación, decisión, medición evaluación, seguimiento y control de los distintos riesgos a los que el grupo se encuentra expuesto. Con el Marco Global de Riesgos, el grupo pretende:

- Afrontar el riesgo mediante una aproximación estructurada y consistente en todo el grupo.
- Fomentar una cultura abierta y transparente en cuanto a gestión y control del riesgo, promocionando la involucración de toda la organización.
- Facilitar el proceso de toma de decisiones.
- Alinear el riesgo aceptado con la estrategia de riesgos y el apetito al riesgo.
- Entender el entorno de riesgo en el que se opera.
- Asegurar, siguiendo las directrices del Consejo de Administración, que los riesgos críticos se identifican, entienden, gestionan y controlan de manera eficiente.

El Marco Global de Riesgos del grupo está integrado por los siguientes elementos:

- Política del Marco Global de Riesgos del grupo.
- Política de Apetito al Riesgo (Risk Appetite Framework – RAF), del grupo y de las filiales.
- Risk Appetite Statement (RAS), del grupo y de las filiales.
- Políticas específicas para los diferentes riesgos relevantes a los que se encuentra expuesto el grupo y las filiales.

4.3.1 Política del Marco Global de Riesgos

Como parte integrante del Marco Global de Riesgos, la Política del Marco Global de Riesgos establece las bases comunes sobre la actividad de gestión y control de los riesgos del Grupo Banco Sabadell comprendiendo, entre otras, todas aquellas actuaciones asociadas a la identificación, decisión, medición, evaluación, seguimiento y control de los distintos riesgos a los que el grupo se encuentra expuesto. Estas actividades comprenden las funciones desarrolladas por las distintas áreas y unidades de negocio del grupo en su totalidad.

En consecuencia, la Política del Marco Global de Riesgos desarrolla un marco general para el establecimiento de las otras políticas vinculadas con la gestión y control de riesgos, determinando aspectos troncales/comunes que son de aplicación a las diferentes políticas de gestión y control de riesgos.

En la aplicación del Marco Global de Riesgos a todas las líneas de negocio y entidades del grupo, se tienen en cuenta criterios de proporcionalidad con relación al tamaño, la complejidad de sus actividades y la materialidad de los riesgos asumidos.

Principios del Marco Global de Riesgos

Para que la gestión y el control de los riesgos sean efectivos, el Marco Global de Riesgos del grupo debe cumplir con los siguientes principios:

- Gobierno del riesgo (Risk Governance) e implicación del Consejo de Administración mediante el modelo de las 3 líneas de defensa, entre otros.

El gobierno del riesgo establecido en las diferentes políticas que forman parte del Marco Global de Riesgos promueve una sólida organización de la gestión y el control del mismo, categorizándolo, definiendo límites y estableciendo responsabilidades claras a todos los niveles de la organización mediante políticas, procedimientos y manuales para cada riesgo.

El Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A. asume, entre sus funciones, la identificación de los principales riesgos del grupo y la implantación y seguimiento de los sistemas de control interno y de información adecuados, incluyendo el cuestionamiento y el seguimiento y de la planificación estratégica del grupo y la supervisión de la gestión de los riesgos relevantes y del alineamiento de los mismos con el perfil definido por el grupo.

Del mismo modo, los órganos equivalentes de las distintas filiales del grupo mantienen esa misma implicación en la gestión y control de los riesgos a nivel local.

El gobierno del riesgo del grupo organiza la actividad de gestión y control de los riesgos mediante el modelo de las tres líneas de defensa, dotando de independencia, autoridad jerárquica y suficiencia de recursos a la Función de Control de Riesgos. Del mismo modo, en el modelo de gobierno se vela para que los procesos de gestión y control del riesgo comprendan una visión integral de sus fases.

- Alineación con la estrategia de negocio del grupo, en especial a través de la implantación del apetito al riesgo a toda la organización;

A través del conjunto de políticas, procedimientos, manuales y resto de documentos que lo conforman, el Marco Global de Riesgos del grupo está alineado con la estrategia de negocio del grupo añadiendo valor, ya que debe contribuir a la consecución de los objetivos y mejorar el rendimiento a medio plazo. Por ello, está integrado en los procesos clave tales como la planificación estratégica y financiera, la presupuestación, la planificación del capital y la liquidez y, en general, la gestión del negocio.

- Integración de la cultura de riesgos, poniendo en foco en alinear las remuneraciones al perfil de riesgo;

La cultura y los valores corporativos son un elemento clave en la medida que refuerzan comportamientos éticos y responsables de todos los integrantes de la organización.

En este sentido, la cultura de riesgos del grupo parte del cumplimiento de las exigencias regulatorias que le sean aplicables en todos los ámbitos en los que desarrolla su actividad, y asegurando el cumplimiento con las expectativas supervisoras y las mejores prácticas en materia de gestión, seguimiento y control de los riesgos.

En este sentido, el grupo establece como una de sus prioridades el mantenimiento de una cultura de riesgos sólida en los términos expresado, entendiendo que ello favorece una adecuada asunción

de riesgos, facilita la identificación y gestión de los riesgos emergentes y favorece que los empleados lleven a cabo sus actividades y desarrollen el negocio de una manera legal y ética.

- Visión holística del riesgo que se traduce en la definición de la taxonomía de riesgos de primer y segundo nivel por su naturaleza; y

El Marco Global de Riesgos, a través del conjunto de documentos que lo conforman, contempla una visión holística del riesgo: incluye todos los riesgos, con especial atención a la correlación entre ellos (inter riesgos) y dentro de un mismo riesgo (*intra* riesgo), así como los efectos de la concentración.

- Alineación con los intereses de los grupos de interés

El grupo difunde información relevante al público de forma periódica a fin de que los participantes en el mercado puedan mantener una opinión informada sobre la idoneidad del marco de gestión y control de estos riesgos, garantizando de este modo la transparencia en la gestión de los mismos.

Asimismo, la gestión y control de los riesgos vela en todo momento por la protección de los intereses del grupo y de sus accionistas.

4.3.2 Política de Apetito al Riesgo (Risk Appetite Framework – RAF)

El Apetito al Riesgo es un elemento clave en la determinación de la estrategia de riesgos, toda vez que delimita el campo de actuación. El grupo cuenta con una Política de Apetito al Riesgo (RAF) que recoge el marco de gobierno que regula el Apetito al Riesgo.

En consecuencia, el RAF establece la estructura y los mecanismos asociados al gobierno, la definición, la comunicación, la gestión, la medición, el seguimiento y el control del Apetito al Riesgo del grupo establecido por el Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A.

La implementación efectiva del RAF requiere de una adecuada combinación de políticas, procesos, controles, sistemas y procedimientos que permitan alcanzar un conjunto de objetivos definidos, haciéndolo además de manera eficaz y continuada.

El RAF abarca la totalidad de líneas de negocio y unidades del mismo, atendiendo al principio de proporcionalidad, y debe permitir una toma de decisiones adecuadamente informada, que tenga en cuenta los riesgos relevantes a los que se expone, incluyendo tanto los de tipo financiero como aquellos de naturaleza no financiera.

El RAF se alinea con la estrategia del grupo y con los procesos de planificación estratégica y de presupuestación, de autoevaluación del capital y la liquidez, del *Recovery Plan* y del marco de remuneraciones, entre otros, y tiene en cuenta los riesgos materiales a los que se encuentra expuesto el grupo, así como su impacto en los grupos de interés, tales como accionistas, clientes, inversores, empleados y sociedad en general.

4.3.3 Risk Appetite Statement (RAS)

El RAS que constituye un elemento clave en la determinación de las estrategias de riesgo de la entidad, establece expresiones cualitativas o límites cuantitativos a los distintos riesgos que la entidad está dispuesta a asumir o desea evitar para alcanzar sus objetivos de negocio. En este sentido, y dependiendo de la naturaleza de cada uno de los riesgos, el RAS incluye tanto aspectos cualitativos como métricas cuantitativas, las cuales se expresan en términos de capital, calidad del activo, liquidez, rentabilidad o cualquier otra magnitud que se considere relevante. El RAS es por tanto un elemento clave en la determinación de la estrategia de riesgos, toda vez que determina el campo de actuación.

Aspectos cualitativos del RAS

El RAS del grupo incorpora la definición de un conjunto de aspectos cualitativos, que fundamentalmente permiten la definición del posicionamiento del grupo ante determinados riesgos cuando estos son de difícil cuantificación.

Estos aspectos cualitativos complementan las métricas cuantitativas, establecen el tono global del enfoque de la asunción de riesgos del grupo y articulan las motivaciones para asumir o evitar ciertos tipos de riesgos, productos, exposiciones geográficas u otros.

Aspectos cuantitativos del RAS

El conjunto de métricas cuantitativas definidas en el RAS tiene como finalidad proporcionar elementos objetivos de comparación de la situación del grupo respecto a las metas o retos propuestos a nivel de gestión de riesgos. Estas métricas cuantitativas siguen una estructura jerárquica, de acuerdo con lo establecido en el RAF, determinándose 3 niveles: métricas *board* (o de primer nivel), métricas *executive* (o de segundo nivel) y métricas operativas (o de tercer nivel).

Cada uno de estos niveles de métricas cuenta con sus propios mecanismos de aprobación, seguimiento y actuación ante la ruptura de umbrales.

Con el objetivo de poder detectar de forma gradual posibles situaciones de deterioro en la posición de riesgo y, de este modo, poder realizar un mejor seguimiento y control, el RAS articula un sistema de umbrales asociado a las métricas cuantitativas. Mediante estos umbrales se reflejan los niveles de riesgo deseables por métrica, así como los niveles a evitar, cuya superación podrá desencadenar la activación de planes de adecuación destinados a reconducir la situación.

La articulación de los distintos umbrales tiene una graduación en función de la severidad, lo que permite la ejecución de acciones preventivas antes de alcanzar niveles excesivos. La fijación de la totalidad o de únicamente una parte de los umbrales para una determinada métrica dependerá de su naturaleza y de su jerarquía dentro de la estructura de métricas del RAS.

4.3.4 Políticas específicas para los diferentes riesgos relevantes

El conjunto de políticas de cada uno de los riesgos, junto con los procedimientos y manuales operativos y conceptuales que forman parte del cuerpo normativo del grupo y de las filiales, son herramientas en las que el grupo y filiales se basan para desarrollar aspectos más específicos de cada uno de los riesgos.

Para cada riesgo relevante del grupo, en las políticas se detallan los principios y parámetros críticos de gestión, los principales intervinientes y sus funciones (incluyendo los roles y responsabilidad de las diferentes direcciones y comités en materia de riesgos y sus sistemas de control), los procedimientos y los mecanismos de seguimiento y control.

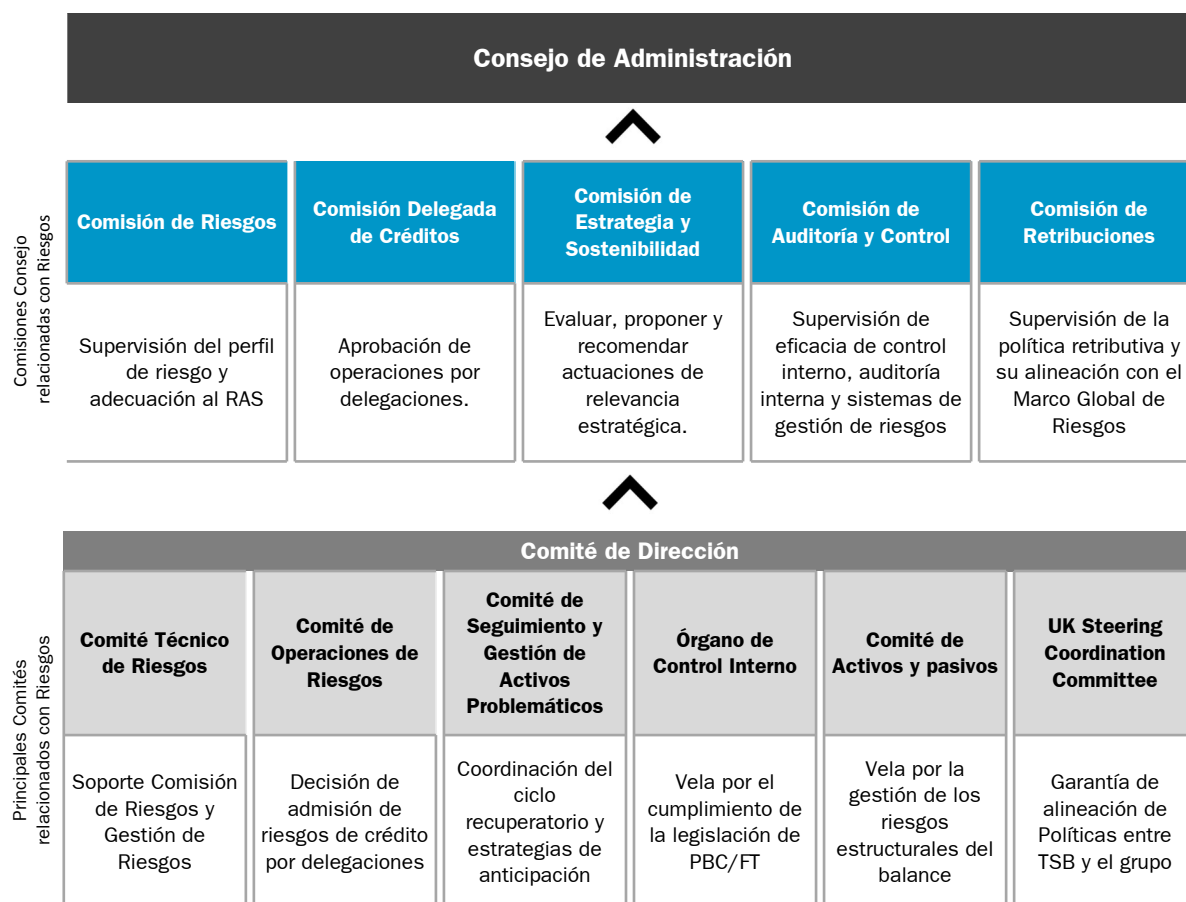
4.3.5 Organización global de la función de riesgos

Estructura de Gobierno

El Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A. es el órgano responsable del establecimiento de las directrices generales sobre la distribución organizativa de las funciones de gestión y control de riesgos, así como de determinar las principales líneas estratégicas al respecto, de asegurar su consistencia con los objetivos estratégicos del grupo a corto y largo plazo, así como con el plan de negocio, la planificación de capital y liquidez, la capacidad de riesgo y los programas y políticas de remuneraciones.

El Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A. es también responsable de la aprobación del Marco Global de Riesgos del grupo.

Adicionalmente, en el seno del propio Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A. existen cinco Comisiones involucradas en el Marco Global de Riesgos del grupo y, por lo tanto, en la gestión y el control del riesgo (Comisión de Riesgos, Comisión de Estrategia y Sostenibilidad, Comisión Delegada de Créditos, Comisión de Auditoría y Control y Comisión de Retribuciones). Asimismo, distintos Comités y Direcciones tienen una involucración significativa en la función de riesgos.



La estructura de gobernanza definida pretende asegurar el adecuado desarrollo e implementación del Marco Global de Riesgos y, por lo tanto, de la actividad de gestión y control de los riesgos en el grupo, a la vez que tiene como finalidad facilitar:

- La participación e involucración en las decisiones de riesgos, y también en su supervisión y control, de los Órganos de Administración y de la Alta Dirección del grupo.
- La alineación de objetivos a todos los niveles, el seguimiento de su cumplimiento, y la implantación de medidas correctivas cuando sea necesario.
- La existencia de un entorno adecuado de gestión y control de todos los riesgos.

Organización

El grupo establece un modelo organizativo de asignación y coordinación de las responsabilidades de control de riesgos basado en las tres líneas de defensa. Este modelo se desarrolla, para cada uno de los riesgos, en las diferentes políticas que conforman el cuerpo normativo del grupo, donde se establecen las responsabilidades específicas para cada una de las tres líneas de defensa.

Para cada una de las líneas de defensa, el conjunto de políticas de riesgos desarrolla y asigna responsabilidades, según corresponda, a las siguientes funciones (u otras adicionales que deban considerarse):

- Primera línea de defensa: es la responsable de mantener un control interno suficiente y efectivo y de la implementación de acciones correctivas para remediar deficiencias en sus procesos y controles. Las funciones que se atribuyen a esta línea en el Marco Global de Riesgos son:
 - Mantener los controles internos efectivos y ejecutar procedimientos de evaluación y control de riesgos en su día a día;
 - Identificar, cuantificar, controlar y mitigar sus riesgos, cumpliendo con políticas y procedimientos internos establecidos y asegurando que las actividades son consistentes con sus propósitos y objetivos;

- Implantar procesos adecuados de gestión y supervisión para asegurar el cumplimiento normativo y focalizándose principalmente en fallos de control, procesos inadecuados y eventos inesperados.
- Segunda línea de defensa: en términos generales, la segunda línea de defensa debe asegurar que la primera línea de defensa está bien diseñada y cumple con las funciones asignadas y aconseja para su mejora continua. Las funciones esenciales que se atribuyen a esta línea son:
 - Asegurar la existencia e impulsar la actualización de un Marco Global de Riesgos, que establece los principios básicos para la adecuada gestión y control de los riesgos.
 - Proponer para su aprobación el Risk Appetite Statement (RAS) de la entidad, velando por que se mantenga plenamente actualizado en todo momento y realizando un seguimiento continuado.
 - Supervisar las actividades de gestión y control de riesgos llevados a cabo por la Primera Línea de Defensa para garantizar que se ajustan a las políticas y procedimientos establecidos, atendiendo a las funciones que específicamente se le hayan encomendado, así como identificar potenciales mejoras en la gestión del riesgo.
 - Elaborar opiniones independientes para proporcionar apoyo en los procesos de toma de decisiones.
 - Analizar y reportar periódicamente a los órganos de gobierno y de dirección sobre el perfil de riesgo de la entidad a través del RAS.
 - Informar a la Comisión de Riesgos sobre la situación y potencial evolución de los riesgos de la entidad.
 - Proporcionar orientación y apoyo para la identificación, evaluación, seguimiento, gestión y mitigación de los riesgos de la entidad.
 - La Dirección de Validación opina sobre la idoneidad de nuevas propuestas, cambios, o ajustes sobre modelos, herramientas y procesos con componentes metodológicos relevantes. Asimismo, diseña y despliega el marco de gestión y control del riesgo de modelo, y realiza el seguimiento del perfil de riesgo modelo de grupo.
- Tercera línea de defensa: asiste al grupo en el cumplimiento de sus objetivos, aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar la suficiencia y eficacia de los procesos de gobierno y de las actividades de gestión del riesgo y de control interno en la organización.

4.4 Gestión y seguimiento de los principales riesgos relevantes

A continuación, se presenta, para los riesgos de primer nivel identificados en la taxonomía de riesgos del Grupo Banco Sabadell, los aspectos más destacables con respecto a su gestión y actuaciones en el ejercicio 2022:

4.4.1 Riesgo estratégico

El riesgo estratégico se asocia al riesgo de que se produzcan pérdidas o impactos negativos como consecuencia de la toma de decisiones estratégicas o de su posterior implementación. También incluye la incapacidad de adaptar el modelo de negocio del grupo a la evolución del entorno en el que opera.

El grupo desarrolla un Plan Estratégico que define la estrategia del banco para un determinado periodo. En 2021, Banco Sabadell definió un nuevo Plan Estratégico que establece las líneas maestras de actuación y transformación de cada negocio en los próximos años, para afrontar la oportunidad de afianzarse como uno de los grandes bancos nacionales.

Como parte del Plan Estratégico, el grupo desarrolla proyecciones financieras a cinco años, que son el resultado del desarrollo de la ejecución de las líneas estratégicas definidas en el Plan. Estas proyecciones se desarrollan bajo el escenario económico más probable para las geografías más relevantes (escenario base) y se integran, además, en el proceso ICAAP como escenario base. El escenario económico se describe en términos de los principales factores de riesgo con impacto sobre la cuenta de resultados y balance del grupo. Adicionalmente, se realiza un seguimiento periódico del Plan con el fin de estudiar cuál es la evolución más reciente del grupo y del entorno, así como de los riesgos asumidos.

Los ejercicios de proyección y su seguimiento se encuentran integrados en la gestión, ya que dibujan las líneas maestras de la estrategia a medio y largo plazo del grupo. El Plan se desarrolla al nivel de unidad de negocio bajo el cual se gestiona el grupo y los resultados del ejercicio se valoran, también, en términos de cumplimiento del Apetito de Riesgo.

Dentro del riesgo estratégico, se incluye la gestión y control de cuatro riesgos:

- Riesgo de solvencia: es el riesgo de no disponer del capital suficiente, ya sea en calidad o en cantidad, necesario para alcanzar los objetivos estratégicos y de negocio, soportar las pérdidas operacionales o cumplir con los requerimientos regulatorios y/o las expectativas del mercado donde opera.
- Riesgo de negocio: posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas de hechos adversos que afecten negativamente a la capacidad, fortaleza y recurrencia de la cuenta de resultados, ya sea por su viabilidad (corto plazo) o sostenibilidad (medio plazo).
- Riesgo reputacional: es el riesgo actual o futuro de pérdidas derivado de fallos en los ámbitos de los procesos y operaciones, de la estrategia y del gobierno corporativo y que genera percepción negativa por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores o reguladores que puede afectar negativamente la capacidad del grupo para mantener sus relaciones de negocio o establecer nuevas, y para continuar accediendo a las fuentes de financiación.
- Riesgo medioambiental: es el riesgo de producirse una pérdida derivada de los impactos, tanto presentes como los potenciales futuros, de los factores de riesgo medioambiental (asociados al cambio climático y a la degradación del medioambiente) en las contrapartidas o los activos invertidos, así como en aquellos aspectos que afectan a las instituciones financieras como personas jurídicas. Los factores medioambientales pueden generar impactos negativos a través de distintos *risk drivers* que pueden categorizarse como riesgos físicos y riesgos de transición.

4.4.1.1 Riesgo de solvencia

Banco Sabadell supera los límites de capital exigidos por el Banco Central Europeo. Consecuentemente, el grupo no está sujeto a limitaciones en las distribuciones de dividendos, retribución variable y pagos de cupón a los titulares de los instrumentos de capital de nivel 1 adicional.

Por otra parte, con respecto al requisito de MREL, Banco Sabadell cumple con este requerimiento y coincide con las expectativas supervisoras y está en línea con sus planes de financiación.

El detalle de los datos de cierre a 31 de diciembre de 2022 de riesgo de solvencia, así como la gestión de capital, se encuentran reflejados en la nota 5 de las presentes Cuentas anuales.

4.4.1.2 Riesgo de negocio

El entorno económico del ejercicio 2022 ha venido marcado por el conflicto entre Rusia y Ucrania, una crisis energética, la escalada sostenida de las tasas de inflación, incrementos de los tipos de interés, así como una desaceleración de las principales economías mundiales, si bien en los últimos meses del año en España las cifras de inflación han sorprendido a la baja, moderándose en el mes de diciembre por quinto mes consecutivo, y situándose en el 5,5% interanual.

En este entorno, diversos gobiernos europeos han adoptado nuevos paquetes fiscales con el objetivo de proteger a familias y empresas del severo incremento del precio de la energía. No obstante, el agravamiento de la crisis energética ha deteriorado adicionalmente el mix de crecimiento-inflación, dejando a distintas economías desarrolladas en una situación que puede calificarse de estanflación.

Estas tensiones inflacionistas han acelerado durante 2022 la normalización de la política monetaria provocando: (i) las subidas de tipos de interés, (ii) la desaparición de los programas de compra de deuda de los bancos centrales, (iii) la eliminación de otros estímulos de liquidez como los haircuts de activos admitidos como colateral y por último, (iv) la devolución de las financiaciones a largo plazo (TLTRO III). Todo ello incrementa el riesgo de volver a un entorno más competitivo en busca de la liquidez, con los potenciales incrementos de costes financieros y reducción de colchones de liquidez que se habían situado en máximos históricos en los últimos años. Este nuevo entorno de tipos más altos está poniendo el foco en la gestión y control de sus riesgos asociados tanto en las instituciones como con el supervisor.

De este modo, el cambio de rumbo en las políticas monetarias de los bancos centrales ha incentivado la rentabilidad y margen de intereses del grupo, si bien todavía no se ha visto un impacto significativo en los costes de financiación.

A pesar de este contexto, el banco durante 2022 ha incrementado de manera significativa su resultado neto, destacando la mejora interanual del margen de intereses y ha culminado la materialización de los ahorros de costes derivados del plan de eficiencia iniciado en 2020 y finalizado en marzo de 2022. Todo esto ha contribuido para que a cierre de ejercicio se hayan alcanzado niveles de ROTE superiores a los publicados a mercado como objetivo para la entidad en 2023.

4.4.1.3 Riesgo reputacional

En los últimos años, se ha desarrollado una mayor sensibilidad tanto por parte de los clientes afectados como de la sociedad en su conjunto, por el servicio ofrecido por parte de las entidades bancarias. Los clientes vulnerables han adquirido mayor visibilidad, así como las necesidades específicas que requieren. El cambio de modelo de negocio del grupo, primando una atención menos presencial, provoca que este riesgo sea más relevante al recoger la impresión de estos grupos de interés (*stakeholders*) sobre el desempeño.

Grupo Banco Sabadell basa su modelo de negocio en valores corporativos tales como la ética, la profesionalidad, el rigor, la transparencia, la calidad y, en general, en relaciones comerciales a largo plazo que aporten beneficios tanto para el grupo como para sus contrapartes.

El grupo articula una rigurosa gestión del riesgo reputacional que identifique lo antes posible cualquier amenaza potencial o real de este tipo y garantiza su adecuado tratamiento con la máxima celeridad y anticipación posibles, ya que su materialización podría poner en riesgo la consecución de la propia visión con la que el grupo orienta su futuro y con la que desea proyectarse al mercado con una personalidad propia y reconocible.

El grupo realiza un seguimiento de este riesgo a través de la Comisión de Riesgos que incluye un cuadro de mando con indicadores asociados a los principales grupos de interés. Dentro de los aspectos cualitativos del RAS se incluyen los siguientes aspectos:

- Mínimo apetito ante amenazas a la reputación del grupo.
- Especial consideración de restricciones a operaciones con los acreditados de partidos políticos y medios de comunicación.
- El grupo no invierte ni financia empresas vinculadas con el desarrollo, fabricación, distribución, almacenamiento, transferencia o comercialización de armas controvertidas, según quedan estas determinadas en las distintas convenciones vigentes de Naciones Unidas.
- Los productos y servicios ofrecidos a los clientes deben conocerse por todas las partes implicadas, siendo debidamente capacitadas para ello, y deberán ofrecerse a los clientes de manera adecuada a sus necesidades, velando por sus intereses.

4.4.1.4 Riesgo medioambiental

El gran hito de concertación internacional contra el cambio climático cristaliza en el Acuerdo de París de 2015, que urge a reducir las emisiones para limitar el calentamiento global “muy por debajo” de 2°C en 2100 y buscar que no supere los 1,5°C en relación con las temperaturas medias preindustriales (1850-1900). La Unión Europea incorporó el Acuerdo a su legislación, detallándolo y endureciéndolo, mediante un “tsunami regulatorio” cuyas iniciativas principales se establecen en el Plan de Acción de Finanzas Sostenibles (PAFS) de marzo de 2018, así como en su reformulación posterior en la Estrategia Renovada de Finanzas Sostenibles (ERFS) de julio de 2021.

El compromiso con la sostenibilidad del Grupo Banco Sabadell se ha incorporado de forma transversal en su estrategia y modelo de negocio, gobernanza interna, gestión y análisis de riesgos, orientando su actividad y procesos con el propósito de contribuir de manera firme a la sostenibilidad y la lucha contra el cambio climático y la degradación medioambiental. El objetivo es acompañar a los clientes del grupo en la transición hacia un futuro sostenible, bien sea facilitándoles la financiación adecuada y necesaria para ello o bien ofreciéndoles aquellos productos de ahorro e inversión dinamizadores para alcanzar un mundo neutro en emisiones de gases de efecto invernadero. Así como alcanzar como entidad la neutralidad en emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) y seguir reduciendo consumos propios.

Como parte de este propósito corporativo, el Grupo Banco Sabadell ha seguido implementando a lo largo de 2022 el Plan de Finanzas Sostenibles, que incluye un conjunto de iniciativas que se suman a la trayectoria de proyectos enfocados hacia una economía más sostenible.

Además, todas estas iniciativas permiten adoptar e implementar las distintas regulaciones en materia de sostenibilidad a los que está sujeto el Grupo Banco Sabadell, así como cumplir con las expectativas supervisoras en materia de gestión y divulgación de riesgos medioambientales establecidas por el Banco Central Europeo (BCE).

En línea con nuestro compromiso para alcanzar un futuro sostenible, el Grupo Banco Sabadell forma parte desde 2021 de la Net-Zero Banking Alliance (NZBA), alianza internacional de bancos bajo el auspicio de las Naciones Unidas, cuyo objetivo principal es alcanzar la alineación de sus carteras de crédito y de inversión con unos escenarios de cero emisiones netas en 2050 o antes. Comprometerse a ello supone poder alcanzar uno de los objetivos climáticos más ambiciosos establecidos en los Acuerdos de París.

Por último, el Grupo Banco Sabadell también está comprometido desde 2020 a seguir las recomendaciones de divulgación de información financiera relacionada con los riesgos climáticos establecidas por la Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD).

El Plan de Finanzas Sostenibles del Grupo Banco Sabadell

Desde 2020, el Grupo Banco Sabadell viene desarrollando un Plan de Finanzas Sostenibles con afectación transversal que permitirá alcanzar los compromisos de sostenibilidad de la entidad, así como adoptar todas las normativas, iniciativas regulatorias y expectativas supervisoras en el ámbito bancario de la Unión Europea (UE).

Dentro de las iniciativas desarrolladas, destaca la aprobación por parte del Consejo de Administración de la Política de Sostenibilidad en 2020 (define la visión, la gobernanza y las responsabilidades de las tres líneas de defensa con relación a la sostenibilidad) y de la Política de Riesgos Medioambientales desde julio 2021 (define los parámetros críticos de gestión para integrar progresiva y proporcionalmente estos riesgos en las unidades de gestión y control de riesgo y de negocio).

Durante este año, también se han seguido definiendo y desarrollando indicadores de riesgos medioambientales que gradualmente se están convirtiendo en métricas que son incluidas en el marco de apetito al riesgo a efectos de poder gestionar y monitorizar dichos riesgos. Además, se ha revisado la Política de Riesgos Climáticos y se ha ampliado su alcance y contenido a efectos de incluir los riesgos asociados a la degradación del medioambiente (contaminación del aire, contaminación del agua, escasez de agua, contaminación del suelo, pérdida de biodiversidad, deforestación, etc.). Por ello, la política de riesgos climáticos se ha renombrado como política de riesgos medioambientales.

La gestión del riesgo medioambiental

El riesgo medioambiental debe entenderse como el riesgo de producirse una pérdida derivada de los impactos, tanto presentes como los potenciales futuros, de los factores de riesgo medioambiental (asociados al cambio climático y a la degradación del medioambiente) en las contrapartidas o los activos invertidos, así como en aquellos aspectos que afectan a las instituciones financieras como persona jurídica.

Los factores medioambientales pueden generar impactos negativos a través de distintos *risk drivers* que pueden categorizarse como riesgos físicos y riesgos de transición:

- Los riesgos físicos son aquellos riesgos que se producen por los efectos físicos del cambio climático (consecuencia de eventos climáticos y geológicos adversos o de cambios en los patrones climáticos) y por la degradación medioambiental (consecuencia de cambios y afectaciones graves en el equilibrio de los ecosistemas). Pueden categorizarse como riesgos agudos y riesgos crónicos.
- Los riesgos de transición son aquellos que se producen por la incertidumbre relacionada con el calendario y la velocidad del proceso de ajuste hacia una economía sostenible medioambientalmente. Este proceso puede verse afectado por cuatro *drivers*: riesgos políticos (regulatorios) y legales, riesgos tecnológicos, riesgos de mercado y económicos, así como riesgos reputacionales y sociales.

Para más información en lo relativo al riesgo medioambiental consultar el Estado de Información No Financiera (EINF), que forma parte del Informe de gestión consolidado.

De acuerdo con el Plan de Finanzas Sostenibles de la EBA a desarrollar durante el periodo 2020-2025 y por el que se prevé incluir los factores y riesgos ESG en el marco regulatorio en la UE (Pilares I, II y III del marco prudencial de Basilea para las entidades de crédito), el Grupo Banco Sabadell está adaptando y alineando su gobierno corporativo interno, estrategia, estructura y procesos de gestión y control de riesgos, así como su reporte para dar cumplimiento a dichas normativas previstas. Este proceso de cambio se está fundamentando en la evaluación de la materialidad de los impactos del riesgo medioambiental (la E de ESG) y el análisis de los canales de transmisión por los que se trasladan. En última instancia, el riesgo medioambiental acaba afectando como un factor de riesgo adicional a los riesgos bancarios tradicionales (ej. crédito, mercado, liquidez y operacional), por lo que resulta importante poder medir su impacto final (ej. en términos de solvencia de los clientes/contrapartidas y de la propia entidad).

En la actualidad, tal y como reconocen la propia EBA y el BCE, el mundo académico está trabajando de manera intensa y acelerada para desarrollar y definir las metodologías más adecuadas que permitan abordar los desafíos técnicos y la falta de datos robustos a los que se enfrenta el ámbito de los riesgos relacionados con la sostenibilidad (con cada una de las siglas del acrónimo ESG).

El Grupo Banco Sabadell realiza anualmente un ejercicio de evaluación de la materialidad cualitativa de los impactos de los riesgos medioambientales sobre los principales riesgos bancarios tradicionales afectados, el de crédito, mercado, liquidez, operacional, reputacional, estrategia y modelo de negocio. En 2022 se ha ampliado este análisis para abarcar no sólo el riesgo de clima sino también el de degradación del medioambiente. Así, se procede a realizar periódicamente: (i) una estimación cuantitativa de los impactos de los riesgos medioambientales sobre los riesgos de crédito, mercado, liquidez y operacional, (ii) un análisis cuantitativo de la exposición de sus carteras crediticias a los sectores más intensivos en emisiones de carbono y (iii) una medición de su exposición sostenible (operaciones verdes, sociales o vinculadas con la sostenibilidad).

Cabe destacar que el grupo no ha tenido pérdidas relevantes relativas al riesgo asociado al cambio climático con anterioridad. Por otro lado, indicar que en una primera evaluación cualitativa de la materialidad de los factores de riesgos medioambientales sobre aquellos riesgos en los que éstos pudieran ser relevantes, se concluye que los impactos se concentran en las carteras de crédito. En concreto, los riesgos más relevantes son los de transición, desde un triple punto de vista: regulación, cambio tecnológico y factores de mercado. Si bien no se prevé impacto a corto plazo, deberá seguirse realizando un seguimiento y una valoración continua de los potenciales impactos en el medio o largo plazo en función del sector.

En cuanto a la operativa bancaria, se está desarrollando e implantando una red de equipos especialistas en riesgos medioambientales tanto en gestión y control de riesgos, como en las propias unidades de negocio que recaban información relacionada con la sostenibilidad del cliente y de su operativa a través de cuestionarios e indicadores específicos ESG. El objetivo final es poder acompañar al cliente en la transición hacia una economía más sostenible.

También cabe destacar la implantación de una guía interna de elegibilidad, alineada con la taxonomía de la UE y los *Social Bond Principles* de ICMA y que se actualizará con la Taxonomía Social, que permite validar la sostenibilidad de las operaciones crediticias que financia el Grupo Banco Sabadell, así como la adopción de unas normas sectoriales en las que se fija el compromiso sostenible de la entidad a la hora de financiar determinados sectores intensivos en emisiones de gases de efecto invernadero y con mayor impacto potencial social y medioambiental.

En esta línea, el Plan de Finanzas Sostenibles amplía el porfolio de oferta de productos sostenibles con la vocación de facilitar la transición de la economía hacia la sostenibilidad. El lanzamiento de nuevas soluciones de financiación contempla productos tales como el *eco-leasing* y el préstamo *eco-reformas*, además de integrarse de forma transversal en todo el porfolio de productos haciendo posible que una amplia gama de productos se transforme en sostenible, siempre que la inversión financiada cumpla con los requisitos estipulados a tal efecto.

Adicionalmente, cabe destacar que el Grupo Banco Sabadell ha seguido realizando durante el año nuevas colocaciones de bonos verdes en el mercado de capitales por importe de 1.695 millones de euros (500 millones de euros en el ejercicio 2021).

4.4.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge ante la eventualidad que se generen pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los acreditados, así como pérdidas de valor por el simple deterioro de la calidad crediticia de los mismos.

4.4.2.1 Marco de gestión del riesgo de crédito

Admisión y seguimiento

La exposición al riesgo de crédito se gestiona y sigue rigurosamente basándose en análisis regulares de solvencia de los acreditados y de su potencial para atender al pago de sus obligaciones con el grupo adecuando los límites de exposición establecidos para cada contraparte hasta el nivel que se considere aceptable. Es usual también modular el nivel de exposición mediante la constitución de colaterales y garantías a favor del banco por parte del obligado.

El Consejo de Administración otorga facultades y autonomías a la Comisión Delegada de Créditos para que esta, a su vez, pueda delegar en distintos niveles de decisión. La implementación de un control de las atribuciones en los soportes de admisión permite que la delegación establecida para cada nivel se base en la pérdida esperada calculada para cada una de las operaciones presentadas, considerando también el montante de la exposición total de riesgos con un grupo económico y el importe de la operación presentada.

Con la finalidad de optimizar las posibilidades de negocio con cada cliente y garantizar un grado de seguridad suficiente, la responsabilidad tanto en la admisión del riesgo como en el seguimiento del mismo es compartida entre el gestor de negocio y el analista de riesgos que, mediante una comunicación eficaz, permite una visión integral (360°) y anticipativa de la situación y necesidades de cada cliente por parte de sus responsables.

El gestor realiza un seguimiento operativo que surge del contacto directo con el cliente y la gestión de su operativa diaria, mientras que el analista de riesgo aporta la parte más sistemática derivada de su especialización.

El establecimiento de metodologías avanzadas de gestión del riesgo permite obtener ventajas en la gestión de los mismos al posibilitar una política proactiva a partir de su identificación. En este sentido, cabe resaltar el uso de herramientas de calificación como el *rating* para acreditados empresas o *scoring* para particulares, así como indicadores de alertas avanzadas para el seguimiento de los riesgos, las cuales se integran en una herramienta con visión global de cliente y carácter anticipativo.

El análisis de indicadores y alertas avanzadas y también las revisiones del *rating* permiten medir continuamente la bondad del riesgo contraído de una manera integrada. El establecimiento de procedimientos eficientes de gestión de los riesgos vivos permite también obtener ventajas en la gestión de los riesgos vencidos al posibilitar una política proactiva a partir de la identificación precoz de los casos con tendencia a convertirse en morosos.

El seguimiento del riesgo se realiza sobre todas las exposiciones con el objetivo de identificar posibles situaciones problemáticas y evitar el deterioro de la calidad crediticia. Dicho seguimiento, en términos generales, tiene como base un sistema de alertas tempranas tanto a nivel operación/prestatario como a nivel cartera y ambos se nutren tanto de información interna de la sociedad como de información externa para la obtención de resultados. El seguimiento se realiza de forma anticipativa y bajo una visión prospectiva (*forward looking*), es decir, con una visión de futuro de acuerdo con la previsible evolución de sus circunstancias, para poder determinar tanto acciones de potencialidad de negocio (incremento de inversión) como de prevención del riesgo (reducción de riesgos, mejorar garantías, etc.).

El sistema de alertas tempranas permite medir de forma integrada la bondad del riesgo contraído y su traspaso a especialistas en la gestión de recobro, quienes determinan los diferentes tipos de procedimientos que conviene aplicar. En este sentido, a partir de riesgos superiores a cierto límite y según tasas de morosidad prevista, se establecen grupos o categorías para su tratamiento diferenciado. Estas alertas las gestionan el gestor de negocio y el analista de riesgo de forma complementaria.

Gestión del riesgo irregular

Durante las fases de debilidad del ciclo económico, en general, las refinanciaciones o reestructuraciones de deuda son técnicas de gestión del riesgo que presentan una mayor relevancia. El objetivo del banco es que, ante deudores o acreditados que presenten o se prevea que puedan presentar dificultades financieras para atender sus obligaciones de pago en los términos contractuales en vigor, se facilite la devolución de la deuda reduciendo al máximo la probabilidad de impago. La entidad, en concreto, tiene establecidas unas políticas comunes, así como unos procedimientos de aprobación, seguimiento y control de los posibles procesos de refinanciación o reestructuración de deuda, siendo las más relevantes las siguientes:

- Disponer de un historial de cumplimiento del prestatario suficientemente extenso y una voluntad manifiesta de pago, evaluando la temporalidad de las dificultades financieras por las que atraviesa el cliente (coyunturales o estructurales).
- Condiciones de refinanciación o reestructuración que se sustenten en un esquema de pagos realista y acorde con la capacidad de pago actual y previsible del acreditado, valorando también la situación y perspectivas macroeconómicas, evitando el diferimiento de problemas a futuro.
- Si se produce la aportación de nuevas garantías, estas deberán considerarse como una fuente secundaria y excepcional de recuperación de la deuda, evitando el perjuicio de las ya existentes. En cualquier caso, se deberán liquidar los intereses ordinarios devengados hasta la fecha de concesión de la refinanciación o reestructuración.
- Limitación de períodos dilatados de carencia, así como de la concesión de refinanciaciones sucesivas.

El grupo lleva a cabo un seguimiento continuo del cumplimiento de las condiciones establecidas y del cumplimiento de estas políticas.

Modelos internos de riesgo

Grupo Banco Sabadell también dispone de un sistema de tres líneas de defensa para asegurar la calidad y el control de los modelos internos y de un proceso de gobierno diseñado específicamente para la gestión y seguimiento de estos modelos y el cumplimiento con la regulación y el supervisor.

El marco de gobierno de los modelos internos de riesgo de crédito y deterioro (gestión del riesgo, cálculo de capital regulatorio y provisiones) se sustenta en los siguientes pilares:

- Gestión efectiva de los cambios en los modelos internos.
- Seguimiento recurrente del rendimiento de modelos internos.
- *Reporting* regular, tanto interno como externo.
- Herramientas de gestión de modelos internos.

Como órganos relevantes dentro del marco de gobierno de modelos internos de riesgo de crédito y deterioro cabe destacar el Comité de Modelos, que se celebra con periodicidad mensual y al que le corresponden funciones de aprobación interna, según niveles de materialidad, y seguimiento de modelos internos de riesgo de crédito.

El Grupo Banco Sabadell dispone de un modelo avanzado de gestión del riesgo irregular para gestionar la cartera de activos deteriorados. El objetivo en la gestión del riesgo irregular es encontrar la mejor solución para el cliente ante los primeros síntomas de deterioro, reduciendo la entrada en mora de los clientes en dificultades, asegurando la gestión intensiva y evitando tiempos muertos entre las diferentes fases.

Para mayor información cuantitativa véase el Anexo V “Otras informaciones de riesgos: operaciones de refinanciación y reestructuración” de estas Cuentas anuales consolidadas.

Gestión del riesgo de crédito inmobiliario

El grupo, dentro de la política general de riesgos y en particular la relativa al sector de promoción inmobiliaria, tiene establecidas una serie de políticas específicas por lo que a mitigación de riesgos se refiere.

La principal medida que se lleva a cabo en esta cartera es el continuo seguimiento de los proyectos, tanto en la fase construcción como una vez finalizada la obra. Este seguimiento permite validar el adecuado avance en línea a las previsiones y actuar en caso de que se produzcan posibles desviaciones. El objetivo en todo momento es que la financiación disponible permita finalizar la obra y que con las ventas existentes se reduzca el riesgo de forma significativa.

El banco ha establecido tres líneas estratégicas de actuación:

– Nueva financiación: negocio promoción inmobiliaria

La nueva financiación a promotores se rige por un “Marco Promotor”, que define el *allocation* óptimo del nuevo negocio en función de la calidad del cliente y de la promoción. Este análisis se sustenta sobre modelos que permiten obtener una valoración objetiva, recogiendo la visión experta inmobiliaria.

Para este fin el banco cuenta con:

- La Dirección de Negocio Inmobiliario (unidad dependiente de la Dirección de Banca de Empresas), dotada de un equipo de Especialistas Inmobiliarios que gestionan exclusivamente los clientes Promotor del banco. Esta unidad cuenta con una metodología de admisión y seguimiento que permite al grupo conocer en detalle todos los proyectos que se estudian desde la unidad.
- Dos direcciones de Análisis y Seguimiento de Inversiones Inmobiliarias (dependientes de la Dirección de Riesgos Real Estate), cuya función es la de analizar todos los proyectos inmobiliarios desde un punto de vista técnico e inmobiliario. Se analiza tanto la localización como la idoneidad del producto, así como la oferta y la demanda actual y potencial. Además, se contrastan las cifras del plan de negocio presentado por el cliente (principalmente costes, ingresos, margen y plazos). Este modelo de análisis va acompañado de un modelo de seguimiento de las promociones a través de informes *monitoring* donde se valida la evolución de cada una de las promociones para controlar las disposiciones y el cumplimiento del plan de negocio (ingresos, costes y plazos).
- La Dirección de Riesgos de Real Estate, con analistas especializados en cada una de las Territoriales. Ello permite asegurar el alineamiento de la nueva admisión con las políticas y el marco de admisión para este tipo de riesgo.

– Gestión del crédito inmobiliario problemático

El riesgo problemático se gestiona en base a la política definida. A nivel general, la gestión se lleva a cabo teniendo en cuenta:

- El cliente.
- Las garantías.
- La situación del préstamo (que abarca desde el momento que salte una posible alerta en su situación normal hasta que se materialice una refinanciación o restructuración, dación en pago / compra / liquidación con quita en una gestión amistosa o se celebre subasta tras un proceso de ejecución y haya un auto de adjudicación).

Tras analizar las tres dimensiones anteriormente mencionadas se gestiona la solución óptima para estabilizar o liquidar la posición (por vía amistosa o judicial), que podrá variar según la evolución de cada cliente / expediente.

Para llevar a cabo la gestión, en caso de que la estabilización del crédito o su liquidación por parte del cliente no sea viable, se dispone de modelos de apoyo en función de la tipología de préstamo o bien financiado.

En el caso de promociones inmobiliarias acabadas o inmuebles no residenciales acabados, se ofrece la posibilidad de comercializar a unos precios que puedan traccionar el mercado.

En el resto de inmuebles financiados se estudia la posibilidad de establecer acuerdos de venta a terceros, se proponen soluciones amistosas (compra, dación, que en el caso de viviendas de particulares pueden ir acompañadas de condiciones favorables para la relocalización o alquiler social en función de la necesidad del cliente, liquidación con quita) o se procede finalmente por la vía judicial.

– Gestión de inmuebles adjudicados

Una vez convertido el préstamo en inmueble, se establece una estrategia de gestión en función de la tipología para maximizar el potencial de cada activo en la venta.

El mecanismo principal de salida es la venta, para la que el banco ha desarrollado diferentes canales en función de la tipología de inmueble y de cliente.

El grupo, dada la relevancia que tuvo en el pasado alcanzar una elevada concentración en este riesgo, dispone de una métrica del RAS de primer nivel que establece un nivel máximo de concentración en términos de métrica de concentración en promoción en función del Tier 1 de España. Esta métrica es monitorizada mensualmente y es reportada al Comité Técnico de Riesgos, Comisión de Riesgos y Consejo de Administración.

Por último, cabe destacar que desde la Dirección de Control de Riesgos en colaboración con las direcciones de Negocio y de Gestión de Riesgos, se realiza un seguimiento periódico de la adecuación de las nuevas financiaciones al marco promotor, en el cual se revisa el cumplimiento de las políticas, así como del *asset allocation*. Este seguimiento es elevado al Comité Técnico de Riesgos para su información.

Para mayor información cuantitativa véase el Anexo V “Riesgo de crédito: Concentración de riesgos, exposición al sector de la construcción y promoción inmobiliaria” de las presentes Cuentas anuales consolidadas.

4.4.2.2. Modelos de gestión de riesgos

Rating

Los riesgos de crédito contraídos con empresas, promotores, proyectos de financiación especializada, entidades financieras y países, son calificados mediante un sistema de *rating* basado en factores predictivos y la estimación interna de su probabilidad de impago (véase apartado "Deterioro del valor de los activos financieros" en la nota 1).

El modelo de *rating* se revisa anualmente basándose en el análisis del comportamiento de la morosidad real. A cada nivel de calificación de *rating* interno se asigna una tasa de morosidad estimada que, a su vez, permite la comparación homogénea respecto a otros segmentos y a las calificaciones de agencias externas mediante una escala maestra.

A continuación, se detalla la distribución porcentual por *rating* de la cartera de empresas de Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En porcentaje

Distribución por rating de la cartera de empresas BS 2022										
9	8	7	6	5	4	3	2	1	0	TOTAL
0,64 %	1,56 %	9,02 %	18,80 %	28,88 %	23,20 %	13,11 %	4,08 %	0,62 %	0,10 %	100 %

La escala de 0 a 9 se interpreta de mayor a menor probabilidad de default (PD). La PD utilizada es la PD de gestión.

En porcentaje

Distribución por rating de la cartera de empresas BS 2021										
9	8	7	6	5	4	3	2	1	0	TOTAL
0,64 %	1,65 %	6,03 %	19,98 %	27,70 %	23,32 %	14,76 %	5,10 %	0,67 %	0,15 %	100 %

La escala de 0 a 9 se interpreta de mayor a menor probabilidad de default (PD). La PD utilizada es la PD de gestión.

Scoring

En términos generales, los riesgos crediticios contraídos con particulares se califican mediante sistemas de *scoring* basados también en la modelización cuantitativa de datos estadísticos históricos, detectando los factores predictivos relevantes (véase apartado "Deterioro del valor de los activos financieros" en la nota 1).

Los modelos de *scoring* se utilizan tanto para el proceso de admisión de nuevos riesgos (*scoring* reactivo) como para el seguimiento del riesgo en cartera (*scoring* de comportamiento).

A continuación, se detalla la distribución porcentual por *scoring* de comportamiento de la cartera de particulares de Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En porcentaje

Distribución por scoring de la cartera de particulares BS 2022										
9	8	7	6	5	4	3	2	1	0	TOTAL
0,89 %	8,92 %	26,39 %	35,56 %	17,11 %	6,21 %	2,50 %	1,35 %	0,67 %	0,40 %	100 %

La escala de 0 a 9 se interpreta de mayor a menor probabilidad de default (PD). La PD utilizada es la PD de gestión.

En porcentaje

Distribución por scoring de la cartera de particulares BS 2021										
9	8	7	6	5	4	3	2	1	0	TOTAL
1,03 %	9,85 %	25,86 %	35,10 %	16,63 %	6,31 %	2,66 %	1,43 %	0,68 %	0,45 %	100 %

La escala de 0 a 9 se interpreta de mayor a menor probabilidad de default (PD). La PD utilizada es la PD de gestión.

Herramientas de alertas

Tanto para el segmento de Empresas como para el de Particulares, en términos generales el grupo dispone de un sistema de alertas, o bien individuales, o bien modelos avanzados de alertas tempranas que, basadas en factores de comportamiento de las fuentes de información disponibles (*rating* o *scoring*, ficha cliente, balances, CIRBE, información sectorial, operativa, etc.), modelizan la medición del riesgo que implica el cliente a corto plazo (anticipación a la entrada en mora) obteniendo una alta predictividad en la detección de potenciales morosos. La puntuación, que se obtiene automáticamente, se integra en el entorno de seguimiento como uno de los inputs básicos en el seguimiento del riesgo de particulares y empresas (véase apartado "Deterioro del valor de los activos financieros" de la nota 1).

Este sistema de alertas permite:

- Mejora de eficiencia al focalizar el seguimiento en los clientes con peor puntuación (puntos de corte diferenciados por grupos).
- Anticipación en la gestión ante cualquier empeoramiento del cliente (cambio de puntuación, nuevas alertas graves, etc.).
- Control periódico de los clientes que se mantienen en la misma situación y han sido analizados por el Equipo Básico de Gestión.

4.4.2.3. Exposición al riesgo de crédito

A continuación, se presenta la distribución, por epígrafes del balance consolidado, de la exposición máxima bruta del grupo al riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2022 y 2021, sin deducir las garantías reales ni las mejoras crediticias obtenidas para asegurar el cumplimiento de las obligaciones de pago, desglosada por carteras y según la naturaleza de los instrumentos financieros:

En miles de euros

Exposición máxima al riesgo de crédito	Nota	2022	2021
Activos financieros mantenidos para negociar		417.131	592.631
Instrumentos de patrimonio	9	—	2.258
Valores representativos de deuda	8	417.131	590.373
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		77.421	79.559
Instrumentos de patrimonio	9	23.145	14.582
Valores representativos de deuda	8	54.276	64.977
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		5.923.703	6.999.326
Instrumentos de patrimonio	9	301.011	314.235
Valores representativos de deuda	8	5.622.692	6.685.091
Activos financieros a coste amortizado		188.068.718	182.173.414
Valores representativos de deuda	8	21.453.031	15.190.212
Préstamos y anticipos	11	166.615.687	166.983.202
Derivados	10, 12	6.672.213	1.904.380
Total riesgo de crédito por activos financieros		201.159.186	191.749.310
Compromisos de préstamo concedidos	26	27.460.615	28.403.146
Garantías financieras concedidas	26	2.086.993	2.034.143
Otros compromisos concedidos	26	9.674.382	7.384.863
Total exposiciones fuera de balance		39.221.990	37.822.152
Total exposición máxima al riesgo de crédito		240.381.176	229.571.462

En el Anexo V de las presentes Cuentas anuales consolidadas se presentan datos cuantitativos en relación con la exposición al riesgo de crédito por área geográfica y sector de actividad.

4.4.2.4. Mitigación del riesgo de crédito

La exposición al riesgo de crédito se gestiona y sigue rigurosamente basándose en análisis regulares de solvencia de los acreditados y de su potencial para atender al pago de sus obligaciones con el grupo adecuando los límites de exposición establecidos para cada contraparte hasta el nivel que se considere aceptable. Es usual también modular el nivel de exposición mediante la constitución de colaterales y garantías a favor del banco por parte del obligado.

Normalmente, estas corresponden a garantías de tipo real, mayoritariamente hipotecarias de inmuebles destinados a vivienda, sean estas terminadas o en construcción. El grupo también acepta, aunque en menor grado, otro tipo de garantías reales, tales como hipotecarias sobre inmuebles locales, naves industriales, etc., así como activos financieros. Otra técnica de mitigación del riesgo de crédito comúnmente usada por la entidad es la aceptación de avalistas, en este caso condicionada a que el garante presente una solvencia contrastada.

Todas estas técnicas de mitigación se establecen asegurando su certeza jurídica, esto es, bajo contratos legales que vinculan a todas las partes y permiten su exigibilidad legal en todas las jurisdicciones pertinentes para asegurar en todo momento la posibilidad de liquidación de la garantía. Todo el proceso está sujeto a un control interno de adecuación legal de los contratos, pudiéndose utilizar opiniones legales de especialistas internacionales cuando los contratos se establecen bajo legislación extranjera.

Las garantías reales se formalizan ante notario a través de documento público, a efectos de poder adquirir eficacia ante terceros. Estos documentos públicos, en el caso de hipotecas de inmuebles, se inscriben además en los registros correspondientes para adquirir eficacia constitutiva y frente a terceros. En el caso de pignoraciones, los bienes dados en prenda habitualmente se depositan en la entidad. No se permite la cancelación unilateral por parte del deudor, manteniéndose la garantía efectiva hasta el reembolso total de la deuda.

Las garantías personales o fianzas se establecen a favor de la entidad y, salvo supuestos excepcionales, se formalizan también ante notario a través de un documento público, con el fin de dotar al contrato de la máxima seguridad jurídica de formalización y poder reclamar jurídicamente mediante procedimiento ejecutivo en caso de impago. Constituyen un derecho de crédito frente al garante con carácter irrevocable y a primera demanda.

El grupo no ha recibido garantías significativas sobre las que se esté autorizado a venderlas o pignorarlas, con independencia de que se haya producido un impago por parte del propietario de las citadas garantías, excepto por las propias de la actividad de tesorería, que en su mayoría son adquisición temporal de activos con vencimientos a no más de seis meses por lo que su valor razonable no difiere sustancialmente de su valor contable (véase nota 6). El valor razonable de los activos vendidos procedentes de la adquisición temporal se incluye en el epígrafe “Pasivos financieros mantenidos para negociar” dentro de posiciones cortas de valores.

Por otro lado, los activos cedidos procedentes de esta misma operativa ascienden a 417.982 miles de euros (694.554 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) y están incluidos según su naturaleza en la partida de pactos de recompra de las notas 18 y 19.

Las políticas de Banco de Sabadell en relación con las garantías no han cambiado significativamente durante el presente ejercicio. Asimismo, no ha habido un cambio significativo en la calidad de las garantías del grupo respecto al ejercicio anterior.

El valor de las garantías recibidas para asegurar el cobro, distinguiendo entre garantías reales y otras garantías, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Valor de las garantías reales	97.340.958	97.877.766
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 2</i>	8.515.648	6.740.264
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3</i>	2.046.793	2.291.061
Valor de otras garantías	17.180.550	17.315.699
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 2</i>	2.635.673	2.886.141
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3</i>	1.080.167	604.726
Total valor de las garantías recibidas	114.521.508	115.193.465

La principal concentración de riesgo en relación con todos estos tipos de garantías reales o mejoras crediticias corresponde al uso de la garantía hipotecaria como técnica de mitigación del riesgo de crédito en exposiciones de préstamos con destino de financiación o construcción de viviendas u otros tipos de inmuebles. En términos relativos, a 31 de diciembre de 2022, la exposición a préstamos y créditos con garantía hipotecaria supone un 57,2 % del total de la inversión crediticia bruta viva de clientes (58,6 % a 31 de diciembre de 2021).

Adicionalmente, el banco ha realizado tres operaciones de titulización sintética en los ejercicios 2022, 2021 y 2020.

En septiembre de 2022, el banco ha realizado una operación de titulización sintética de una cartera de 1.000 millones de préstamos de *project finance*, habiendo recibido una garantía inicial de Sabadell Boreas 1-2022 Designated Activity Company por importe de 105 millones de euros (103 millones a 31 de diciembre de 2022), que cubre el tramo de hasta el 10,5% de las pérdidas de la cartera titulizada.

En septiembre de 2021, el banco realizó una operación de titulización sintética de una cartera de 1.500 millones de préstamos a pymes y empresas (*“mid-corporates”*), habiendo recibido una garantía inicial de Chorus Capital Management por importe de 75 millones de euros (50 millones a 31 de diciembre de 2022), que cubre el tramo de entre el 0,9% y el 5,9% de las pérdidas de la cartera titulizada.

En junio de 2020, el banco realizó una operación de titulización sintética a de una cartera de 1.600 millones de préstamos a pymes y empresas (*“mid-corporates”*), habiendo recibido una garantía inicial del Fondo Europeo de Inversiones por importe de 96 millones de euros (63 millones de euros a 31 de diciembre de 2022), que cubre el tramo de entre el 1,5% y el 7,5% de las pérdidas de la cartera titulizada.

En estas operaciones no se ha producido la transferencia sustancial de los riesgos y beneficios de los activos afectos y, por ello, no se han dado de baja dichos activos del balance consolidado.

Estas operaciones tienen un tratamiento preferencial a efectos de consumo de capital de acuerdo con el artículo 270 de la Regulación (EU) 2017/2401 (véase nota 5).

En el caso de operaciones de mercado, el riesgo de contraparte se gestiona tal como se explica en el apartado 4.4.2.7 de las presentes Cuentas anuales consolidadas.

4.4.2.5. Calidad crediticia de los activos financieros

Tal y como se ha expuesto anteriormente, el grupo en términos generales califica mediante modelos internos la mayoría de los acreditados (u operaciones) con los que incurre en riesgo de crédito. Estos modelos se han diseñado teniendo en cuenta las mejores prácticas que plantea el Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea (NACB). No obstante, no todas las carteras en las que se incurre en riesgo de crédito disponen de modelos internos debido, entre otros motivos, a que, para su razonable diseño, se precisa de un mínimo de experiencia en casos de impago. Estas carteras se tratan bajo el método estándar a efectos de solvencia.

El porcentaje de exposición calculado mediante modelos internos, a efectos de solvencia, por el grupo, es del 83%. Dicho porcentaje se ha calculado siguiendo las especificaciones de la guía ECB de modelos internos (artículo 26.a) publicada en octubre de 2019.

El desglose del total de la exposición calificada según los diferentes niveles internos a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el que seguidamente se expone:

En millones de euros

Distribución de la exposición por nivel de calificación	Riesgo asignado rating / scoring					Total
	2022					
	Nota	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del que: Adquiridos con deterioro crediticio	
AAA/AA		20.031	202	7	—	20.240
A		10.905	52	—	—	10.957
BBB		86.498	182	—	—	86.680
BB		30.428	474	1	2	30.903
B		20.728	3.843	4	68	24.575
Resto		4.022	8.929	5.414	54	18.365
Sin rating / scoring asignado		3.531	20	35	—	3.586
Total importe bruto	11	176.143	13.702	5.461	124	195.306
Correcciones de valor por deterioro	11	(347)	(480)	(2.196)	(1)	(3.023)
Total importe neto		175.796	13.222	3.265	123	192.283

En millones de euros

Distribución de la exposición por nivel de calificación	Riesgo asignado rating / scoring					Total
	2021					
	Nota	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del que: Adquiridos con deterioro crediticio	
AAA/AA		18.848	140	11,34	—	19.000
A		12.337	38	0,03	—	12.375
BBB		86.246	220	4,33	1	86.470
BB		23.747	520	2	2	24.269
B		21.667	3.827	18,62	74	25.512
Resto		3.979	7.496	5.662	83	17.137
Sin rating / scoring asignado		4.515	86	—	—	4.601
Total importe bruto	11	171.339	12.327	5.698	160	189.364
Correcciones de valor por deterioro	11	(378)	(494)	(2.432)	(1)	(3.304)
Total importe neto		170.962	11.833	3.266	159	186.060

El desglose del total de las exposiciones fuera de balance calificadas según los diferentes niveles internos a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el que seguidamente se expone:

En millones de euros

Distribución de la exposición por nivel de calificación	Riesgo asignado rating / scoring					Total
	2022					
	Nota	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del que: Adquiridos con deterioro crediticio	
AAA/AA		1.433	64	—	—	1.497
A		1.235	—	—	—	1.235
BBB		11.866	40	1	—	11.907
BB		9.791	164	3	—	9.958
B		11.585	867	5	24	12.457
Resto		693	959	397	—	2.049
Sin rating / scoring asignado		117	2	—	—	119
Total importe bruto	26	36.720	2.096	406	24	39.222
Provisiones registradas en el pasivo del balance	26	(51)	(30)	(96)	—	(177)
Total importe neto		36.669	2.066	310	24	39.045

En millones de euros

Distribución de la exposición por nivel de calificación	Riesgo asignado rating / scoring					Total
	2021					
	Nota	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del que: Adquiridos con deterioro crediticio	
AAA/AA		1.598	38	—	—	1.636
A		2.546	4	—	—	2.550
BBB		10.642	106	4,35	—	10.752
BB		9.095	158	2,86	0,27	9.255
B		10.323	684	1,65	24	11.009
Resto		406	587	550	1	1.543
Sin rating / scoring asignado		725	352	—	—	1.077
Total importe bruto	26	35.335	1.928	559	25	37.822
Provisiones registradas en el pasivo del balance	26	(52)	(18)	(121)	—	(191)
Total importe neto		35.283	1.910	438	25	37.631

Véase mayor detalle sobre los modelos de *rating* y *scoring* en el apartado 4.4.2.2 de las presentes Cuentas anuales consolidadas.

Para los acreditados en negocio España que su cobertura ha sido evaluada bajo modelos internos a 31 de diciembre de 2022 y 2021, seguidamente se muestra el desglose por segmento de los parámetros PD y LGD medios ponderados por EAD, diferenciando entre exposiciones de balance y fuera de balance, así como el *stage* en el que se encuentran clasificadas las operaciones en función de su riesgo de crédito:

En porcentaje

	31/12/2022							
	Parámetros medios de la PE para exposiciones de balance							
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstamos y anticipos	1,00 %	20,70 %	21,00 %	20,30 %	100,00 %	56,10 %	4,30 %	21,20 %
Otras sociedades financieras	0,90 %	21,10 %	20,50 %	17,70 %	100,00 %	84,70 %	1,70 %	21,10 %
Sociedades no financieras	1,60 %	30,90 %	15,70 %	25,20 %	100,00 %	60,60 %	4,90 %	30,80 %
Hogares	0,50 %	13,00 %	28,40 %	13,50 %	100,00 %	52,60 %	3,90 %	13,70 %

En porcentaje

31/12/2022								
Parámetros medios de la PE para exposiciones fuera de balance								
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstamos y anticipos	1,40 %	32,50 %	16,20 %	34,20 %	100,00 %	73,50 %	2,10 %	32,60 %
Otras sociedades financieras	1,20 %	35,30 %	21,00 %	27,10 %	0,00 %	0,00 %	1,30 %	35,30 %
Sociedades no financieras	1,50 %	30,80 %	15,60 %	34,50 %	100,00 %	74,00 %	2,50 %	31,10 %
Hogares	0,80 %	36,70 %	21,40 %	31,70 %	100,00 %	55,00 %	1,30 %	36,60 %

En porcentaje

31/12/2021								
Parámetros medios de la PE para exposiciones de balance								
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstamos y anticipos	1,00 %	20,10 %	17,90 %	21,20 %	100,00 %	42,40 %	6,70 %	21,20 %
Otras sociedades financieras	1,00 %	22,10 %	18,80 %	20,60 %	100,00 %	60,20 %	2,30 %	22,20 %
Sociedades no financieras	1,70 %	29,40 %	13,20 %	24,30 %	100,00 %	47,10 %	6,90 %	29,40 %
Hogares	0,50 %	13,20 %	28,10 %	14,30 %	100,00 %	39,40 %	6,70 %	14,50 %

En porcentaje

31/12/2021								
Parámetros medios de la PE para exposiciones fuera de balance								
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstamos y anticipos	1,30 %	32,00 %	9,90 %	29,30 %	100,00 %	27,80 %	2,20 %	31,90 %
Otras sociedades financieras	1,50 %	31,80 %	13,20 %	32,00 %	100,00 %	19,50 %	1,60 %	31,80 %
Sociedades no financieras	1,50 %	30,40 %	8,60 %	29,90 %	100,00 %	28,20 %	2,40 %	30,30 %
Hogares	0,80 %	36,70 %	24,40 %	21,50 %	100,00 %	31,00 %	1,20 %	36,50 %

En el ejercicio 2020 se inició la construcción de nuevos modelos de LGD, que ha continuado en los ejercicios 2021 y 2022, con el objetivo de renovar los modelos anteriores que estaban en uso desde la implantación de la NIIF 9 y mejorar algunos aspectos que habían sido identificados previamente, o bien en el seguimiento recurrente realizado por Banco Sabadell, o bien en las revisiones independientes realizadas por las líneas internas de control (Validación de modelos y Auditoría Interna). Los procesos de ajuste siguen el gobierno interno establecido en cuanto a validación, revisión y aprobación de los mismos por parte de las unidades correspondientes. Los nuevos desarrollos afectan de forma más relevante a la LGD de la cartera dudosa (Stage 3), que es en la que se registra, fundamentalmente, un incremento de la LGD para las exposiciones con mayor tiempo en *default*.

A continuación, se muestra el detalle de los parámetros PD y LGD para exposiciones en el negocio de la entidad dependiente TSB a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En porcentaje

31/12/2022								
Parámetros medios de la PE para exposiciones de balance								
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstamos garantizados	0,34 %	3,48 %	3,50 %	7,97 %	100,00 %	3,07 %	1,44 %	4,01 %
Tarjetas de crédito	0,89 %	84,08 %	5,47 %	78,63 %	100,00 %	51,72 %	3,71 %	82,53 %
Cuentas corrientes	0,50 %	69,85 %	8,76 %	67,52 %	100,00 %	56,78 %	3,58 %	69,35 %
Préstamos	1,36 %	81,02 %	5,96 %	82,23 %	100,00 %	80,45 %	3,99 %	81,21 %

En porcentaje

31/12/2022

	Parámetros medios de la PE para exposiciones fuera de balance							
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstamos garantizados	0,83 %	4,31 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,83 %	4,31 %
Tarjetas de crédito	0,89 %	84,08 %	5,47 %	78,63 %	100,00 %	51,72 %	3,71 %	82,53 %
Cuentas corrientes	0,50 %	69,85 %	8,76 %	67,52 %	100,00 %	56,78 %	3,58 %	69,35 %
Préstamos	1,36 %	81,02 %	5,96 %	82,23 %	100,00 %	80,45 %	3,99 %	81,21 %

En porcentaje

31/12/2021

	Parámetros medios de la PE para exposiciones de balance							
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstamos garantizados	0,21 %	2,41 %	4,61 %	4,48 %	100,00 %	1,89 %	1,28 %	2,21 %
Tarjetas de crédito	1,00 %	84,90 %	9,25 %	83,70 %	100,00 %	67,76 %	3,80 %	84,44 %
Cuentas corrientes	0,82 %	69,65 %	7,71 %	70,40 %	100,00 %	68,56 %	3,52 %	69,68 %
Préstamos	2,21 %	81,35 %	8,28 %	82,70 %	100,00 %	80,75 %	4,58 %	81,52 %

En porcentaje

31/12/2021

	Parámetros medios de la PE para exposiciones fuera de balance							
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstamos garantizados	0,55 %	4,89 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,55 %	4,89 %
Tarjetas de crédito	1,00 %	84,90 %	9,25 %	83,70 %	100,00 %	67,76 %	3,80 %	84,44 %
Cuentas corrientes	0,82 %	69,65 %	7,71 %	70,40 %	100,00 %	68,56 %	3,52 %	69,68 %
Préstamos	2,21 %	81,35 %	8,28 %	82,70 %	100,00 %	80,75 %	4,58 %	81,52 %

En el caso de Reino Unido, los parámetros en general muestran una mejoría con respecto a 2021, en línea con la mejora de la economía en el 2022 con respecto a años previos, dónde se materializaron impactos negativos en PD y LGD resultado de la situación económica.

En el transcurso del ejercicio 2022 los activos clasificados en el stage 3 han disminuido 389 millones de euros, comportando un decremento en la ratio de morosidad del grupo, como se muestra en el cuadro siguiente:

En porcentaje

	2022	2021
Tasa de morosidad (*)	3,41	3,65
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 (*)	39,42	41,16
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones (*)	55,04	56,34

(*) La tasa de morosidad sin considerar TSB asciende al 4,13%, la ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 al 42,25% y la ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones al 56,41% (en 2021 4,44%, 44,66% y 58,45% respectivamente).

La ratio de morosidad detallada por segmento de financiación a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta a continuación:

En porcentaje

	2022	Proforma 2022 (*)	2021	Proforma 2021 (*)
Promoción y construcción inmobiliaria	6,95	6,99	9,79	9,86
Construcción no inmobiliaria	7,06	7,07	11,95	11,97
Empresas	2,02	2,02	2,35	2,35
Pymes y autónomos	7,62	7,66	6,40	6,43
Particulares con garantía 1ª hipoteca	2,08	2,86	2,50	3,60
Ratio de morosidad grupo BS	3,41	4,13	3,65	4,44

(*) Corresponde a la ratio de morosidad sin considerar TSB.

Véase mayor detalle cuantitativo en la nota 11 sobre las coberturas y los activos clasificados en el stage 3 y en el Anexo V en relación con las operaciones de refinanciación y reestructuración.

4.4.2.6. Riesgo de concentración

Se entiende por riesgo de concentración por riesgo de crédito el nivel de exposición frente a un conjunto de grupos económicos que, por su relevancia, puedan generar pérdidas crediticias significativas ante una situación económica adversa.

Esta concentración puede darse a nivel de un solo cliente o grupo económico, así como a nivel sectorial o a nivel geográfico.

El riesgo de concentración puede venir dado por dos subtipos de riesgo:

- Riesgo de concentración individual: se refiere a la posibilidad de incurrir en pérdidas crediticias significativas como consecuencia de mantener grandes exposiciones en clientes específicos, ya sea a nivel individual o de grupo económico.
- Riesgo de concentración sectorial: imperfecta diversificación de los componentes sistemáticos del riesgo de la cartera, que pueden ser factores sectoriales, geográficos...

Con el fin de realizar una gestión eficiente del riesgo de concentración, Banco Sabadell dispone de una serie de herramientas y políticas específicas:

- Métricas cuantitativas del Risk Appetite Statement y su posterior seguimiento como métricas tanto de nivel Board, como de segundo nivel Executive.
- Límites individuales a riesgos o clientes considerados como relevantes fijados por la Comisión Delegada de Créditos.
- Delegaciones que obligan a que las operaciones de los clientes más relevantes sean aprobadas por el Comité de Operaciones de Crédito o incluso la Comisión Delegada de Créditos.

Así mismo, con el fin de realizar el control del riesgo de concentración, Grupo Banco Sabadell tiene desplegados los siguientes parámetros críticos para su control:

Coherencia con el Marco Global de Riesgos

El grupo garantiza la coherencia entre el nivel de las exposiciones de riesgo de concentración y la tolerancia a este riesgo definida en el RAS. En este sentido, existen límites globales de riesgo de concentración y controles internos adecuados a fin de asegurar que las exposiciones de riesgo de concentración no exceden de los niveles de apetito de riesgo establecidos por el grupo.

Establecimiento de límites y métricas para el control del riesgo de concentración

Debido a la naturaleza de la actividad del grupo y a su modelo de negocio, el riesgo de concentración se encuentra principalmente ligado al riesgo de crédito, encontrándose implementadas una serie de métricas, así como límites asociados a las mismas.

La fijación de límites de exposición de riesgo crediticio tiene en consideración la experiencia de pérdida histórica de la institución y ser acorde con el nivel patrimonial de respaldo del grupo y con el nivel de rentabilidad esperado bajo distintos escenarios.

Tanto las métricas para la medición de los niveles como los límites de apetito y umbrales de tolerancia para los riesgos identificados se detallan en las métricas del RAS.

Monitorización y reporting periódico sobre el control de riesgos

Grupo Banco Sabadell asegura el seguimiento periódico del riesgo de concentración a fin de facilitar una rápida identificación y subsanación de las deficiencias en los mecanismos implementados para la gestión de este riesgo reportando de manera recurrente esta información según el *governance* de riesgo establecido hasta llegar al Consejo de Administración.

Planes de acción y medidas de mitigación

En el tratamiento de las excepciones a los límites establecidos internamente, se deben incluir los criterios para otorgar dicho tratamiento excepcional.

En caso necesario el grupo adoptará las medidas oportunas para la adecuación del riesgo de concentración a los niveles aprobados en el RAS por el Consejo de Administración.

Exposición en clientes o grandes riesgos

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existían acreditados con un riesgo concedido que individualmente superase el 10% de los recursos propios del grupo.

Riesgo país: exposición geográfica del riesgo de crédito

El riesgo país es aquel que concurre en las deudas de un país globalmente consideradas como consecuencia de razones inherentes a la soberanía y a la situación económica de un país, es decir, por circunstancias distintas del riesgo de crédito habitual. Se manifiesta con la eventual incapacidad de un deudor para hacer frente a sus obligaciones de pago en divisas frente a acreedores externos, entre otros motivos, por no permitir el país el acceso a la divisa, no poder transferirla, por la ineficacia de las acciones legales contra el prestatario por razones de soberanía, o por situaciones de guerra, expropiación o nacionalización.

El riesgo país no solo afecta a las deudas contraídas con un estado o entidades garantizadas por él, sino al conjunto de deudores privados pertenecientes a ese estado y que por causas ajenas a su propia evolución o decisión experimentan una incapacidad general para hacer frente a sus deudas.

Para cada país se establece un límite de riesgo que aplica a todo el Grupo Banco Sabadell. Estos límites son aprobados por el Consejo de Administración y órganos de decisión correspondientes según delegaciones y son objeto de seguimiento continuo con el objetivo de detectar con anticipación cualquier deterioro en las perspectivas económicas, políticas o sociales de cada país.

El procedimiento de admisión de Riesgo País y Entidades Financieras tiene como principal componente la estructura de límites para diferentes métricas a partir de la cual se realiza el seguimiento de los diferentes riesgos y a través de la cual la Alta Dirección y órganos delegados establecen el apetito de riesgo del grupo.

Para la gestión del riesgo país se utilizan diferentes indicadores y herramientas: *ratings*, *credit default swaps*, indicadores macroeconómicos, etc.

En el Anexo V se incluyen datos cuantitativos relativos a la distribución de la concentración de riesgos por actividad y a nivel mundial.

Exposición al riesgo soberano y exposición al sector de la construcción y promoción inmobiliaria

En el Anexo V se incluyen datos cuantitativos con relación a la exposición al riesgo soberano y al sector de la construcción y promoción inmobiliaria.

4.4.2.7. Riesgo de contraparte

En este epígrafe se contempla el riesgo de crédito por actividades en mercados financieros que se desarrolla a través de la operativa específica con riesgo de contraparte. El riesgo de contraparte es una tipología de riesgo de crédito que surge ante la eventualidad de que la contraparte, en una transacción con derivados o una operación con compromiso de recompra, con liquidación diferida o de financiación de garantías, pueda incurrir en incumplimiento antes de la liquidación definitiva de los flujos de caja de dicha transacción u operación.

En este sentido, el importe sometido al potencial impago de la contraparte no corresponde al notional del contrato, sino que es incierto y depende de la fluctuación de los precios de mercado hasta el vencimiento o liquidación de los contratos financieros.

La exposición al riesgo de contraparte se concentra principalmente en clientes, entidades financieras y cámaras de compensación.

A continuación, se muestran las tablas con la distribución de la exposición por *rating* y zonas geográficas del grupo a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

En porcentaje																
															2022	
AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	Resto	Total	
17,4 %	0,0 %	2,4 %	31,0 %	14,5 %	11,8 %	9,0 %	4,6 %	2,5 %	1,9 %	2,2 %	1,5 %	0,7 %	0,1 %	0,4 %	100 %	

En porcentaje																
															2021	
AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	Resto	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 %	

En porcentaje			2022	2021
Zona Euro			70,7 %	71,6 %
Resto de Europa			24,5 %	18,3 %
Estados Unidos y Canadá			3,0 %	6,6 %
Resto del mundo			1,8 %	3,5 %
Total			100 %	100 %

Tal y como se observa en la tabla, el riesgo se concentra en contrapartes con elevada calidad crediticia, teniendo un 86% del riesgo con contrapartes con *rating* en rango A, mientras que en 2021 esta concentración era del 73%.

En 2016, bajo la ley European Market Infrastructure Regulation (EMIR) (Regulation 648/2012) entró en aplicación para el grupo la obligación de liquidar y compensar por Cámaras de Compensación (CCP) ciertos derivados *over-the-counter* y, por lo tanto, los derivados contratados por el grupo susceptibles de ello se están canalizando a través de estos agentes. A su vez, desde el grupo se ha fomentado la estandarización de los derivados OTC de cara a fomentar la utilización de las cámaras de compensación. La exposición al riesgo con las CCP depende en gran parte del importe de las garantías depositadas.

En cuanto a la operativa en derivados en mercados organizados (MMOO), se considera bajo criterios de gestión que no hay exposición, dado que el riesgo no existe al actuar los MMOO como contraparte en las operaciones y disponer de mecanismo de liquidación y de garantías diario para garantizar la transparencia y continuidad de la actividad. En los MMOO la exposición es equivalente a las garantías depositadas.

El desglose de la operativa de derivados en mercados financieros según si la contraparte es otra entidad financiera, cámara de compensación o mercado organizado es el siguiente:

En miles de euros			2022	2021
Operaciones con mercados organizados			979.533	1.999.937
Operaciones OTC			183.975.718	149.279.832
<i>Liquidadas a través de cámaras de compensación</i>			114.649.971	96.403.417
Total			184.955.251	151.279.769

Actualmente no existen operaciones que cumplan los criterios contables para poder compensar en balance operaciones de activos y pasivos financieros, las compensaciones que se realizan en la operativa de derivados y repos tienen efecto solo para el cálculo del importe a colateralizar pero no para su presentación en balance.

A continuación, se detalla el importe total reflejado en balance para los instrumentos financieros sujetos a un acuerdo marco de compensación y de colateral para los ejercicios 2022 y 2021:

En miles de euros

2022					
Activos financieros sujetos a acuerdos de colateral					
	Importe reconocido en balance	Importe compensado (solo a efectos de cálculo del colateral)	Garantía recibida		Importe neto
			Efectivo	Valores	
Activos financieros	(a)	(b)	(c)	(d)	(a)-(b)-(c)-(d)
Derivados	6.445.760	3.603.978	2.249.400	129.934	462.448
Adquisición temporal de activos	3.114.965	—	23.590	3.008.362	83.013
Total	9.560.725	3.603.978	2.272.990	3.138.296	545.461

En miles de euros

2022					
Pasivos financieros sujetos a acuerdos de colateral					
	Importe reconocido en balance	Importe compensado (solo a efectos de cálculo del colateral)	Garantía entregada		Importe neto
			Efectivo	Valores	
Pasivos financieros	(a)	(b)	(c)	(d)	(a)-(b)-(c)-(d)
Derivados	4.090.024	3.603.978	574.218	489.144	(577.316)
Cesión temporal de activos	8.528.435	—	126.059	8.819.189	(416.813)
Total	12.618.459	3.603.978	700.277	9.308.333	(994.129)

En miles de euros

2021					
Activos financieros sujetos a acuerdos de colateral					
	Importe reconocido en balance	Importe compensado (solo a efectos de cálculo del colateral)	Garantía recibida		Importe neto
			Efectivo	Valores	
Activos financieros	(a)	(b)	(c)	(d)	(a)-(b)-(c)-(d)
Derivados	1.603.160	1.338.552	278.944	—	(14.336)
Adquisición temporal de activos	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 miles de euros

2021					
Pasivos financieros sujetos a acuerdos de colateral					
	Importe reconocido en balance	Importe compensado (solo a efectos de cálculo del colateral)	Garantía entregada		Importe neto
			Efectivo	Valores	
Pasivos financieros	(a)	(b)	(c)	(d)	(a)-(b)-(c)-(d)
Derivados	1.744.351	1.338.552	596.202	159.273	(349.676)
Cesión temporal de activos	5.454.650	—	37.643	5.680.214	(263.207)
Total	7.199.001	1.338.552	633.845	5.839.487	(612.883)

Los importes de instrumentos financieros derivados que se liquidan a través de una cámara de compensación a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

En miles de euros

	2022	2021
Activos financieros derivados liquidados a través de una cámara de compensación	5.367.736	1.148.242
Pasivos financieros derivados liquidados a través de una cámara de compensación	3.204.917	949.365

La filosofía de la gestión de riesgo de contraparte es consistente con la estrategia del negocio, buscando en todo momento la creación de valor dentro de un equilibrio entre rentabilidad y riesgos. Para ello, se han establecido unos criterios de control y seguimiento del riesgo de contraparte derivado de la actividad en los

mercados financieros, que garantizan al banco desarrollar su actividad de negocio respetando los umbrales de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.

La metodología de cuantificación de la exposición por riesgo de contraparte tiene en cuenta la exposición actual y la exposición futura. La exposición actual representa el coste de reemplazar una operación a valor de mercado en caso de que una contrapartida caiga en *default* en el momento presente. Para su cálculo es necesario contar con el valor actual de la operación o *Mark to Market* (MtM). La exposición futura representa el riesgo potencial que puede alcanzar una operación a un determinado plazo de tiempo dadas las características de la operación y las variables de mercado de las que depende. En el caso de operaciones bajo acuerdo de colateral, la exposición futura representa la posible fluctuación del MtM entre el momento del *default* y el reemplazo de dichas operaciones en mercado. Si no está bajo acuerdo de colateral, representa la posible fluctuación del MtM a lo largo de la vida de la operación.

Con carácter diario, a cierre del mercado, se recalculan todas las exposiciones de acuerdo con los flujos de entrada y salida de operaciones, a las variaciones de las variables de mercado y a los mecanismos de mitigación del riesgo establecidos en el grupo. De esta manera, las exposiciones quedan sometidas a un seguimiento diario y a un control bajo los límites aprobados por el Consejo de Administración. Esta información queda integrada en los informes de riesgos para su reporte a los departamentos y áreas responsables de la gestión y seguimiento de los mismos.

En relación con el riesgo de contraparte, el grupo adopta diferentes medidas de mitigación. Las principales medidas son:

- Acuerdos de *netting* en derivados (ISDA y CMOF).
- Acuerdos de colateral *Variation Margin* en derivados (CSA y Anexo 3 - CMOF), repos (GMRA, CME) y préstamos de títulos (GMSLA).
- Acuerdos de colateral *Initial Margin* en derivados (CTA y SA).

Los acuerdos de *netting* permiten la agregación de los MtM positivos y negativos de las operaciones con una misma contraparte, de modo que en caso de *default* se establece una única obligación de pago o cobro en relación con todas las operaciones cerradas con dicha contraparte.

Por defecto, el grupo dispone de acuerdos de *netting* con todas las contrapartes que deseen operar en derivados.

Los acuerdos de colateral *Variation Margin*, además de incorporar el efecto *netting*, incorporan el intercambio periódico de garantías que mitigan la exposición actual con una contraparte en relación con las operaciones sujetas a dicho acuerdo.

El grupo establece la necesidad de disponer de acuerdos de colateral *Variation Margin* para poder operar en derivados o repos con entidades financieras. Además, para la operativa de derivados con dichas entidades, el grupo tiene la obligación de intercambiar colateral *Variation Margin* con contrapartes financieras de acuerdo con el Reglamento Delegado (UE) 2251/2016. El contrato de colateral *Variation Margin* estándar del grupo, que está de acuerdo con dicho reglamento, es bilateral (es decir, ambas partes están obligadas a depositar colateral), con intercambio diario de garantías en forma de efectivo y en divisa euro.

Los acuerdos de colateral *Initial Margin* incorporan la aportación de garantías para mitigar la exposición potencial futura con una contraparte en relación con las operaciones sujetas a dicho acuerdo.

El grupo dispone de acuerdos de colateral *Initial Margin* para la operativa de derivados con entidades financieras en cumplimiento del Reglamento Delegado (UE) 2251/2016.

4.4.2.8 Activos comprometidos en actividades de financiación

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 existen ciertos activos financieros comprometidos en operaciones de financiación, es decir, aportados como colateral o garantía con respecto a ciertos pasivos. Dichos activos corresponden principalmente a préstamos vinculados a la emisión de cédulas hipotecarias, cédulas territoriales, *covered bonds* o bonos de titulización a largo plazo (véanse nota 20 y Anexos II y III). El resto de activos comprometidos son valores representativos de deuda que son entregados en operaciones de cesión temporal de activos, los colaterales pignoralados (préstamos o instrumentos de deuda) para acceder a determinadas operaciones de financiación con bancos centrales y todo tipo de colateral entregado para garantizar la operativa de derivados.

El 3 de noviembre de 2021 se publicó el Real Decreto-ley 24/2021, de 2 de noviembre, que transpone en su Libro Primero, la Directiva (UE) 2019/2162 sobre la emisión y la supervisión pública de bonos garantizados. Dicha transposición tiene como objetivo la armonización de la normativa sobre el mercado hipotecario de los estados miembros y facilitar el acceso a la financiación de las entidades de crédito. En particular, esta norma establece los distintos tipos de bonos garantizados, su régimen de emisión, la obligación de información y, por último, establece los mecanismos efectivos para la protección de los inversores. Su entrada en vigor el 8 de julio de 2022 supone la derogación de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario.

El detalle de información sobre los préstamos con garantía hipotecaria concedidos en España incluidos en la cartera de “Préstamos y anticipos - Clientela” vinculados a la emisión de cédulas hipotecarias se encuentra en el Anexo III sobre “Información de los emisores en el mercado hipotecario”.

Ni en el ejercicio 2022 ni 2021, existen emisiones de cédulas territoriales de la entidad emisora Banco Sabadell.

Asimismo, el grupo ha utilizado parte de su cartera de préstamos y créditos homogéneos en títulos de renta fija a través de la transferencia de los activos a diferentes fondos de titulización creados con esta finalidad. De acuerdo con lo regulado por la normativa vigente, las titulizaciones en que no se haya producido una transferencia sustancial del riesgo no podrán darse de baja del balance.

El saldo de los activos financieros titulizados en estos programas por el grupo, así como de otros activos financieros transferidos, en función de que se hayan dado de baja o mantenido íntegramente en el balance consolidado, es el siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Dados íntegramente de baja en el balance:	693.853	808.862
Activos hipotecarios titulizados	116.868	118.986
Otros activos titulizados	319.468	397.367
Otros activos financieros transferidos	257.517	292.509
Mantenidos íntegramente en el balance:	7.753.225	6.950.706
Activos hipotecarios titulizados	7.087.569	6.721.857
Otros activos titulizados	665.656	228.849
Total	8.447.078	7.759.568

Se han mantenido en el balance consolidado los activos y pasivos correspondientes a los fondos de titulización de activos originados con fecha posterior a 1 de enero de 2004 para los que no se hayan transferido a terceros los riesgos y beneficios implícitos en la operación. A 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existía ningún apoyo financiero significativo del grupo a titulizaciones no consolidadas.

En el Anexo II de estas Cuentas anuales consolidadas se incluye determinada información sobre los fondos de titulización originados por el grupo.

4.4.3. Riesgos financieros

El riesgo financiero se define como la posibilidad de obtención de una rentabilidad inadecuada o de unos niveles de liquidez insuficientes que impidan el cumplimiento de los requerimientos y expectativas futuras.

4.4.3.1 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez supone la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la incapacidad de atender los compromisos de pago, aunque sea de forma temporal, por no disponer de activos líquidos o por no poder acceder a los mercados para obtener refinanciación a un precio razonable. Este riesgo puede derivarse por motivos sistémicos o particulares de la entidad.

En este ámbito, el grupo tiene como objetivo mantener unos activos líquidos y una estructura de financiación que, de acuerdo con sus objetivos estratégicos y sobre la base de su Risk Appetite Statement, le permita atender con normalidad sus compromisos de pago a un coste razonable, ya sea en condiciones de normalidad o en una situación de estrés provocada tanto por factores sistémicos como idiosincráticos.

La estructura de gobernanza de la gestión y control de liquidez de Banco Sabadell tiene como ejes fundamentales la implicación directa del órgano de gobierno, comisiones y los órganos de dirección, siguiendo el modelo de las tres líneas de defensa con una clara segregación de funciones y la estructuración de responsabilidades.

Gestión de la liquidez

La gestión de la liquidez en Banco Sabadell tiene como objetivo garantizar la financiación de la actividad comercial a un coste y plazo adecuado minimizando el riesgo de liquidez. La política de financiación de la entidad está enfocada en mantener una estructura de financiación equilibrada, basada principalmente en depósitos a la clientela, y complementada con el acceso a mercados mayoristas que permita mantener una posición de liquidez del grupo holgada en todo momento.

El grupo, a efectos de la gestión de la liquidez, sigue una estructura basada en Unidades de Gestión de la Liquidez (UGLs). Cada UGL es responsable de la gestión de su liquidez y de fijar sus propias métricas de control del riesgo de liquidez, en coordinación con las funciones corporativas del grupo. Actualmente, las UGLs son Banco Sabadell (incluye a Banco Sabadell, S.A, que incorpora la actividad en sucursales exteriores, así como los negocios en México de Banco de Sabadell S.A., I.B.M. (IBM) y Sabcapital S.A. de C.V., SOFOM, E.R. (SOFOM)) y TSB.

Para cumplir con los objetivos, la estrategia actual de gestión del riesgo de liquidez del grupo se apoya en los siguientes principios y pilares, atendiendo al modelo de negocio minorista de las UGLs y los objetivos estratégicos definidos:

- Gobierno del riesgo e implicación del Consejo de Administración y de la Alta Dirección en la gestión y el control del riesgo de liquidez. El Consejo de Administración ostenta la máxima responsabilidad en la supervisión del riesgo de liquidez, mientras que los órganos de administración de las UGLs son los encargados de la traslación de esas estrategias al ámbito de actuación local.
- Integración de la cultura de riesgos, basada en una gestión prudente del riesgo de liquidez y definiciones claras y armonizadas de sus terminologías, así como en su alineamiento con la estrategia de negocio del grupo mediante el apetito al riesgo establecido.
- Segregación clara de las responsabilidades y funciones entre las diferentes áreas y órganos de la organización, con una delimitación clara entre las tres líneas de defensa, proporcionando independencia en la valoración de posiciones y en el control y análisis de riesgos.
- Aplicación de las mejores prácticas en materia de gestión y control del riesgo de liquidez, garantizando no sólo el cumplimiento de las exigencias regulatorias sino también que, bajo un criterio de prudencia, se dispone de un nivel suficiente de activos líquidos para hacer frente a posibles eventos de tensión.
- Sistema de gestión de liquidez descentralizado para aquellas unidades más relevantes, pero con un sistema de supervisión y gestión del riesgo a nivel centralizado.
- Procesos sólidos de identificación, medición, gestión, control e información sobre los diferentes subriesgos de liquidez a los que se encuentra sometido el grupo.
- Existencia de un sistema de precios de transferencia para trasladar el coste de financiación.
- Estructura de financiación equilibrada, basada fundamentalmente en depósitos de la clientela.
- Base amplia de activos líquidos no comprometidos e inmediatamente disponibles para generar liquidez que componen la primera línea de liquidez del grupo.
- Diversificación de las fuentes de financiación, con recurso controlado a la financiación mayorista a corto plazo y sin dependencia de proveedores de fondos individuales.
- Autofinanciación de las filiales bancarias relevantes extranjeras.
- Vigilancia del nivel del balance que está siendo utilizado como colateral en operaciones de financiación.
- Mantenimiento de una segunda línea de liquidez que comprende principalmente la capacidad de emisión de cédulas o activos preposicionados en bancos centrales no considerados en la primera línea de liquidez.
- Visión holística del riesgo, mediante taxonomías de riesgo de primer y segundo nivel, y dando cumplimiento de las exigencias, recomendaciones y guías regulatorias.
- Alineación con los intereses de los grupos de interés a través de la difusión periódica al público de información relativa al riesgo de liquidez.

- Disponibilidad de un Plan de Contingencia de Liquidez.

Por lo que respecta a 2022, se han reducido parcialmente las medidas mitigadoras adoptadas por los bancos centrales introducidas a raíz del COVID-19, no obstante, siguen vigentes medidas como el apoyo a las operaciones de préstamo de los bancos aceptando un mayor número de créditos como colateral, así como parcialmente la reducción del descuento en la valoración de los colaterales aportados para sus operaciones, entre otras.

Herramientas/métricas de seguimiento y control de la gestión del riesgo de liquidez

Grupo Banco Sabadell cuenta con un sistema de métricas y umbrales que se articulan en el RAS y que definen el apetito al riesgo de liquidez, previamente aprobado por el Consejo de Administración. Este sistema permite evaluar y realizar el seguimiento del riesgo de liquidez velando por el cumplimiento de los objetivos estratégicos, el perfil de riesgo y el cumplimiento con la regulación y guías supervisoras. Dentro del seguimiento de métricas de liquidez a nivel grupo, existen métricas establecidas a nivel grupo y calculadas a nivel consolidado, métricas establecidas a nivel grupo y desplegadas a cada UGL del grupo y métricas establecidas a nivel UGL para mostrar particularidades locales.

Tanto las métricas definidas en el RAS de Grupo Banco Sabadell como en los RAS locales de las filiales, están sujetas al *governance* de aprobación, seguimiento, *reporting* de traspasos de umbrales y planes de adecuación establecidos en el RAF en función del nivel jerárquico de cada métrica (clasificadas en tres niveles).

Cabe mencionar que el grupo tiene diseñado e implementado un sistema de alertas tempranas de gestión (EWIs – *Early Warning Indicators*) a nivel de UGL, que incluyen indicadores de mercado y liquidez adaptados a la estructura de financiación y modelo de negocio de cada UGL. El despliegue de estos indicadores a nivel de UGL complementa a las métricas RAS y permiten identificar anticipadamente tensiones en la posición de liquidez y estructura de financiación a nivel local, facilitando la toma de medidas y acciones correctivas y minimizando el riesgo de contagio entre las diferentes unidades de gestión.

Adicionalmente se realiza seguimiento diario del riesgo de cada una de las UGLs mediante el Informe de Tesorería Estructural, que mide la evolución diaria de las necesidades de financiación de balance, la evolución diaria del saldo vivo de las operaciones en el mercado de capitales y la evolución diaria de la primera línea de liquidez que mantiene cada UGL.

El marco de *reporting* y control de métricas comprende, entre otros:

- Seguimiento de las métricas RAS y sus umbrales a nivel consolidado y las establecidas para cada una de las UGLs según las periodicidades establecidas para cada una de las métricas.
- Reporte al órgano de gobierno, comisiones y órganos de dirección del conjunto de métricas correspondiente en función de los niveles jerárquicos de las métricas.
- En caso de detectar algún traspaso de umbrales, activación de los protocolos de comunicación y de los planes necesarios para su corrección.

Dentro del proceso de presupuestación global del grupo, Banco Sabadell planifica las necesidades de liquidez y financiación a distintos horizontes temporales y alineadas con los objetivos estratégicos y de apetito al riesgo del grupo. Cada UGL dispone de un plan de financiación a 1 y 5 años donde delimita sus potenciales necesidades de financiación y la estrategia para gestionarlas, y periódicamente analiza el cumplimiento del mismo y las desviaciones respecto al presupuesto proyectado y su adecuación al entorno de mercado.

Adicionalmente, Banco Sabadell revisa periódicamente la identificación de los potenciales riesgos de liquidez y evalúa su materialidad. También realiza ejercicios de resistencia de liquidez periódicos, que contemplan una gama de escenarios de tensión a corto y más largo plazo, y analiza su impacto sobre la posición de liquidez y las principales métricas con el fin de garantizar que las exposiciones existentes en cada momento guardan relación con la tolerancia al riesgo de liquidez establecida.

La entidad dispone asimismo de un sistema de precios internos de transferencia para trasladar los costes de financiación a las unidades de negocio.

Por último, Banco Sabadell tiene establecido un Plan de Contingencia de Liquidez (PCL) en el que se establece la estrategia para garantizar que la entidad dispone de las capacidades de gestión y las medidas suficientes para minimizar los efectos negativos de una situación de crisis en su posición de liquidez y para retornar a una situación de normalidad. El PCL puede ser activado en respuesta a diferentes situaciones de crisis de los mercados o de la propia entidad. Los principales componentes del PCL son, entre otros: la definición de la estrategia para su implementación, el inventario de medidas de las que se dispone para generar liquidez en situaciones de normalidad o en una situación de crisis asociada a la activación del PCL, y un plan de comunicación del PCL tanto a nivel interno como externo.

Plazo residual de las operaciones

A continuación, se presenta el detalle por plazos de vencimientos contractuales de los saldos de determinadas masas del balance consolidado a 31 de diciembre de 2022 y 2021, en un escenario de condiciones de normalidad de mercados:

En miles de euros

Plazo hasta vencimiento	2022									
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años	Total
ACTIVO										
Efectivo, saldos en bancos centrales y otros depósitos a la vista	3.681.237	37.009.112	563.743	18	1.043	51	1.206	—	3.986	41.260.395
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	124.536	86.954	855.454	777.596	582.648	196.407	244.104	2.934.565	5.802.264
Valores representativos de deuda	—	124.536	86.954	855.454	777.596	582.648	196.407	244.104	2.754.993	5.622.692
Préstamos y anticipos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Clientela	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Activos financieros a coste amortizado	3.371.931	8.590.617	4.437.359	11.540.390	9.820.139	10.505.170	10.274.823	11.211.714	115.293.310	185.045.452
Valores representativos de deuda	—	236.772	44.310	1.403.285	1.371.253	1.126.338	459.093	1.935.711	14.876.058	21.452.820
Préstamos y anticipos	3.371.932	8.353.845	4.393.049	10.137.104	8.448.886	9.378.833	9.815.730	9.276.002	100.417.252	163.592.632
Bancos centrales	2.221	160.443	—	—	—	—	—	—	—	162.664
Entidades de crédito	978.063	2.341.986	428.487	753.460	131.473	83	175	34	66.525	4.700.287
Clientela	2.391.648	5.851.416	3.964.561	9.383.645	8.317.413	9.378.751	9.815.555	9.275.968	100.350.726	158.729.681
Total activo	7.053.167	45.724.266	5.088.056	12.395.862	10.598.777	11.087.869	10.472.437	11.455.817	118.231.861	232.108.111
PASIVO										
Pasivos financieros a coste amortizado	119.453.858	47.461.256	4.223.087	24.152.729	12.151.025	9.370.909	3.903.867	4.233.378	7.579.822	232.529.932
Depósitos	113.012.257	47.375.927	2.719.435	22.548.986	7.666.937	6.556.190	650.136	1.855.757	907.897	203.293.522
Bancos centrales	43.223	—	—	17.223.750	4.939.290	4.974.464	—	662.961	—	27.843.687
Entidades de crédito	843.529	7.506.691	901.048	714.986	329.534	136.998	160.605	117.597	662.402	11.373.390
Clientela	112.125.507	39.869.236	1.818.387	4.610.250	2.398.113	1.444.728	489.531	1.075.199	245.495	164.076.445
Valores representativos de deuda emitidos	6.213	66.725	1.486.936	1.590.320	4.477.376	2.807.926	3.248.767	2.371.575	6.521.711	22.577.549
Otros pasivos financieros	6.435.388	18.605	16.717	13.422	6.712	6.793	4.964	6.046	150.214	6.658.861
Total pasivo	119.453.858	47.461.256	4.223.087	24.152.729	12.151.025	9.370.909	3.903.867	4.233.378	7.579.822	232.529.932
Derivados de negociación y cobertura										
Posiciones recibo	—	46.863.268	9.509.600	24.047.648	22.014.057	9.609.213	9.828.147	7.123.277	33.292.235	162.287.446
Posiciones pago	—	34.864.873	10.226.762	22.347.484	25.943.323	10.464.426	9.068.820	7.440.695	40.138.871	160.495.254
Riesgos contingentes										
Garantías financieras	33.551	39.680	102.916	389.668	188.159	163.372	58.470	50.582	1.060.594	2.086.993

(*) Véase el detalle de vencimientos de emisiones dirigidas a inversores institucionales en el apartado "Estrategia de financiación y evolución de la liquidez en 2022" de esta nota.

En miles de euros

Plazo hasta vencimiento	2021									Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años	
ACTIVO										
Efectivo, saldos en bancos centrales y otros depósitos a la vista	43.287.519	5.323.980	595.040	121	7	1.476	2	1.186	3.866	49.213.196
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	33.689	163.585	149.509	811.365	787.051	511.205	132.308	4.280.926	6.869.637
Valores representativos de deuda	—	33.689	163.585	149.509	811.365	787.051	511.205	132.308	4.096.380	6.685.091
Préstamos y anticipos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Clientela	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Activos financieros a coste amortizado	2.913.878	7.419.781	3.327.551	10.538.647	12.003.901	10.165.453	11.122.305	10.510.625	110.867.176	178.869.317
Valores representativos de deuda	—	214.269	—	501.837	1.099.888	1.010.560	981.452	131.712	11.250.496	15.190.212
Préstamos y anticipos	2.913.878	7.205.512	3.327.551	10.036.810	10.904.014	9.154.893	10.140.853	10.378.913	99.616.681	163.679.105
Bancos centrales	104.066	66.815	—	—	—	—	—	—	—	170.881
Entidades de crédito	806.766	3.755.350	75.104	775.331	623.260	7.714	311	44	98.060	6.141.939
Clientela	2.003.046	3.383.347	3.252.447	9.261.479	10.280.754	9.147.180	10.140.543	10.378.869	99.518.621	157.366.285
Total activo	46.201.397	12.777.450	4.086.175	10.688.277	12.815.274	10.953.980	11.633.511	10.644.119	115.151.968	234.952.150
PASIVO										
Pasivos financieros a coste amortizado	112.437.439	47.456.749	4.091.224	8.649.275	32.257.737	10.991.361	9.761.839	2.538.505	6.995.092	235.179.222
Depósitos	107.866.967	47.380.609	3.118.324	5.832.223	29.467.405	6.466.431	7.113.160	1.062.777	998.703	209.306.598
Bancos centrales	1.896	159.006	—	—	26.583.000	4.960.694	6.545.435	—	—	38.250.031
Entidades de crédito	598.147	4.925.571	723.784	710.162	712.193	177.218	138.140	167.065	664.835	8.817.114
Clientela	107.266.924	42.296.032	2.394.540	5.122.061	2.172.213	1.328.518	429.586	895.712	333.868	162.239.453
Valores representativos de deuda emitidos	(1.090)	54.733	956.082	2.804.401	2.784.337	4.519.573	2.644.956	1.472.131	5.815.833	21.050.955
Otros pasivos financieros	4.571.563	21.407	16.818	12.651	5.994	5.358	3.724	3.598	180.556	4.821.669
Total pasivo	112.437.439	47.456.749	4.091.224	8.649.275	32.257.737	10.991.361	9.761.839	2.538.505	6.995.092	235.179.222
Derivados de negociación y cobertura										
Posiciones recibo	—	37.657.192	12.793.414	17.066.751	11.655.363	11.102.861	17.367.136	7.210.749	35.423.997	150.277.464
Posiciones pago	—	27.076.014	11.677.128	21.519.242	16.033.022	12.528.729	17.085.968	7.210.312	37.374.924	150.505.339
Riesgos contingentes										
Garantías financieras	1.009	42.947	71.565	321.960	133.084	78.916	44.775	34.319	1.305.569	2.034.143

Tradicionalmente, en este análisis los tramos a muy corto plazo presentan necesidades de financiación porque recogen los vencimientos continuos del pasivo a corto plazo que en la actividad típicamente bancaria presenta una rotación mayor que los activos, pero que al renovarse continuamente acaban, de hecho, cubriendo dichas necesidades e incluso incorporando un crecimiento de los saldos vivos.

Asimismo, se comprueba de forma sistemática que la capacidad de financiación del grupo en los mercados de capitales garantice las necesidades a corto, medio y largo plazo.

Con respecto a la información incluida en esta tabla, cabe indicar que la misma muestra los vencimientos contractuales remanentes de los saldos de las posiciones de activo y pasivo del balance, distribuidos en distintos tramos temporales.

La información que se facilita es estática y no refleja las necesidades de financiación previsibles.

Así mismo, indicar que los flujos de cajas desglosados en la matriz no han sido objeto de descuento.

Se indica a continuación el tratamiento dado en la matriz de vencimientos contractuales a los pasivos financieros con ciertas particularidades a efectos de su reflejo:

- Las operaciones se sitúan en cada banda temporal según su fecha de vencimiento contractual.
- En el caso de los pasivos a la vista se incluyen en el tramo de “a la vista” sin tener en cuenta la tipología de los mismos (estables vs. no estables).

- Existen compromisos de tipo contingente que también pueden modificar las necesidades de liquidez, tratándose fundamentalmente de facilidades de crédito con límites concedidos que no han sido dispuestos a la fecha de balance por los acreditados. El Consejo de Administración también establece límites al respecto para su control.
- Se han incluido en la matriz los saldos por contratos de garantías financieras, asignándose el importe máximo de la garantía al primer ejercicio en el que la garantía pueda ser ejecutada.
- La financiación en el mercado de capitales a través de instrumentos que contemplen cláusulas que pudieran provocar el reembolso acelerado (*puttables* o instrumentos con cláusulas ligadas a la rebaja en la calificación crediticia) es reducida en relación con los pasivos financieros del grupo. Es por ello que el impacto estimado en la matriz no sería significativo.
- El grupo no tenía a 31 de diciembre de 2022 y 2021 instrumentos adicionales a los regulados por contratos marco asociados a la contratación de productos derivados y las operaciones de adquisición/cesión temporal de activos financieros.
- El grupo no tiene instrumentos que permiten a la entidad decidir si liquida sus pasivos financieros mediante la entrega de efectivo (u otro activo financiero) o mediante la entrega de sus propias acciones a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Estrategia de financiación y evolución de la liquidez en 2022

La principal fuente de financiación del grupo es la base de depósitos a la clientela (principalmente cuentas a la vista y depósitos a plazo captados a través de la red comercial), complementada con la financiación vía mercado interbancario y mercados de capitales donde la entidad mantiene vivos diferentes programas de financiación a corto y largo plazo con el objetivo de conseguir un adecuado nivel de diversificación por tipo de producto, plazo e inversor. La entidad mantiene una cartera diversificada de activos líquidos mayoritariamente elegibles como colateral para las operaciones de financiación con el Banco Central Europeo (BCE).

Recursos de clientes en balance

Con fecha 31 de diciembre de 2022 y 2021, los recursos de clientes en balance por vencimientos se detallan a continuación:

En millones de euros / en porcentaje

	Nota	2022	3 meses	6 meses	12 meses	>12 meses	Sin vto
Total recursos de clientes en balance (*)		164.140	3,9 %	1,1 %	1,9 %	3,2 %	89,9 %
Depósitos a plazo		15.690	39,5 %	8,2 %	19,3 %	33,0 %	— %
Cuentas a la vista	19	147.540	— %	— %	— %	— %	100,0 %
Emisiones minoristas		910	33,9 %	58,4 %	5,6 %	2,1 %	— %

(*) Incluye depósitos de clientes (ex-repos) y otros pasivos colocados por la red comercial: bonos simples de Banco Sabadell, pagarés y otros.

En millones de euros / en porcentaje

	Nota	2021	3 meses	6 meses	12 meses	>12 meses	Sin vto
Total recursos de clientes en balance (*)		162.020	3,5 %	1,4 %	1,5 %	2,7 %	90,9 %
Depósitos a plazo		13.623	36,7 %	13,8 %	17,1 %	32,4 %	— %
Cuentas a la vista	19	147.268	— %	— %	— %	— %	100,0 %
Emisiones minoristas		1.129	62,9 %	33,9 %	3,2 %	— %	— %

(*) Incluye depósitos de clientes (ex-repos) y otros pasivos colocados por la red comercial: bonos simples de Banco Sabadell, pagarés y otros.

A pesar de la evolución creciente de los tipos de interés en los mercados financieros se mantiene la composición de los recursos de clientes en balance.

Véase el detalle de los recursos de clientes fuera de balance, gestionados por el grupo y los comercializados pero no gestionados en la nota 27 de las presentes Cuentas anuales consolidadas.

Los depósitos del grupo se comercializan a través de las siguientes unidades/sociedades de negocio del grupo (Negocio Bancario España, TSB y México). Véase el detalle de volúmenes de estas unidades de negocio en el apartado de “Negocios” del Informe de gestión consolidado.

Durante el ejercicio 2022, se ha incrementado el *gap* comercial, debido, principalmente a un mayor incremento en recursos de clientes que en inversión crediticia, situando así la ratio *Loan to Deposits* (LtD) del grupo a cierre de 2022 en el 95,6 % (96,3 % a cierre de 2021).

Mercado de Capitales

Durante el ejercicio 2022 se ha incrementado el nivel de financiación en mercado de capitales, siendo la deuda senior no preferente la que presenta un mayor incremento neto, a efectos de mantener un nivel adecuado de MREL (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) por encima de los requerimientos regulatorios aplicables. El saldo nominal vivo de financiación en mercado de capitales por tipo de producto a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se desglosa a continuación:

En millones de euros	2022	2021
Saldo nominal vivo	22.077	21.086
Cédulas hipotecarias/Covered bonds	9.409	9.754
De los que: TSB	1.409	2.083
Pagarés y ECP	7	—
Deuda senior	4.440	4.335
Deuda senior no preferente	3.505	2.042
Deuda subordinada y participaciones preferentes	3.465	4.215
Bonos de titulización	1.251	738
Otros	—	2

El detalle de los vencimientos de las emisiones en mercado de capitales por tipo de producto (excluyendo las titulizaciones y pagarés) y considerando su vencimiento legal, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

En millones de euros	2023	2024	2025	2026	2027	2028	>2028	Saldo vivo
Bonos y cédulas hipotecarias / Covered bonds (*)	1.388	2.696	836	390	1.100	1549	1450	9.409
Deuda senior (**)	975	735	1.480	—	500	750	—	4.440
Deuda senior no preferente (**)	—	975	500	1.317	18	500	195	3.505
Deuda subordinada y participaciones preferentes (**)	—	—	—	500	—	500	2.465	3.465
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo (**)	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	2.363	4.406	2.816	2.207	1.618	3.299	4.110	20.819

(*) Emisiones garantizadas.

(**) Emisiones no garantizadas.

En millones de euros	2022	2023	2024	2025	2026	2027	>2027	Saldo vivo
Bonos y cédulas hipotecarias / Covered bonds (*)	1.717	1.388	2.743	836	390	1.100	1.580	9.754
Deuda senior (**)	25	1.475	735	1.600	—	500	—	4.335
Deuda senior no preferente (**)	—	—	975	500	67	—	500	2.042
Deuda subordinada y participaciones preferentes (**)	—	—	—	—	500	—	3.715	4.215
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo (**)	—	—	2	—	—	—	—	2
Total	1.742	2.863	4.455	2.936	957	1.600	5.795	20.348

(*) Emisiones garantizadas.

(**) Emisiones no garantizadas.

El grupo realiza actuaciones y mantiene activos diversos programas de financiación en los mercados de capitales, con el objetivo de diversificar las distintas fuentes de financiación.

En relación con la financiación a corto plazo, el banco mantiene a cierre de año un programa de pagarés de empresa en el que se regulan las emisiones de pagarés, que está dirigido a inversores institucionales y minoristas. El Programa de Pagarés 2022 de Banco Sabadell, registrado en la Sociedad de Gestión de los

Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (IBERCLEAR) tiene un límite de emisión de 7.000 millones de euros ampliables hasta 9.000 millones de euros. A 31 de diciembre de 2022 el saldo vivo del programa era de 872 millones de euros (neto de los pagarés suscritos por empresas del grupo) frente a 426 millones de euros a 31 de diciembre de 2021.

En relación con la financiación a medio y largo plazo, la entidad mantiene los siguientes programas vivos:

- Programa de emisión de valores no participativos (“Programa de Renta Fija”) registrado en la CNMV con fecha 17 de noviembre de 2022 con un límite máximo de emisión de 10.000 millones de euros: este programa regula las emisiones de bonos y obligaciones simples ordinarios o no preferentes, subordinadas, o estructurados; cédulas hipotecarias y territoriales realizadas bajo legislación española a través de la CNMV y dirigidas a inversores institucionales y minoristas, tanto nacionales como extranjeros. El límite disponible para nuevas emisiones en el Programa de emisión de valores no participativos 2022 de Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2022 era de 9.000 millones de euros (a 31 de diciembre de 2021 el límite disponible bajo el Programa de Renta Fija de 2021 era de 9.933 millones de euros).

Durante 2022 Banco Sabadell ha realizado cinco emisiones públicas bajo el Programa de Renta Fija vigente por un total de 1.638 millones de euros, incluyendo una emisión no preferente en formato verde por importe de 120 millones de euros:

En millones de euros

	Código ISIN	Tipo de inversor	Fecha emisión	Importe	Plazo (en años)
Emisión Obligaciones Simples No Preferentes 1/2022 CNMV	ES0213860341	Institucional	30/03/2022	120	15
Cédulas Hipotecarias 2/2022	ES0413860802	Institucional	30/05/2022	1.000	7
Emisión Bonos Simples No Preferentes 2/2022 CNMV	ES0313860314	Institucional	03/06/2022	8,9	5
Emisión Bonos Simples No Preferentes 3/2022 CNMV	ES0213860358	Institucional	01/08/2022	9,2	5
Cédulas Hipotecarias BEI 1/2022	ES0413860828	Institucional	21/12/2022	500	8

- Programa de emisión Euro Medium Term Notes (“Programa EMTN”) registrado el 1 de junio de 2022 en la Bolsa de Irlanda y suplementado el 28 de julio, y el 28 de octubre de 2022. Este programa permite la emisión de deuda senior (*preferred* y *non-preferred*) y subordinada en varias divisas, con un límite máximo de 15.000 millones de euros.

Durante el ejercicio 2022, Banco Sabadell ha realizado cuatro emisiones bajo el Programa EMTN, por un importe total de 2.075 millones de euros, una de ellas deuda senior *preferred* y las tres restantes de deuda senior *non-preferred*. De las cuatro emisiones, tres han sido en formato verde por un importe de 1.575 millones de euros. A continuación se muestran las emisiones realizadas a lo largo del año por Banco Sabadell (en el caso de emisiones con opción de amortización anticipada se muestra el plazo de vencimiento legal):

En millones de euros

	Código ISIN	Tipo de inversor	Fecha emisión	Importe	Plazo (en años)
Emisión Senior Non Preferred 1/2022	XS2455392584	Institucional	24/3/2022	750	4
Emisión Senior Non Preferred 2/2022	XS2528155893	Institucional	8/9/2022	500	4
Emisión Senior Preferred 1/2022	XS2553801502	Institucional	10/11/2022	750	6
Emisión Senior Non Preferred 3/2022	XS2560673829	Institucional	23/11/2022	75	10

Durante el ejercicio 2022 Banco Sabadell ha ejercido, tras la obtención de las correspondientes autorizaciones, la opción de amortización anticipada sobre la emisión AT1 1/2017 por un importe de 750 millones de euros el 18 de mayo de 2022, la amortización anticipada de la emisión Senior Preferred 1/2020 por un importe de 500 millones de euros con fecha 29 de junio de 2022, así como la amortización anticipada de la emisión de Obligaciones Senior 3/2020 por un importe de 120 millones de euros con fecha 23 de noviembre de 2022.

En relación con las operaciones de titulización de activos:

- El grupo es muy activo en este mercado y participa en diversos programas de titulización, en algunos casos junto con otras entidades, cediendo préstamos hipotecarios, préstamos a pequeñas y medianas empresas y préstamos al consumo.
- Actualmente existen 16 operaciones de titulización de activos tradicionales vivas mantenidas íntegramente en el balance. Si bien una parte de los bonos emitidos fueron retenidos por la entidad como activos líquidos elegibles para operaciones de financiación con el Banco Central Europeo o con el Banco de Inglaterra, en el caso de TSB Bank, el resto de los bonos se encuentran colocados en mercado de capitales. A 31 de diciembre de 2022, el nominal de bonos de estas titulizaciones colocados en mercado era de 1.251 millones de euros.
- En 13 de julio del 2022, Banco de Sabadell vendió a mercado todos los tramos que financian la cartera de préstamos del fondo de titulización Sabadell Consumo 2, FT por un importe nominal de 750 millones de euros. Se trata de la segunda titulización de Banco de Sabadell de préstamos al consumo. Esta operación se ha instrumentado como una herramienta de gestión de liquidez y capital.
- En 18 de agosto de 2022, TSB Bank constituyó el fondo de titulización de préstamos hipotecarios residenciales, Duncan Funding 2022-1 PLC, por importe de 1.333 millones de libras esterlinas, que fue totalmente retenido. Los tramos retenidos por la entidad pueden ser usados como colateral para operaciones de liquidez con el Banco de Inglaterra.
- Banco de Sabadell, durante el 2022, canceló anticipadamente 3 fondos de titulización. El 20 de junio el fondo IM Sabadell PYME 11, FT cuyos bonos estaban totalmente retenidos. El 22 de septiembre el fondo multicedente TDA 23, FTA por llegar la fecha de *clean up call* y el 28 de octubre el fondo Caixa Penedés 2 TDA, FTA, cuyos bonos estaban también totalmente retenidos.

A cierre de 2022, Banco Sabadell disponía de 22.000 millones de euros correspondientes a la TLTRO III, 17.000 millones de euros con vencimiento en junio de 2023 y 5.000 millones de euros con vencimiento en marzo de 2024, habiendo prepagado 10.000 millones de euros de dicha facilidad durante el ejercicio. En 2022 el grupo ha registrado ingresos por intereses relativos a la TLTRO III por un importe de 162 millones de euros (313 millones de euros en el ejercicio 2021).

Por otro lado, TSB, a cierre de 2022, presenta un importe dispuesto con el Banco de Inglaterra de 5.000 millones de libras esterlinas correspondiente al Term Funding Scheme with additional incentives for Small and Medium-sized Enterprises (TFSME) y de 500 millones de libras esterlinas correspondientes al Indexed Long Term Repo (ILTR) dando lugar a un importe total tomado del Banco de Inglaterra a 31 de diciembre de 2022 de 5.500 millones de libras esterlinas.

Activos líquidos

Adicionalmente a estas fuentes de financiación, el grupo mantiene un colchón de liquidez en forma de activos líquidos para hacer frente a eventuales necesidades de liquidez:

En millones de euros	2022	2021
Caja (*) + Posición Neta Interbancario	35.012	43.189
Disponibles en póliza de Banco de España	7.788	1.527
Activos elegibles por el BCE fuera de póliza	6.010	4.429
Otros activos negociables no elegibles por el Banco Central Europeo (**)	5.234	4.738
<i>Promemoria:</i>		
Saldo dispuesto de póliza de Banco de España (***)	22.000	32.000
Saldo dispuesto Term Funding Scheme del Banco de Inglaterra (****)	6.201	6.545
Total Activos Líquidos Disponibles	54.044	53.883

(*) Exceso de reservas y Facilidad Marginal de Depósito en Bancos Centrales.

(**) En valor de mercado y una vez aplicado el recorte de la ratio Liquidity Coverage Ratio (LCR). Incluye Renta Fija considerada como activo de alta calidad y liquidez según el LCR (HQLA) y otros activos negociables de diferentes entidades del grupo.

(***) Corresponden a la facilidad TLTRO-III.

(****) A cierre de 2022, incluye 5.000 millones de libras para apoyo a las pequeñas y medianas empresas (TFSME) y 500 millones de libras del Indexed Long Term Repo (ILTR). A cierre de 2021, incluía 5.500 millones de libras del TFSME.

Con respecto a 2022, la primera línea del grupo se ha mantenido estable en el ejercicio, incrementándose en 161 millones de euros. El saldo de reservas y facilidad marginal de depósito en bancos centrales y la posición neta de interbancario presentan una disminución de 8.177 millones de euros en 2022, mientras que se dispone de un volumen de activos líquidos elegibles en el Banco Central Europeo, cuyo saldo en el periodo 2022 ha aumentado en 7.842 millones de euros, explicándose dichas variaciones, adicionalmente a la pérdida de valoración de los activos, por el prepagado anticipado de la facilidad TLTRO III y por las compras realizadas en la cartera de renta fija. Asimismo, los activos disponibles y no elegibles en el Banco Central Europeo han aumentado en 496 millones de euros durante 2022, debido, principalmente, al incremento de activos disponibles por parte de las filiales en el extranjero.

Cabe mencionar que el grupo sigue un modelo descentralizado de gestión de la liquidez. En este sentido, este modelo tiende a limitar la transferencia de liquidez entre las diferentes filiales involucradas en su gestión, limitando de esta manera las exposiciones intragrupo, más allá de las potenciales restricciones impuestas por los reguladores locales de cada filial. Así, las filiales involucradas en la gestión determinan su situación de liquidez considerando únicamente aquellos activos de su propiedad que cumplen con los criterios de elegibilidad, disponibilidad y liquidez que se hayan establecido tanto a nivel interno como a nivel normativo para el cumplimiento de los mínimos regulatorios.

Adicionalmente a la primera línea de liquidez, denominada *Counterbalancing Capacity*, cada UGL monitoriza su colchón de liquidez con criterio interno y conservador. En el caso de la UGL BS (incluye a Banco Sabadell, S.A., que incorpora la actividad en sucursales exteriores, así como los negocios en México de Banco de Sabadell S.A.), este colchón de liquidez lo integran la primera y la segunda línea de liquidez. A 31 de diciembre de 2022, la segunda línea de liquidez añadiría al colchón de liquidez un volumen de 12.885 millones de euros, incluyendo la capacidad de emisión de cédulas, considerando la valoración promedio que aplica el Banco Central Europeo a las cédulas de uso propio para obtener financiación, así como los depósitos en otras instituciones financieras con disponibilidad inmediata para el negocio en México no incluidos en la primera línea de liquidez.

En la UGL TSB, dicha métrica se determina como la suma de la primera línea de liquidez y aquellos préstamos preposicionados en el Bank of England para obtener financiación. A 31 de diciembre de 2022, la Segunda Línea de Liquidez, considerando el importe de préstamos preposicionados en el Bank of England, asciende a 3.366 millones de euros.

No hay importes significativos de efectivo y equivalentes que no estén disponibles para ser utilizados por el grupo.

Cumplimiento de los coeficientes regulatorios

El Grupo Banco Sabadell incluye dentro de su gestión de liquidez el seguimiento de la ratio de cobertura de liquidez a corto plazo o LCR (Liquidity Coverage Ratio) y la ratio de financiación estable neta o NSFR (Net Stable Funding Ratio), reportando al regulador la información requerida en base mensual y trimestral, respectivamente. La medición de la liquidez basándose en estas métricas forma parte del control del riesgo de liquidez en el conjunto de las UGL.

En relación con la *ratio* LCR, desde el 1 de enero de 2018 el mínimo exigible regulatoriamente es del 100%, nivel ampliamente superado por todas las UGLs del grupo. A nivel de grupo, a lo largo del año la ratio LCR se ha situado de manera permanente y estable muy por encima del 100%. A 31 de diciembre de 2022, la ratio LCR se sitúa en el 196% en la UGL TSB, el 270% en Banco Sabadell España y 234% en el grupo.

En lo que se refiere a la ratio NSFR, con entrada en vigor en junio de 2021, el nivel mínimo exigido regulatoriamente es del 100%, nivel ampliamente superado por todas las UGLs de la entidad dada su estructura de financiación, teniendo esta un gran peso de depósitos de la clientela y estando la mayor parte de la financiación en mercado centrada en el medio/largo plazo. A 31 de diciembre de 2022, la ratio NSFR se sitúa en el 151% en la UGL TSB, 132% en Banco Sabadell España y en 138% en el grupo.

4.4.3.2. Riesgo de mercado

Este riesgo se define como aquel que surge ante la eventualidad de incurrir en pérdidas de valor de mercado en las posiciones mantenidas en instrumentos financieros, debido a la variación de factores de riesgo por los que se ven afectados sus precios o cotizaciones sus volatilidades o las correlaciones entre ellos.

Dichas posiciones generadoras de riesgo de mercado se mantienen habitualmente dentro de la actividad de negociación, que consiste en la operativa de cobertura que realiza el banco para dar servicio a sus clientes y el mantenimiento de posiciones propias de carácter discrecional.

También puede generarse riesgo de mercado por el mero mantenimiento de posiciones globales de balance (también denominadas de carácter estructural) que en términos netos quedan abiertas. Este riesgo se trata en los apartados correspondientes a los riesgos estructurales.

A continuación se muestran las partidas de balance consolidado a 31 de diciembre de 2022 y 2021 distinguiendo las posiciones incluidas en la actividad de negociación del resto. En el caso de las partidas fuera de la actividad de negociación, se indica su principal factor de riesgo:

En miles de euros

31/12/2022				
	Saldo en balance	Actividad de negociación	Resto	Principal factor de riesgo de mercado en "Resto"
Activos sujetos a riesgo de mercado	251.379.528	2.670.824	248.708.704	
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	41.260.395	—	41.260.395	Tipo de Interés
Activos financieros mantenidos para negociar	4.017.253	2.670.824	1.346.429	Tipo de Interés
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	77.421	—	77.421	Tipo de Interés; Spread crediticio
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.802.264	—	5.802.264	Tipo de Interés; Spread crediticio
Activos financieros a coste amortizado	185.045.452	—	185.045.452	Tipo de Interés
Derivados - Contabilidad de coberturas	3.072.091	—	3.072.091	Tipo de Interés
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(1.545.607)	—	(1.545.607)	Tipo de Interés
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	515.245	—	515.245	Renta Variable
Resto de activos	13.135.014	—	13.135.014	—
Pasivos sujetos a riesgo de mercado	238.155.107	2.149.776	236.005.331	
Pasivos financieros mantenidos para negociar	3.598.483	2.149.776	1.448.707	Tipo de Interés
Derivados - Contabilidad de coberturas	1.242.470	—	1.242.470	Tipo de Interés
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(959.106)	—	(959.106)	Tipo de Interés
Pasivos financieros a coste amortizado	232.529.932	—	232.529.932	Tipo de Interés
Resto de pasivos	1.743.328	—	1.743.328	—
Patrimonio neto	13.224.421	—	13.224.421	

31/12/2021

	Saldo en balance	Actividad de negociación	Resto	Principal factor de riesgo de mercado en "Resto"
Activos sujetos a riesgo de mercado	251.946.591	1.754.670	250.191.921	
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	49.213.196	—	49.213.196	Tipo de Interés
Activos financieros mantenidos para negociar	1.971.629	1.754.670	216.959	Tipo de Interés; Spread crediticio
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	79.559	—	79.559	Tipo de Interés; Spread crediticio
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	6.869.637	—	6.869.637	Tipo de Interés; Spread crediticio
Activos financieros a coste amortizado	178.869.317	—	178.869.317	Tipo de Interés
Derivados - Contabilidad de coberturas	525.382	—	525.382	Tipo de Interés
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	638.782	—	638.782	Renta Variable
Resto de activos	13.779.089	—	13.779.089	—
Pasivos sujetos a riesgo de mercado	238.950.310	1.180.734	237.769.576	
Pasivos financieros mantenidos para negociar	1.379.898	1.180.734	199.164	Tipo de Interés
Derivados - Contabilidad de coberturas	512.442	—	512.442	Tipo de Interés
Pasivos financieros a coste amortizado	235.179.222	—	235.179.222	Tipo de Interés
Resto de pasivos	1.878.748	—	1.878.748	—
Patrimonio neto	12.996.281	—	12.996.281	

El sistema de admisión, gestión y supervisión de riesgo de mercado se basa en la gestión de posiciones expresamente asignadas a distintas mesas de negociación y el establecimiento de límites a cada una de ellas, de tal manera que las diferentes mesas de negociación tienen la obligación de gestionar sus posiciones siempre dentro de los límites concedidos por parte del Consejo de Administración y del Comité Técnico de Riesgos. Los límites de riesgo de mercado están alineados con los objetivos y el marco de apetito al riesgo del grupo.

Actividad de negociación

Los principales factores de riesgo de mercado considerados en el grupo en la actividad de negociación son:

- Riesgo de tipo de interés: riesgo asociado a que las fluctuaciones de los tipos de interés puedan afectar de forma adversa al valor de un instrumento financiero. Este se refleja por ejemplo en operaciones de depósitos interbancarios, renta fija y derivados sobre tipo de interés.
- Riesgo de *spread* crediticio: riesgo procedente de la fluctuación de los diferenciales o *spreads* crediticios con los que cotizan los instrumentos respecto de otros instrumentos de referencia, como los tipos de interés interbancario. Este riesgo se da principalmente en los instrumentos de renta fija.
- Riesgo de tipo de cambio: riesgo asociado a la fluctuación de la cotización de las divisas respecto a la divisa de referencia. En el caso de Banco Sabadell la divisa de referencia es el euro. Este riesgo se da principalmente en operaciones de intercambio de divisas y sus derivados.
- Riesgo de renta variable: riesgo procedente de la fluctuación de valor de los instrumentos de capital (acciones e índices cotizados). Este riesgo se refleja en los propios precios de mercado de los valores, así como en los derivados sobre ellos.

La variación de precios de las materias primas no ha tenido impacto en el ejercicio dado que el grupo mantiene exposiciones residuales, tanto directas como en activos subyacentes.

La medición del riesgo de mercado de la actividad de negociación se efectúa utilizando la metodología VaR y *stressed* VaR, que permite la homogeneización de los riesgos de los diferentes tipos de operaciones en los mercados financieros.

El VaR proporciona una estimación de la pérdida máxima potencial que presenta una posición debido a un movimiento adverso, pero normal, de alguno de los parámetros identificados que influyen en el riesgo de mercado. Dicha estimación se expresa en términos monetarios y se halla referida a una fecha concreta, a un determinado nivel de confianza y a un horizonte temporal especificado. El intervalo de confianza utilizado es el 99%. Dada la poca complejidad de los instrumentos y el alto grado de liquidez de las posiciones, el horizonte temporal utilizado es de 1 día.

La metodología utilizada para el cálculo de VaR es la simulación histórica. Las ventajas de esta metodología son que se basa en la revaluación completa de las operaciones bajo los escenarios históricos recientes y que no es necesario realizar supuestos sobre la distribución de los precios de mercado. Su principal limitación es la dependencia de los datos históricos utilizados, ya que si un evento posible no se ha producido dentro del rango de datos históricos utilizados no se reflejará en el dato de VaR.

La fiabilidad de la metodología VaR utilizada se comprueba mediante técnicas de *backtesting*, con las que se verifica que las estimaciones de VaR están dentro del nivel de confianza considerado. Las pruebas de *backtesting* consisten en la comparación entre el VaR diario y los resultados diarios. En caso de que las pérdidas superen el nivel de VaR se produce una excepción. Ni en 2022 ni en 2021 se han producido excepciones en el *backtest*.

El *stressed VaR* se calcula como el VaR pero bajo una ventana histórica de variaciones de los factores de riesgo en situación de estrés de mercado. Dicha situación de estrés se determina en base a las operaciones vigentes, pudiendo variar si cambia el perfil de riesgo de las carteras. La metodología utilizada para esta medida de riesgo es la simulación histórica.

El seguimiento del riesgo de mercado se complementa con medidas adicionales de riesgo como las sensibilidades, que hacen referencia al cambio que se produce en el valor de una posición o cartera ante la variación de un factor de riesgo concreto, y también con el cálculo de resultados de gestión, que se utilizan para seguir los límites *stop-loss*.

Adicionalmente, se realizan ejercicios de simulación específicos y con escenarios de situaciones extremas de mercado (*stress testing*). Estos ejercicios consisten en la revaluación de las carteras ante determinados supuestos, que pueden ser básicamente de dos tipos: escenarios históricos, contruidos a partir de eventos históricos ocurridos en los mercados y que son relevantes para la posición actual de las carteras (por ejemplo, la crisis financiera global o la crisis del COVID-19), y por otro lado, los escenarios hipotéticos, que corresponden tanto a movimientos teóricos de los factores de riesgo, como variaciones de curvas, *spreads* de crédito o tipos de cambio, como movimientos de dichos factores resultantes de la aplicación de diferentes pronósticos macroeconómicos elaborados en base al contexto actual. A cierre del ejercicio 2022, el impacto del peor escenario sería de -11 millones de euros.

El seguimiento del riesgo de mercado se efectúa diariamente y se reporta a los órganos de control sobre los niveles de riesgo existentes y el cumplimiento de los límites establecidos por el Comité Técnico de Riesgos para cada mesa de negociación (límites basándose en nominal, VaR y sensibilidad, según los casos). Ello permite percibir variaciones en los niveles de riesgo y conocer la contribución de los factores de riesgo de mercado.

El riesgo de mercado por actividad de negociación incurrido en términos de VaR a 1 día con 99% de confianza para los ejercicios de 2022 y 2021, ha sido el siguiente:

En millones de euros

	2022			2021		
	Medio	Máximo	Mínimo	Medio	Máximo	Mínimo
Por tipo de interés	1,08	2,21	0,61	0,88	1,86	0,55
Por tipo de cambio posición operativa	1,30	2,42	0,90	1,61	3,13	0,03
Renta variable	0,13	1,24	—	0,16	1,89	0,04
Spread crediticio	0,25	0,57	0,11	0,25	0,62	0,07
VaR agregado	2,75	4,81	2,10	2,89	5,39	1,15

Durante el ejercicio 2022, las cifras globales de VaR de la actividad de negociación se han mantenido en niveles medio-bajos, destacando como factor de riesgo el tipo de cambio debido a una mayor exposición de las carteras este factor de riesgo. A pesar del incremento de la volatilidad durante el año, en promedio las cifras registran un ligero descenso respecto al año anterior debido a que los escenarios COVID-19, que tenían un fuerte impacto en el factor de riesgo de tipo de cambio, han quedado fuera de la ventana temporal contemplada, si bien se ha apreciado un ligero repunte en tipos de interés y *spread* crediticio.

Riesgo estructural de tipo de interés

El riesgo estructural de tipo de interés es inherente al desarrollo de la actividad bancaria y se define como el riesgo actual o futuro tanto para la cuenta de resultados (ingresos y gastos) como para el valor económico (valor actual de activos, pasivos y posiciones contabilizadas fuera de balance), derivado de fluctuaciones adversas de los tipos de interés que afectan los instrumentos sensibles a los tipos de interés en actividades distintas de las de negociación (también conocido como IRRBB, por sus siglas en inglés, Interest Rate Risk in the Banking Book). El grupo identifica cinco subriesgos de tipo de interés:

- El riesgo de reprecio: es el riesgo derivado de las diferencias en el momento en que se produce el reprecio de los instrumentos sensibles a tipos de interés, abarcando aquellos cambios en la estructura temporal de los tipos de interés que se producen de forma consistente a lo largo de la curva de tipos (cambios paralelos).
- El riesgo de curva es el riesgo derivado de las diferencias en el momento en que se produce el reprecio de los instrumentos sensibles a tipos de interés, abarcando aquellos cambios en la estructura temporal de los tipos de interés que se producen de forma distinta en función del plazo (cambios no paralelos).
- El riesgo de base incluye el riesgo originado con relación al impacto de las variaciones relativas de los tipos de interés en los instrumentos con plazos similares pero cuyo reprecio se determina utilizando índices de tipos de interés diferentes
- El riesgo de opcionalidad automática comprende el riesgo resultante de opciones automáticas (ej. *floors* y *caps* de la inversión crediticia), tanto implícitas como explícitas, en las que la Unidad de Gestión de Balance (UGB) o su cliente pueden alterar el nivel y el calendario de sus flujos de efectivo y en las que el tenedor ejercerá casi con total seguridad la opción cuando se encuentre dentro de su interés financiero.
- El riesgo de opcionalidad comportamental surge de la flexibilidad implícita dentro de los términos de determinados contratos financieros, que permiten que las variaciones en los tipos puedan provocar un cambio en el comportamiento de los clientes.

La gestión de este riesgo por parte del grupo persigue dos objetivos fundamentales:

- Estabilizar y proteger el margen de intereses evitando que la evolución de los tipos de interés provoque una variación excesiva sobre el margen presupuestado.
- Minimizar la volatilidad del valor económico siendo esta perspectiva complementaria a la del margen.

La gestión del riesgo de tipo de interés se realiza mediante un enfoque global en el ámbito del grupo sobre la base del RAS, aprobado por el Consejo de Administración. Se sigue un modelo descentralizado basado en Unidades de Gestión de Balance (UGBs). En coordinación con las funciones corporativas del grupo, cada UGB cuenta con autonomía y capacidad para el ejercicio de las funciones de gestión y control del riesgo.

La estrategia actual de gestión del riesgo de tipo de interés del grupo se apoya particularmente en los siguientes principios, atendiendo al modelo de negocio y objetivos estratégicos definidos:

- Cada UGB cuenta con herramientas adecuadas y procesos y sistemas robustos que permiten una adecuada identificación, medición, gestión, control e información del IRRBB, siguiendo los principales criterios definidos por la metodología interna de grupo. De esta forma, se capturan todas las fuentes de IRRBB identificadas, se valora el efecto de las mismas sobre el margen de intereses y el valor económico y se mide la vulnerabilidad del grupo/UGB ante potenciales pérdidas derivadas del IRRBB bajo diferentes escenarios en las curvas de tipo de interés.
- A nivel corporativo se fijan un conjunto de límites de control y vigilancia de la exposición al IRRBB que sean adecuados a las políticas internas de tolerancia al riesgo. No obstante, cada una de las UGBs dispone de la autonomía y la estructura necesaria para llevar a cabo una correcta gestión y control del IRRBB. Concretamente, cada UGB dispone de la autonomía suficiente para la elección del objetivo de gestión al que se adhiere, si bien todas las UGBs deberán seguir los principios y parámetros críticos marcados por el grupo, adaptándolos a las características concretas de cada una de las geografías.
- La existencia de un sistema de precios de transferencia.

- El conjunto de sistemas, procesos, métricas, límites, reporting y sistema de gobierno englobados dentro de la estrategia del IRRBB cumplen en todo momento con los preceptos normativos.

Tal y como está definido en la política de Gestión y Control del IRRBB, la primera línea de defensa la ejercen las distintas UGBs, que reportan a los distintos Comités de Activos y Pasivos locales. Su función principal consiste en la gestión del riesgo de tipo de interés garantizando una evaluación recurrente del mismo, a través de las métricas de gestión y regulatorias, teniendo en cuenta la modelización de las distintas masas de balance y el nivel de riesgo asumido.

Las métricas desarrolladas para el control y seguimiento del riesgo estructural de tipo de interés del grupo están alineadas con las mejores prácticas del mercado e implementadas de manera coherente en todas las UGBs, basadas en los resultados obtenidos del ejercicio de identificación de los subriesgos y evaluación de su materialidad mencionados previamente, y en el seno de cada uno de los comités de activos y pasivos locales. El efecto diversificación entre divisas y UGBs es tenido en cuenta en la presentación de las cifras a nivel global.

Las métricas que el grupo calcula mensualmente son las siguientes:

- *Gap* de tipos de interés: métrica estática que muestra la distribución de vencimientos y reprecaciones de las masas sensibles del balance. En esta métrica se comparan los importes de activos que revisan o vencen en un determinado periodo y los pasivos que vencen o reprecian en ese mismo periodo.
- Análisis de duraciones: métrica estática que parte de la asignación de todos los flujos de efectivo de las masas sensibles a los tipos de interés en bandas temporales. La duración de cada masa se calcula a partir de la variación de su valor actual neto debida a un desplazamiento paralelo de 1 punto básico de la curva de tipos. Con ello se obtiene la duración de activo y la de pasivo.
- Sensibilidad del margen de intereses: métrica dinámica que mide el impacto de las variaciones de los tipos de interés a diferentes horizontes temporales. Se obtiene comparando el margen de intereses a un horizonte temporal en el escenario base, que sería el obtenido a partir de los tipos implícitos de mercado, y el obtenido en un escenario de perturbación instantáneo, considerando siempre el resultado obtenido en el escenario más desfavorable. Esta métrica complementa la sensibilidad del valor económico.
- Sensibilidad del valor económico: métrica estática que mide el impacto de las variaciones de los tipos de interés. Se obtiene comparando el valor económico del balance en el escenario base y el obtenido en un escenario de perturbación instantáneo, considerando siempre el resultado obtenido en el escenario más desfavorable. Para ello se calcula el valor actual de las partidas sensibles a los tipos de interés como actualización, a la curva de tipos de interés libre de riesgo en la fecha de referencia, de los flujos futuros de principal e intereses sin tener en cuentas los márgenes comerciales, en línea con la estrategia de gestión del IRRBB del grupo. Esta métrica complementa la sensibilidad del margen de intereses.
- Métrica que combina las dos anteriores: a la sensibilidad del margen de intereses se le añade el efecto de los cambios de valor de aquellos instrumentos que se registran directamente en la cuenta de resultados o en el patrimonio neto.

En las estimaciones cuantitativas del riesgo de tipo de interés realizadas por cada una de las UGBs se diseñan una serie de escenarios de tipos de interés que permiten capturar las distintas fuentes de riesgo anteriormente mencionadas. Dichos escenarios recogen, para cada una de las divisas significativas, movimientos paralelos y movimientos no paralelos de la curva de tipos de interés. Sobre esta base, se calcula la sensibilidad como la diferencia de:

- Escenario base: evolución de los tipos de interés de mercado en base a los tipos de interés implícitos.
- Escenario estresado: a partir del escenario base, se provoca un desplazamiento de los tipos de interés en función del escenario a calcular. Se aplica un tipo de interés mínimo posterior a la perturbación comenzando con -100 puntos básicos para los vencimientos inmediatos e incrementando 5 puntos básicos hasta llegar al 0% en 20 años o más.

Adicionalmente, en los ejercicios de planificación anuales, se realizan mediciones que incorporan hipótesis sobre la evolución del balance basadas en los escenarios de proyecciones del Plan Financiero del grupo, referidos a escenarios de tipos de interés, volúmenes y márgenes.

Asimismo, de acuerdo con los principios corporativos de grupo, cada UGB realiza periódicamente ejercicios de estrés que permiten proyectar situaciones de elevado impacto y baja probabilidad de ocurrencia que podrían situar a la UGB en una exposición extrema con relación al riesgo de tipo de interés y planteando acciones mitigadoras en dichas situaciones. El ejercicio de estrés se complementa con pruebas de *reverse stress* cuyo objetivo es identificar aquellos escenarios capaces de producir un determinado impacto dentro de un rango de valores establecido.

En la siguiente tabla se detalla el *gap* de tipos de interés del grupo a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros									
2022									
Plazo hasta vencimiento	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años	Total
Mercado Monetario	41.797.003	920.472	1.438.829	125.651	—	—	—	—	44.281.955
Préstamos y anticipos	24.331.743	19.232.160	40.248.534	19.007.600	13.430.353	10.564.714	10.073.683	20.016.175	156.904.962
Valores representativos de deuda	1.219.034	450.395	2.078.877	1.769.818	1.496.546	620.315	2.825.650	17.658.927	28.119.562
Resto de activos	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total activo	67.347.780	20.603.027	43.766.240	20.903.069	14.926.899	11.185.029	12.899.333	37.675.102	229.306.479
Mercado Monetario	36.299.672	352.799	2.153.181	133.675	2.964	8.256	—	10.096	38.960.643
Depósitos de la clientela	122.637.719	3.113.055	10.248.158	7.513.006	5.980.224	5.372.466	5.938.140	507.717	161.310.485
Emisiones de valores negociables	3.083.924	2.925.321	1.853.628	3.510.000	3.908.110	2.457.000	3.118.100	2.145.025	23.001.108
<i>Del que: Pasivos subordinados</i>	—	400.000	500.000	—	300.000	1.500.000	750.000	15.025	3.465.025
Otros pasivos	55.015	122.537	277.700	217.712	144.908	130.335	113.172	670.277	1.731.656
Total pasivo	162.076.330	6.513.712	14.532.667	11.374.393	10.036.206	7.968.057	9.169.412	3.333.115	225.003.892
Derivados de Cobertura	11.271.252	(6.214.446)	550.236	283.019	1.334.541	1.383.868	1.086.452	(9.694.922)	—
Gap de tipos de Interés	(83.457.298)	7.874.869	29.783.809	9.811.695	6.225.234	4.600.840	4.816.373	24.647.064	4.302.586

En miles de Euros									
2021									
Plazo hasta vencimiento	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años	Total
Mercado Monetario	51.444.557	642.925	536.886	560.946	—	—	—	—	53.185.314
Préstamos y anticipos	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
Valores representativos de deuda	857.839	486.726	237.455	1.824.255	1.546.186	1.494.251	972.214	13.124.187	20.543.113
Resto de activos	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total activo	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
Mercado Monetario	44.399.516	68.987	726.837	562.504	11.387	10.632	9.396	9.521	45.798.780
Depósitos 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
Emisiones de valores 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
<i>Del que: Pasivos subordinados</i>	—	—	1.150.000	500.000	—	300.000	1.500.000	765.025	4.215.025
Otros pasivos	67.713	182.548	343.475	180.694	157.013	129.087	114.763	680.161	1.855.454
Total pasivo	168.327.261	5.861.271	13.134.972	9.523.024	8.874.802	6.843.179	7.328.385	9.809.177	229.702.071
Derivados de Cobertura	21.026.307	(3.048.310)	(1.768.615)	(9.450.677)	(1.689.870)	655.000	1.488.242	(7.212.077)	—
Gap de tipos de Interés	(73.463.008)	10.215.271	30.514.834	5.003.429	4.047.390	6.026.086	3.630.161	14.482.316	456.479

Banco Sabadell está positivamente expuesto a subidas de tipos de interés en el margen de intereses (NII) en la medida que mayores tipos de interés se trasladen en el activo y se contengan en el pasivo. Asumiendo que las variaciones de los tipos de interés tienen un traslado gradual en el coste de los recursos de clientes, Banco Sabadell estima que la sensibilidad del margen de intereses a subidas de + 100 puntos básicos sería del +7,9% para el primer año y del +16,2% para el segundo año, asumiendo unas hipótesis de *pass through* acorde con lo que se viene observando.

Adicionalmente, en la siguiente tabla se presentan los niveles de riesgo de tipo de interés en términos de sensibilidad de las principales divisas del grupo a cierre de 2022 ante los potenciales escenarios de tipos más utilizados en el sector y asumiendo unas hipótesis de *pass through* estresadas:

Sensibilidad al tipo de interés	Incremento instantáneo y paralelo de tipos de interés	
	100 pb	200 pb
	Impacto Margen de Intereses	Impacto Valor Económico
EUR	0,6 %	(6,0) %
GBP	2,6 %	1,0 %
USD	1,1 %	(0,2) %
MXN	0,1 %	(0,1) %

Adicionalmente al impacto en el margen de intereses en el horizonte temporal de un año presentado en la tabla anterior, el grupo calcula el impacto en el margen en el horizonte temporal de dos años y tres años cuyo resultado es notablemente más positivo para todas las divisas.

En el cálculo de las métricas se tienen en cuenta las hipótesis de comportamiento de las partidas sin vencimiento contractual y aquellas cuyo vencimiento esperado sea diferente al vencimiento establecido en los contratos, con el objetivo de obtener una visión más realista y por tanto más efectiva a efectos de gestión. Entre las más relevantes se encuentran:

- Prepago de la cartera de préstamos y cancelaciones anticipadas de depósitos a plazo (opcionalidad implícita): con el objetivo de recoger el comportamiento de los clientes frente a la evolución de los tipos de interés, se definen hipótesis de prepago/cancelación segmentando por tipología de producto, para ello, la entidad hace uso de datos históricos que permiten alinearse con las mejores prácticas de mercado. La evolución de los tipos de interés de mercado puede incentivar a los clientes a cancelar anticipadamente sus préstamos o depósitos a plazo, alterando el comportamiento futuro de los saldos respecto a lo previsto según el calendario contractual. El prepago afecta principalmente a las hipotecas a tipo fijo cuando sus tipos contractuales son altos en comparación a los tipos de mercado.
- Modelización de cuentas a la vista y otros pasivos sin vencimiento contractual: se ha definido un modelo a partir de datos históricos mensuales con el objetivo de reproducir el comportamiento de los clientes, estableciendo parámetros de estabilidad, porcentaje de traslación de las variaciones de tipos de interés a la remuneración y con qué retardo se produce, según la tipología de producto (tipo de cuenta/transaccionalidad/remuneración) y tipo de cliente (minorista/mayorista). La modelización recoge el efecto de los tipos bajos sobre la estabilidad de los depósitos así como la potencial migración a otros depósitos de mayor remuneración en los distintos escenarios de tipos.
- Modelización de la inversión crediticia *non-performing*: se ha definido un modelo que permite incluir dentro del perímetro de masas sensibles a tipos de interés los flujos esperados asociados a estas posiciones *non-performing* (netos de provisiones), es decir, aquellos que se espera puedan ser recuperados. Para ello se han incorporado tanto los saldos como los plazos estimados de recuperación.

La aprobación y actualización de los modelos de IRRBB se enmarca dentro de la gobernanza corporativa de modelos por la que dichos modelos son revisados y validados por una Dirección independiente de la que los ha desarrollado. Este proceso queda recogido en la correspondiente política de riesgo modelo y establece tanto las funciones de las distintas áreas implicadas en los modelos como el marco de validación interna a seguir.

En cuanto a los sistemas y herramientas de medición utilizados, se capturan y registran todas las operaciones sensibles teniendo en cuenta sus características de tipos de interés, siendo las fuentes de información las oficiales de la entidad. Estas operaciones son agregadas siguiendo unos criterios predefinidos, de manera que se permite una mayor agilidad en los cálculos sin perder calidad ni fiabilidad de los datos. Todo el proceso relativo a los datos está sujeto a los requisitos de gobierno de la información y calidad del dato, con el fin de cumplir con las mejores prácticas referentes al gobierno y la calidad del dato. Adicionalmente, se lleva a cabo un proceso de conciliación periódica de la información cargada en la herramienta de medición con información contable. La herramienta de cálculo, además de incluir las operaciones sensibles, se parametriza para recoger el resultado de los modelos de comportamiento anteriormente descritos, los volúmenes y precios del nuevo negocio definidos según el Plan Financiero y las curvas de tipo de interés sobre las que se construyen los escenarios anteriores.

En base al posicionamiento del balance y a la situación y perspectivas de mercado, se proponen y acuerdan estrategias de mitigación que adecuen dicho posicionamiento al deseado por el grupo y dentro del apetito al riesgo establecido. Como dichas técnicas se utilizan instrumentos de tipos de interés adicionales a las coberturas naturales de las masas de balance, como por ejemplo carteras de bonos de renta fija o instrumentos derivados de cobertura que permitan situar las métricas en los niveles adecuados al apetito al riesgo de la entidad. Adicionalmente, se pueden proponer redefinir las características de tipos de interés de los productos comerciales o la apertura de nuevos productos.

Como instrumentos de cobertura de este tipo de riesgo, se contratan derivados en los mercados financieros, principalmente permutas de tipo de interés (IRS), considerados de cobertura a efectos contables. Se utilizan dos macrocoberturas diferenciadas:

- Macrocobertura de riesgo de tipos de interés de flujos de efectivo, cuyo objetivo es reducir la volatilidad del margen de intereses ante variaciones de tipos de interés para un horizonte temporal de un año.
- Macrocobertura de riesgo de tipos de interés de valor razonable, cuyo objetivo es el mantenimiento del valor económico de las masas cubiertas, constituidas por activos y pasivos a tipo de interés fijo.

Para cada tipología de macrocobertura se dispone de un documento marco que da cabida a la estrategia de cobertura, definiéndola en términos de gestión y contabilidad, así como estableciendo su gobernanza.

En Banco Sabadell, como parte del proceso de mejora continua, se implementan y actualizan periódicamente las actuaciones de seguimiento y gestión del riesgo estructural de tipo de interés alineando a la entidad con las mejores prácticas de mercado y con la regulación actual. En particular, a lo largo del 2022, se ha continuado trabajando en la revisión y mejora continua de los sistemas y modelos de comportamiento de acuerdo a las directrices establecidas por la EBA. Entre otros, destaca la calibración de las principales hipótesis de modelización del comportamiento de las cuentas a la vista en base a los diferentes escenarios de tipos de interés y su monitorización recurrente para asegurar la idoneidad de dichas hipótesis. También se ha avanzado en la definición desde la capa corporativa de los criterios y principios metodológicos y de modelización de las opciones comportamentales de los clientes para una mayor homogeneización y coordinación con las diferentes UGBs así como el refuerzo de los procedimientos relativos a los ejercicios de pruebas de resistencia.

Durante el ejercicio 2022, el libro de crédito del banco ha evolucionado hacia una mayor proporción de operativa a tipo fijo (principalmente hipotecas y préstamos a empresas) mientras que en el pasivo han incrementado los saldos en cuentas a la vista. Adicionalmente, otras variaciones en balance en el ejercicio 2022 han sido: el incremento de la cartera de renta fija por el lado del activo; la amortización anticipada de 10.000 millones de euros de la TLTRO III quedando un total de 22.000 millones de euros y cuyas condiciones de remuneración han sido modificadas en noviembre de 2022, traduciéndose todo ello en un menor saldo neto de balance sensible a los tipos de interés.

En cuanto a los tipos de interés, durante el ejercicio 2022 se producido un incremento significativo de los tipos de interés de referencia en todas las divisas y en particular en la divisa euro, donde han pasado del terreno negativo a positivo, situándose por ejemplo el Euribor 12 meses por encima del 3% a cierre de 2022. A este respecto, el tipo marginal de depósito del Banco Central Europeo (BCE) ha cerrado el año en el 2% (+250 puntos básicos en el año) mientras que el tipo oficial del Bank of England (BoE) lo ha hecho en el 3,50% (+325 puntos básicos en el año). El escenario que se plantea a futuro en el corto medio plazo es el de la continuidad de las subidas de tipos en las divisas relevantes para el grupo (EURO, USD y GBP) condicionadas por las tensiones inflacionistas.

Teniendo en cuenta las variaciones de balance detallados anteriormente, así como los episodios de volatilidad y las variaciones significativas en los tipos de interés de referencia de todas las divisas relevantes para el grupo, las métricas de IRRBB se han visto afectadas durante el ejercicio, si bien las medidas implementadas han permitido situar las métricas de IRRBB del grupo dentro del apetito al riesgo e inferiores a los niveles considerados como significativos según la normativa actual.

Por otra parte, el grupo continúa monitorizando el comportamiento de la clientela ante las subidas de tipos de interés o variaciones en otras variables de componente económico (tasas de desempleo, producto interior bruto, etc.), con el fin de anticipar posibles cambios e impactos en las hipótesis de comportamiento empleadas para la medición y gestión del IRRBB. En particular, se analiza el comportamiento de la clientela de partidas sin vencimiento contractual (variaciones en la estabilidad de las cuentas a la vista y posible migración a otros productos de mayor remuneración) y de aquellas cuyo vencimiento esperado pueda ser diferente al vencimiento establecido en los contratos (por amortización anticipada de préstamos, cancelación anticipada de depósitos a plazo o tiempo de recuperación y saldo de las exposiciones *non-performing*).

4.4.3.3. Riesgo estructural de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio estructural surge ante la eventualidad de que variaciones de los tipos de cambio de mercado entre las distintas divisas puedan generar pérdidas por las inversiones permanentes en oficinas y filiales extranjeras con divisas funcionales distintas del euro.

El objetivo de la gestión del riesgo estructural de tipo de cambio es minimizar el impacto en el valor de la cartera / patrimonio de la entidad debido a movimientos adversos de los mercados de los cambios de divisas. Todo ello teniendo en consideración los posibles impactos en la ratio de capital –CET1– y el margen financiero, sujeto al apetito de riesgo expresado en el RAS y debiendo cumplir en todo momento con los niveles fijados sobre las métricas de riesgo establecidas.

El seguimiento del riesgo de cambio se efectúa regularmente, reportando a los órganos de control sobre los niveles de riesgo existentes y el cumplimiento de los límites establecidos por el Consejo de Administración. La principal métrica de seguimiento es la exposición en divisa, que mide la pérdida máxima potencial que puede ocasionar la posición estructural abierta en un horizonte temporal de 1 mes, con un nivel de confianza del 99% y en condiciones de mercado estresadas.

Con periodicidad mensual, se monitorizan y reportan a la Comisión de Riesgos el cumplimiento y la efectividad de los objetivos y las políticas del grupo.

La Dirección Financiera del banco, a través del Comité de Activos y Pasivos (COAP), diseña y ejecuta las estrategias de cobertura de la posición estructural en divisa con la finalidad de cumplir con el objetivo de la gestión del riesgo estructural de tipo de cambio.

Las inversiones permanentes más destacadas en moneda no local se realizan en dólares estadounidenses, libras esterlinas y pesos mexicanos.

En relación con las inversiones permanentes en dólares estadounidenses, la posición global en dicha divisa ha pasado de 1.170 millones a 31 de diciembre de 2021 a 1.278 millones a 31 de diciembre de 2022. Con respecto a esta, a 31 de diciembre de 2022 se mantiene una cobertura de un 33% de la inversión total.

Con respecto a las inversiones permanentes en pesos mexicanos, la cobertura de capital ha pasado de 10.003 millones de pesos mexicanos a 31 de diciembre de 2021 (de un total de exposición de 14.572 millones de pesos mexicanos), a 9.253 millones de pesos mexicanos a 31 de diciembre de 2022 (de un total de exposición de 15.261 millones de pesos mexicanos), que representan un 61% de la inversión total realizada.

En cuanto a las inversiones permanentes en libras esterlinas, la cobertura de capital se ha incrementado de 213 millones de libras esterlinas a 31 de diciembre de 2021 a 333 millones de libras esterlinas a 31 de diciembre de 2022 (el total de exposición ha pasado de 1.890 millones de libras esterlinas a 31 de diciembre de 2021 a 1.998 millones de libras esterlinas a 31 de diciembre de 2022), que representan un 17% de la inversión total realizada (excluyendo intangibles).

Las coberturas de divisa son revisadas continuamente a la luz de los movimientos que acontecen en los mercados.

El contravalor en euros de los activos y pasivos en moneda extranjera, clasificados por su naturaleza, mantenidos por el grupo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	2022			
	Dólar EE.UU	Libra esterlina	Otras monedas	Total
Activos en moneda extranjera:	11.230.828	57.349.488	4.111.351	72.691.667
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	606.605	5.963.971	1.044.938	7.615.514
Valores representativos de deuda	1.136.840	2.775.734	423.855	4.336.429
Préstamos y anticipos	9.210.413	45.410.799	2.375.221	56.996.433
Bancos centrales y entidades de crédito	70.704	514.160	165.627	750.491
Clientela	9.139.709	44.896.639	2.209.594	56.245.942
Resto de activos	276.970	3.198.984	267.337	3.743.291
Pasivos en moneda extranjera:	6.962.558	53.016.847	3.118.316	63.097.721
Depósitos	6.671.410	48.123.748	3.044.677	57.839.835
Bancos centrales y entidades de crédito	1.120.977	6.373.980	331.899	7.826.856
Clientela	5.550.433	41.749.768	2.712.778	50.012.979
Resto de pasivos	291.148	4.893.099	73.639	5.257.886

En miles de euros

	2021			
	Dólar EE.UU	Libra esterlina	Otras monedas	Total
Activos en moneda extranjera:	10.063.410	57.229.033	3.577.568	70.870.011
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	464.724	5.825.313	863.459	7.153.496
Valores representativos de deuda	1.158.570	3.862.850	478.752	5.500.172
Préstamos y anticipos	8.255.149	46.259.554	1.987.782	56.502.485
Bancos centrales y entidades de crédito	49.286	258.741	39.984	348.011
Clientela	8.205.863	46.000.813	1.947.798	56.154.474
Resto de activos	184.967	1.281.316	247.575	1.713.858
Pasivos en moneda extranjera:	7.606.360	53.111.696	2.476.766	63.194.822
Depósitos	7.405.911	49.911.932	2.410.628	59.728.471
Bancos centrales y entidades de crédito	1.559.034	6.757.419	292.431	8.608.884
Clientela	5.846.877	43.154.513	2.118.197	51.119.587
Resto de pasivos	200.449	3.199.764	66.138	3.466.351

La posición neta de activos y pasivos en divisa incluye la posición estructural de la entidad valorada a 31 de diciembre de 2022 por un importe de 3.021 millones de euros, de los cuales 1.877 millones de euros corresponden a las participaciones permanentes en libras esterlinas, 808 millones de euros a las participaciones permanentes en dólares estadounidenses y 288 millones de euros a las participaciones en pesos mexicanos. El neto de activos y pasivos valorados a cambio histórico está cubierto con operaciones de *forwards* y opciones en divisa siguiendo la política de gestión de riesgos del grupo.

A 31 de diciembre de 2022 la sensibilidad de la exposición patrimonial ante una depreciación del 1,3% en los tipos de cambio frente al euro de las principales monedas a las que hay exposición, calculada a partir de la volatilidad trimestral de los tipos de cambio de los últimos tres años, ascendería a 39 millones de euros, de los que el 62% correspondería a la libra esterlina, el 27% al dólar estadounidense y el 10% al peso mexicano.

4.4.4. Riesgo operacional

El riesgo operacional se define como el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye, pero no se limita a, el riesgo legal, el riesgo de modelo y el riesgo de tecnologías de la información y la comunicación (TIC) y excluye el riesgo estratégico y el riesgo reputacional.

La gestión efectiva del riesgo operacional está descentralizada en los distintos gestores de procesos que abarcan toda la organización. Dichos procesos se hallan, todos ellos, identificados en el mapa de procesos corporativo, que facilita la integración de la información según la estructura organizativa. El grupo cuenta con una unidad central especializada en la gestión de riesgo operacional, cuyas funciones principales son las de coordinar, supervisar e impulsar tanto la identificación como la valoración y la gestión de los riesgos que llevan a cabo los gestores de proceso, sobre la base del modelo de gestión adoptado por el Grupo Banco Sabadell.

La Alta Dirección y el Consejo de Administración se implican directamente y de forma efectiva en la gestión de este riesgo, mediante la aprobación del marco de gestión y su implantación que propone la Comisión de Riesgos integrada por miembros de la Alta Dirección de distintas áreas funcionales de la entidad, y asegurando que regularmente se realicen auditorías sobre la aplicación del marco de gestión y la fiabilidad de la información reportada, así como las pruebas de validación interna del modelo de riesgo operacional. La gestión del riesgo operacional se fundamenta en dos líneas de actuación:

La primera línea de actuación se basa en el análisis de los procesos, la identificación de los riesgos vinculados a los mismos que presentan una pérdida potencial, la valoración cualitativa de los mismos y de los controles asociados, todo ello de forma conjunta entre los gestores de proceso y la unidad central de riesgo operacional. El resultado es una valoración que permite conocer la exposición al riesgo a futuro en términos de pérdida esperada y pérdida inesperada, así como anticipar tendencias y planificar las acciones mitigadoras adecuadamente.

Se complementa con la detección, el seguimiento y la gestión activa del mismo mediante el uso de indicadores clave del riesgo propiciando el establecimiento de alertas ante incrementos de la exposición, la identificación de las causas que la generan, la medición de la eficacia de los controles y las mejoras efectuadas.

Al mismo tiempo se verifica que los procesos identificados de criticidad elevada ante una falta de servicio tengan definidos e implantados planes de continuidad de negocio específicos. Sobre los riesgos identificados se estima cualitativamente el impacto reputacional que podría suponer el suceso de alguno de los mismos.

La segunda línea de actuación se fundamenta en la experiencia. Consiste en recoger en una base de datos todas las pérdidas que se van produciendo en la entidad, lo que proporciona una información de riesgo operacional acontecido por línea de negocio y las causas que lo han originado, para poder actuar sobre ellas con el fin de minimizarlas y detectar potenciales debilidades en los procesos que requieran de planes de acción dirigidos a mitigar los riesgos asociados. Igualmente se recogen las recuperaciones que permiten reducir el nivel de pérdida bien como resultado de su gestión directa, bien por disponer de una póliza de seguro que cubre total o parcialmente los impactos derivados.

Además, esta información permite contrastar la coherencia entre las estimaciones realizadas sobre pérdidas potenciales y la realidad, tanto en términos de frecuencia como de severidad, mejorando iterativamente las estimaciones sobre los niveles de exposición.

Dentro del riesgo operacional, se incluye la gestión y el control de los siguientes riesgos relevantes:

- Riesgo de conducta: se define como la posibilidad actual o futura de pérdidas derivada de la prestación inadecuada de servicios financieros, incluidos los casos de conducta dolosa o negligente. Se gestiona de manera completa utilizando los elementos definidos en el marco metodológico de riesgo operacional y a través de las estructuras de gobierno y líneas de defensa definidas en el mismo.
- Riesgo tecnológico: se define el riesgo tecnológico (o riesgo de tecnologías de la información y la comunicación –TIC–) como el riesgo actual o futuro de pérdidas debido a la inadecuación o los fallos del *hardware* y el *software* de las infraestructuras técnicas, que pueden comprometer la disponibilidad, integridad, accesibilidad y seguridad de las infraestructuras y los datos o a la imposibilidad de cambiar las plataformas tecnológicas en unos plazos y costes razonables cuando cambien las necesidades del entorno o del negocio.

Asimismo, quedan incluidos los riesgos de seguridad resultantes de procesos internos inadecuados o fallidos o eventos externos, incluidos ataques cibernéticos o seguridad física inadecuada relativa a los centros de procesamiento de datos.

- Riesgo de *outsourcing*: posibilidad de pérdidas derivadas de fallos de los proveedores en la prestación de servicios subcontratados o su interrupción, deficiencias en la seguridad de sus sistemas, la deslealtad de sus empleados o el incumplimiento de las regulaciones que sean de aplicación. Incluye también otros riesgos relacionados como el riesgo de concentración, el riesgo país, el riesgo legal o el riesgo de incumplimiento.
- Riesgo de modelo: posibilidad de pérdidas derivadas de la toma de decisiones basada en el uso de modelos inadecuados.

- Riesgo fiscal: se define como la probabilidad de incumplir los objetivos establecidos en la estrategia fiscal de Banco Sabadell desde una doble perspectiva y debido a factores internos o externos:
 - Por un lado, la probabilidad de incurrir en un incumplimiento de las obligaciones tributarias que pueda derivar en una falta de ingreso indebida, o la concurrencia de cualquier otro evento que genere un potencial perjuicio para el banco en el cumplimiento de sus objetivos.
 - Por otro, la probabilidad de incurrir en un ingreso indebido en el cumplimiento de las obligaciones tributarias generando así un perjuicio para el accionista u otros grupos de interés.
- Riesgo de cumplimiento normativo: se define como la posibilidad de incurrir en sanciones legales o administrativas, pérdidas financieras significativas o pérdidas de reputación por incumplimiento de leyes, regulaciones, normas internas y códigos de conducta aplicables a la actividad del grupo.

El riesgo reputacional, entendido como la posibilidad de pérdidas derivadas de la publicidad negativa relacionada con prácticas y negocios de la entidad, también se gestiona y controla de acuerdo con el marco metodológico de riesgo operacional al ser este una potencial fuente relevante de riesgo reputacional. Este riesgo también considera la pérdida de confianza en la institución que puede afectar a su solvencia.

La Alta Dirección y, en especial, la Comisión de Riesgos, han realizado un intenso seguimiento del perfil de riesgo del grupo a través de reportes específicos con información e indicadores asociados a los principales riesgos operacionales (incluyendo tecnológicos, de personas, conducta, procesos, seguridad, fraude) e impactos reputacionales, y con potencial afectación a los distintos grupos de interés (empleados y colaboradores, clientes, proveedores, supervisores), no habiéndose detectado impactos a destacar.

A continuación se proporciona información detallada de los riesgos que se consideran más relevantes:

4.4.4.1 Riesgo tecnológico

En los últimos años se ha incrementado, más si cabe, la relevancia, complejidad y uso de la tecnología y los datos en los procesos bancarios, especialmente en los canales no presenciales (banca *online*) derivado del impacto que tuvo el COVID-19, por lo que la dependencia sobre los sistemas de información y su disponibilidad es un factor clave, estando más expuestos a ser objetivo de ciberataques como el resto de operadores del sector. El conflicto entre Ucrania y Rusia ha introducido el riesgo de poder llegar a ser objetivo de ataques cibernéticos, como reacción ante las restricciones aplicadas a Rusia y por el hecho de pertenecer a la OTAN, habiéndose derivado de ello la necesidad de implantar medidas de refuerzo. En el momento actual el riesgo relacionado con ese conflicto se encuentra estabilizado, aunque latente.

Adicionalmente, la entidad se encuentra en un proceso de transformación, basado en la digitalización y automatización de procesos, que incrementa la dependencia de los sistemas y la exposición a los riesgos asociados al cambio, incluyendo el fraude digital. Es por ello que el riesgo tecnológico se mantiene como una de las áreas de foco en la gestión de riesgos para Grupo Banco Sabadell.

Se debe reseñar que este riesgo no solo es aplicable a los propios sistemas y procesos del grupo sino que, debido a la generalización del uso de terceros para dar soporte a los procesos tecnológicos y de negocio, se extiende también a estos proveedores, siendo un riesgo relevante dentro de la gestión de las externalizaciones. En el ámbito de externalizaciones de TI, destaca en 2022 la implementación del proyecto *Dingle*, que ha concentrado el número de proveedores de desarrollo y *testing* aplicativo en tres proveedores principales, requiriendo con ello un mayor nivel de control y monitorización de los mismos, reduciéndose al mismo tiempo la probabilidad de sufrir incidentes de ciberseguridad en dicho ámbito.

En este sentido, y de cara a realizar una gestión holística y adecuada de todos los riesgos relacionados con la tecnología y el dato, la entidad clasifica y categoriza estos riesgos en 8 categorías, en línea con las directrices de las Guías sobre gestión del riesgo tecnológico y seguridad de la información (EBA/GL/2019/04):

- Seguridad TI (ciberseguridad): riesgo de acceso no autorizado a los sistemas TI y de impacto en la confidencialidad, disponibilidad, integridad y trazabilidad de la información (datos y metadatos) que contienen (incluyendo ciberataques y acciones deliberadas), así como el potencial repudio de operaciones realizadas por medios digitales.
- Disponibilidad TI (resiliencia tecnológica): riesgo de que los servicios críticos prestados a clientes y empleados se vean afectados por fallos en los sistemas.

- Cambio TI: riesgo derivado de errores en los procesos de modificación y evolución de los sistemas de información.
- Integridad de datos: riesgo de que los datos almacenados y procesados por los sistemas TI sean incompletos, inexactos o incoherentes.
- Externalización TI: riesgo de que la contratación a un tercero o a otra entidad del grupo (subcontratación intra-grupo) de sistemas TI, su gestión o los servicios relacionados con el ámbito TI tengan un efecto negativo en el desempeño de la entidad (incluyendo el impacto a clientes, reputacional, regulatorio y financiero).
- Gobierno TI: riesgo derivado de una inadecuada o insuficiente gestión y uso de la tecnología, así como un deficiente alineamiento de dichas tecnologías y sus usos con la estrategia de negocio.
- Transformación tecnológica: riesgo asociado a la adopción inadecuada o uso ineficiente de la tecnología en la organización para el desarrollo de nuevas propuestas de valor.
- Capacidades y recursos (IT *skills*): riesgo derivado de la insuficiencia de perfiles adecuados en el ámbito de TI (internos y/o de colaboradores externos), que aseguren una cobertura efectiva y eficiente de las actividades, procesos y servicios tecnológicos.

4.4.4.2 Riesgo fiscal

Con respecto al riesgo fiscal, las políticas de riesgos fiscales del Grupo Banco Sabadell tienen como objetivo establecer las directrices generales para la gestión y control del riesgo fiscal, especificando los principios y parámetros críticos que resulten de aplicación y abarcando todos los elementos significativos para identificar, valorar y gestionar de forma sistemática los riesgos que pudieran afectar a la estrategia y objetivos fiscales del grupo cumpliendo con los requerimientos de la Ley de sociedades de capital y de los grupos de interés del Grupo Banco Sabadell.

El Grupo Banco Sabadell, en materia de riesgo fiscal, tiene como objetivo atender siempre las obligaciones fiscales observando el marco legal vigente en este ámbito.

Asimismo, la estrategia fiscal del Grupo Banco Sabadell, aprobada por el Consejo de Administración, pone de manifiesto su compromiso con el fomento de la fiscalidad responsable, el impulso de la prevención y el desarrollo de programas de transparencia claves para fomentar la confianza de los diferentes grupos de interés.

La estrategia fiscal se rige por los principios de eficiencia, prudencia, transparencia y minimización del riesgo fiscal, y se encuentra alineada con la estrategia de negocio de Grupo Banco Sabadell.

El Consejo de Administración de Banco Sabadell, en el marco del mandato previsto en la Ley de sociedades de capital para la mejora del gobierno corporativo, es responsable, de manera indelegable, de las siguientes facultades:

- Determinar la estrategia fiscal de la entidad.
- Aprobar las inversiones u operaciones de todo tipo que por su elevada cuantía o especiales características, tengan carácter estratégico o especial riesgo fiscal, salvo que su aprobación corresponda a la Junta General.
- Aprobar la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales.
- Aprobar cualquier transacción que, por su complejidad, pudiera menoscabar la transparencia de la entidad y su grupo.

Consecuentemente, el Consejo de Administración de Banco Sabadell incluye dentro de sus funciones la obligación de aprobar la política fiscal corporativa y velar por su cumplimiento mediante el establecimiento de un apropiado sistema de control y supervisión, el cual se encuadra dentro del marco global de gestión y control de riesgos del grupo.

4.4.4.3 Riesgo de cumplimiento normativo

En lo referente al riesgo de cumplimiento normativo, uno de los aspectos esenciales de la política del grupo, y base de su cultura organizativa, es el riguroso cumplimiento de todas las disposiciones legales, por lo que la consecución de los objetivos empresariales debe hacerse de manera compatible, en todo momento, con el sometimiento a la legalidad y al ordenamiento jurídico establecido.

Para ello, el grupo cuenta con la Dirección de Cumplimiento Normativo cuya misión es procurar los más altos niveles de cumplimiento de la legislación vigente y asegurar que la ética profesional está presente en todos los ámbitos de la actividad del grupo.

Dicha dirección evalúa y gestiona el riesgo de cumplimiento normativo, entendido éste como la posibilidad de incurrir en sanciones legales o administrativas, pérdidas financieras significativas o pérdidas de reputación por incumplimiento de leyes, regulaciones, normas internas y códigos de conducta aplicables a la actividad bancaria, minimizando la posibilidad de que se produzca un incumplimiento y asegurando que los que puedan producirse, sean identificados, reportados y solucionados con diligencia, a través de las siguientes funciones:

- Realizar el seguimiento y supervisar la adaptación a nuevas normativas mediante una gestión proactiva que asegure el seguimiento de una forma regular y sistemática de las actualizaciones legales.
- Identificar y evaluar periódicamente los riesgos de cumplimiento normativo en las distintas áreas de actividad y contribuir a su gestión de manera eficiente. En este sentido, establecer, aplicar y mantener procedimientos adecuados para prevenir, detectar, corregir y minimizar cualquier riesgo de cumplimiento.
- Establecer, de acuerdo con lo indicado en el apartado anterior, un programa de supervisión y control actualizado, disponiendo de las herramientas y metodologías de control adecuadas.
- Supervisar las actividades de gestión de riesgos llevadas a cabo por la 1ª línea de defensa para garantizar que se ajustan a las políticas y procedimientos de riesgo establecidos.
- Conservar, durante al menos el plazo establecido por la legislación vigente en cada momento, la justificación documental de los controles realizados por la Dirección de Cumplimiento Normativo, así como, cualesquiera otras políticas y procedimientos implementados para el mejor cumplimiento de las obligaciones de carácter normativo.
- Presentar a los Órganos de Administración y Dirección los informes periódicos o ad hoc en materia de Cumplimiento Normativo que sean legalmente exigibles en cada momento.
- Reportar a los Órganos de Administración y Dirección aquella información relevante en materia de Cumplimiento Normativo que se derive de todas las áreas y actividades de cada una de las entidades del grupo.
- Asistir al Consejo de Administración y a la Alta Dirección en materia de cumplimiento.
- Controlar y coordinar inspecciones, respuestas a requerimientos de supervisores y reguladores y revisión del cumplimiento de sus recomendaciones.
- Asumir responsabilidades institucionales y de interlocución con las administraciones y entidades de supervisión en relación con los asuntos de su competencia y cuando así sea acordado por los Órganos de Administración y dirección.
- Asignar responsabilidades funcionales sobre cumplimiento normativo cuando sea necesario.
- Intervenir en el proceso de formulación de las políticas y prácticas de remuneración.

- En materia de Prevención del Blanqueo de Capitales y de la Financiación del Terrorismo (PBCFT) y sanciones internacionales implantar, gestionar y actualizar las políticas y procedimientos, la realización de la clasificación previa del riesgo de PBCFT en el alta de clientes, la aplicación de medidas de diligencia debida reforzada en el alta de clientes de alto riesgo para su previa aceptación y su debida actualización, la gestión de alertas de rastreo, la gestión de detecciones de listas de personas designadas y de operaciones de países sometidos a sanciones internacionales, la realización de análisis especiales de operativa sospechosa y su comunicación por indicios, la elaboración de planes de formación, la aprobación previa de nuevos productos, servicios, canales y áreas de negocio y elaboración de un análisis de riesgo periódico de los procedimientos de control interno en materia de PBCFT y sanciones internacionales.
- Impulsar una cultura de cumplimiento y adecuada conducta en cada una de las entidades que conforman el grupo, adoptando medidas que permitan conseguir la capacitación y experiencia de los empleados para desempeñar adecuadamente sus funciones.
- Colaborar en el desarrollo de programas de formación con objeto de asesorar y sensibilizar a los empleados sobre la importancia del cumplimiento de los procedimientos internos establecidos.
- Asesorar en materia de Protección de Datos a través de la Oficina de Protección de Datos, ser el punto de contacto con la Agencia Española de Protección de datos y desempeñar el resto de funciones asignadas normativamente al Delegado de Protección de Datos.

Se identifican los siguientes Riesgos de Cumplimiento Normativo:

- Prevención de Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo.
- Protección de Datos.
- Integridad de Mercados.
- MIFID.
- EBA.
- Otros productos y servicios.
- Publicidad.
- Nuevas Normativas.
- Prevención de la Responsabilidad Penal.
- Retribuciones.
- Código de Conducta y Ética.
- Filiales y OFEX (Oficinas en el Exterior).
- Servicio de Atención al Cliente (SAC).

Nota 5 – Recursos propios mínimos y gestión de capital

Requerimientos de recursos propios mínimos

El grupo determina los recursos propios mínimos exigibles de acuerdo con el marco normativo basado en la Directiva 2013/36/UE, modificada por la Directiva 2019/878/EU (en adelante, CRD-V), y el Reglamento (UE) 575/2013, modificado por el Reglamento (UE) 2019/876 (en adelante, CRR-II).

El reglamento CRR-II y la Directiva CRD-IV entraron en vigor el 27 de junio de 2019 y se han ido aplicando por fases sucesivas desde entonces, aunque el paquete mayoritario es de aplicación desde el 28 de junio de 2021.

El Gobierno español, a través del Real Decreto-Ley 7/2021, de 27 de abril, del Real Decreto 970/2021, de 8 de noviembre, y de la Circular 5/2021, de 22 de diciembre traspuso la Directiva CRD-V.

La crisis sanitaria derivada del Covid dio lugar a que, a nivel europeo las diferentes entidades competentes rebajaran temporalmente las exigencias de liquidez, de capital y operativas aplicables a las entidades para garantizar que estas pudieran seguir desempeñando su papel de aportar financiación a la economía real.

La Comisión, el Banco Central Europeo y la EBA aportaron claridad por lo que respecta a la aplicación de la flexibilidad ya integrada en el Reglamento (UE) 575/2013 mediante la publicación de interpretaciones y orientaciones sobre la aplicación del marco prudencial en el contexto del Covid.

De dichas orientaciones forman parte la comunicación del Banco Central Europeo (BCE) del 18 de junio de 2021, por la que anunció que las entidades de crédito de la zona euro que supervisa directamente podían seguir excluyendo de la ratio de apalancamiento determinadas exposiciones frente a bancos centrales, dado que seguían concurriendo circunstancias macroeconómicas excepcionales como consecuencia de la pandemia del Covid. Con ello, se prorrogó hasta 31 de marzo de 2022 la relajación de la ratio de apalancamiento autorizada en septiembre de 2020, que estaba previsto que finalizara el 27 de junio de 2021. El 10 de febrero de 2022 el Banco Central Europeo (BCE) anunció que no prorrogaría esta medida más allá del 31 de marzo de 2022.

Adicionalmente, hasta el 31 de marzo de 2022, en línea con la comunicación del Banco Central Europeo (BCE) del 18 de junio de 2021, las entidades del crédito pudieron excluir de la ratio de apalancamiento determinadas exposiciones frente a bancos centrales.

De acuerdo con el marco normativo mencionado, las entidades de crédito deben en todo momento cumplir con una ratio total de capital del 8%. No obstante, debe tenerse en cuenta que los reguladores pueden ejercer su potestad y requerir a las entidades el mantenimiento de niveles adicionales de capital.

En este sentido, con fecha 2 de febrero de 2022, Banco Sabadell recibió la decisión del Banco Central Europeo respecto a los requerimientos mínimos prudenciales que le serían aplicables a partir del 1 de marzo de 2022, resultantes del proceso de revisión y evaluación supervisora (SREP). El requerimiento a nivel consolidado exigió a Banco Sabadell mantener una ratio mínimo de Common Equity Tier I (CET1 *phase in*) del 8,46% y una ratio de Capital Total *phase in* mínimo del 12,90%. Estas ratios incluyen el mínimo exigido por Pilar 1 (8% del que 4,50% corresponde a CET1), el requerimiento de Pilar 2R (2,15% del que 1,21% debe ser cubierto con CET1), el colchón de conservación de capital (2,50%), el requerimiento derivado de su consideración como "otra entidad de importancia sistémica" (0,25%) y el requerimiento derivado del cálculo del colchón de capital anticíclico específico que, a diciembre de 2021, era del 0%. Tras esta decisión, el requerimiento de capital exigido se redujo en 10 puntos básicos respecto a 2021.

Con fecha 14 de diciembre de 2022, Banco Sabadell recibió la decisión del Banco Central Europeo respecto a los requerimientos mínimos prudenciales aplicables a partir del 1 de enero de 2023 resultantes del proceso de revisión y evaluación supervisora (SREP, por sus siglas en inglés). El requerimiento a nivel consolidado exige a Banco Sabadell mantener una ratio mínima de Common Equity Tier 1 (CET1 *phase in*) del 8,65% y una ratio de Capital Total *phase in* mínima de 13,09%. Estas ratios incluyen el mínimo exigido por Pilar 1 (8% del que 4,50% corresponde a CET1), el requerimiento de Pilar 2R (2,15% del que 1,21% debe ser cubierto con CET1), el colchón de conservación de capital (2,50%), el requerimiento derivado de su consideración como "otra entidad de importancia sistémica" (0,25%) y el colchón anticíclico (0,19%) derivado de la decisión del Financial Policy Committee (FPC) del Banco de Inglaterra del 13 de diciembre de 2021 de incrementar el colchón anticíclico del 0% al 1% a partir del 13 de diciembre 2022.

El grupo a 31 de diciembre de 2022 mantiene una ratio de capital CET1 *phase in* del 12,67% (12,50% a 31 de diciembre de 2021) y una ratio total *phase in* del 17,08%, (17,98% a 31 de diciembre de 2021) por lo que, respecto a los requerimientos de capital mencionados en los puntos anteriores, cumple ampliamente.

En la siguiente tabla se detallan los requerimientos mínimos prudenciales aplicables a Banco Sabadell tras el proceso de revisión y evaluación supervisora (SREP) para los períodos 2021-2023:

	2023	2022	2021
Pilar 1 CET1	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Requerimientos Pilar 2 R	1,21 %	1,21 %	1,27 %
Colchón de conservación de capital	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Colchón sistémico	0,25 %	0,25 %	0,25 %
Colchón contracíclico	0,19 %	0,00 %	0,00 %
Ratio de Common Equity Tier 1 (CET 1)	8,65 %	8,46 %	8,52 %
<small>Fechas de comunicación del resultado del SREP.</small>	<small>14/12/2022</small>	<small>2/2/2022</small>	<small>23/11/2020</small>

A nivel individual, la ratio de Common Equity Tier 1 (CET1) a mantener fruto del proceso supervisor (SREP) durante el año 2022 fue del 8,21% y la ratio de Capital Total del 12,65%. Este requisito incluía el mínimo exigido por Pilar 1 (8% del que 4,50% corresponde a CET1), el requerimiento de Pilar 2R (2,15% del que 1,21% debe ser cubierto con CET1), el colchón de conservación de capital (2,50%) y el requerimiento derivado del cálculo del colchón de capital anticíclico específico que, a diciembre de 2021, era del 0%.

Con fecha 14 de diciembre de 2022, Banco Sabadell recibió la decisión del Banco Central Europeo respecto a los requerimientos mínimos prudenciales aplicables a partir del 1 de enero de 2023 resultantes del proceso de revisión y evaluación supervisora (SREP, por sus siglas en inglés). El requerimiento a nivel individual exige a Banco Sabadell mantener una ratio mínima de Common Equity Tier 1 (CET1 *phase in*) del 8,35% y una ratio de Capital Total *phase in* mínima de 12,79%. Estas ratios incluyen el mínimo exigido por Pilar 1 (8% del que 4,50% corresponde a CET1), el requerimiento de Pilar 2R (2,15% del que 1,21% debe ser cubierto con CET1), el colchón de conservación de capital (2,50%) y el requerimiento derivado del cálculo del colchón de capital anticíclico específico que, a diciembre de 2022, era del 0,14%.

Banco Sabadell, a 31 de diciembre de 2022, mantiene una ratio de capital CET1 del 13,30%, y una ratio de Capital Total del 17,59% *phase in*, con lo que, respecto a los requerimientos de capital individuales, también supera ampliamente los requerimientos del SREP.

Requerimientos en relación con la reestructuración y resolución de entidades de crédito

El 15 de mayo de 2014 se publicó en el Diario Oficial de la Unión Europea la Directiva 2014/59/EU, por la que se establece un marco para la reestructuración y la resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, conocida por sus siglas en inglés como BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive).

Mediante la publicación del Real Decreto 1012/2015, de 6 de noviembre de 2015, por el que se desarrolla la Ley 11/2015, de 18 de junio de 2015, de recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, se traspuso la BRRD en España.

La BRRD surge de la necesidad de establecer un marco que dote a las autoridades de una serie de instrumentos creíbles para intervenir con suficiente antelación y rapidez en una entidad con problemas de solidez o inviable, con los objetivos de garantizar la continuidad de las funciones financieras y económicas esenciales de la entidad, evitar repercusiones negativas importantes sobre la estabilidad financiera y proteger adecuadamente los fondos públicos minimizando la dependencia de ayudas financieras públicas extraordinarias. Asimismo, los depositantes cubiertos gozan de un especial tratamiento.

El marco propuesto por la BRRD parte del principio que los procedimientos concursales tradicionales no son, en muchos casos, la mejor alternativa para poder alcanzar los objetivos antes citados. Es por ello que la BRRD introduce el procedimiento de resolución en el que las autoridades de resolución competentes adquieren poderes administrativos para gestionar una situación de inviabilidad en una determinada entidad.

En ese sentido, el preámbulo de la Ley 11/2015 define un proceso de resolución como un proceso singular, de carácter administrativo, por el que se gestionaría la inviabilidad de aquellas entidades de crédito y empresas de servicios de inversión que no pueda acometerse mediante su liquidación concursal por razones de interés público y estabilidad financiera. A fin de conseguir los objetivos citados anteriormente, la BRRD contempla una serie de instrumentos a disposición de la autoridad de resolución competente entre los que se incluye la herramienta de recapitalización interna o *bail-in*. En este sentido, la BRRD introduce a esos efectos un requisito mínimo de fondos propios y pasivos admisibles (MREL) que las entidades deberán cumplir en todo momento a efectos de asegurar la existencia de una capacidad suficiente de absorción de pérdidas que asegure la implementación efectiva de las herramientas de resolución y que, bajo el actual contexto normativo, se expresaría como el importe de los fondos propios y los pasivos admisibles expresado porcentualmente con respecto al total de pasivos y fondos propios de la entidad.

De forma análoga el FSB definió en 2015 el requisito TLAC (Total Loss Absorbing Capacity) que persigue el mismo objetivo de asegurar que las entidades cuenten con capacidad suficiente para absorber las pérdidas y poder ser recapitalizadas internamente en caso de resolución. Se destaca que dicho requisito aplica únicamente a las entidades globalmente sistémicas (G-SIBs), por lo que no es aplicable al Grupo Banco Sabadell.

En junio de 2019, después de más de dos años y medio de negociaciones se acordó una reforma del marco resolución bancaria con la aprobación de la nueva directiva de resolución, BRRD II (Directiva 2019/879) que implementa en Europa el estándar internacional de absorción de pérdidas TLAC. La BRRD II se traspuso a la ley española mediante el Real Decreto-ley 7/2021, de 27 de abril de 2021.

La responsabilidad de la determinación del requisito de MREL recae en la Junta Única de Resolución (SRB, por sus siglas en inglés) con arreglo a lo expuesto en el Reglamento (EU) 806/2014, también revisado en 2019 y sustituido por el Reglamento (EU) 2019/877. De esta forma, el SRB, tras consultar a las autoridades competentes, incluido el ECB, establecerá un requisito de MREL para cada entidad teniendo en consideración aspectos como, entre otros, el tamaño, el modelo de financiación, el perfil de riesgo y el potencial contagio al sistema financiero.

EL SRB publicó en mayo de 2021 la MREL Policy under the Banking Package, que integra los cambios regulatorios de la citada reforma del marco de resolución. Los nuevos requisitos del SRB se basan en los datos de balance a diciembre de 2021 y establecen dos objetivos MREL vinculantes: el objetivo final MREL que será vinculante el 1 de enero de 2024 y un objetivo intermedio que debe cumplirse desde el 1 de enero de 2022. Este último corresponde a un nivel intermedio que permite una construcción lineal de la capacidad de MREL de las entidades. Por lo tanto, su calibración depende de la capacidad MREL de la entidad en el momento de la calibración y de su objetivo final.

El 10 de enero de 2023, Banco Sabadell recibió la comunicación a través del Banco de España de la decisión adoptada por la Junta Única de Resolución (JUR) sobre la determinación del requisito mínimo de fondos propios y pasivos elegibles (MREL, en sus siglas en inglés) y el requisito de subordinación en base consolidada que le son aplicables.

Los requisitos que deben cumplirse a partir de 1 de enero de 2024 son los siguientes:

- El requisito mínimo de MREL es el 22,22% del importe de la exposición total al riesgo (TREA, en sus siglas en inglés) y el 6,36% de la exposición a la ratio de apalancamiento (LRE, en sus siglas en inglés).
- El requisito de subordinación es el 17,23% del TREA y el 6,36% de la LRE.

La decisión no introduce cambios sobre los siguientes requisitos intermedios vigentes desde el 1 enero de 2022:

- El requisito de MREL es el 21,05% del TREA y el 6,22% de la LRE.
- El requisito de subordinación es el 14,45% del TREA y el 6,06% de la LRE.

Los fondos propios que la entidad utilice para cumplir con los requisitos del colchón combinado (CBR, en sus siglas en inglés), que comprende el colchón de conservación de capital, el colchón sistémico y el colchón anticíclico, no serán elegibles para cumplir con los requisitos de MREL y de subordinación expresados en el TREA.

Banco Sabadell cumple ya con los requisitos exigibles a partir del 1 de enero de 2024, que coinciden con las expectativas de Banco Sabadell y están en línea con sus planes de financiación. En 2022 la entidad emitió 1.463 millones de euros de emisiones *senior non-preferred* elegibles para el cumplimiento MREL y 750 millones de euros de emisiones *senior preferred*.

	Requisito MREL		Requisito de subordinación	
	%TREA	%LRE	%TREA	%LRE
Requisito 1 de enero de 2022	21,05 %	6,22 %	14,45 %	6,06 %
Requisito 1 de enero de 2024	22,22 %	6,36 %	17,23 %	6,36 %
MREL 31 diciembre de 2022 (*)	23,41 %	8,26 %	18,81 %	6,82 %

(*) El %TREA no incluye el capital dedicado a cubrir el CBR (2,93% a Dic'22 y estimado en 3,11% para 2024).

Gestión de capital

La gestión de los recursos de capital es el resultado del proceso continuo de planificación de capital. Dicho proceso considera la evolución del entorno económico, regulatorio y sectorial. Recoge el consumo de capital esperado de las distintas actividades, bajo los distintos escenarios contemplados, así como las condiciones de mercado que pueden determinar la efectividad de las distintas actuaciones que puedan plantearse. El proceso se enmarca dentro de los objetivos estratégicos del grupo y se propone buscar una rentabilidad atractiva para el accionista, asegurando al mismo tiempo un nivel de recursos propios adecuado a los riesgos inherentes a la actividad bancaria.

En cuanto a gestión de capital, como política general, el grupo tiene como objetivo la adecuación de la disponibilidad de capital al nivel global de los riesgos incurridos.

El grupo sigue las pautas definidas por la CRD-V y reglamentos derivados, así como sus sucesivas actualizaciones, para establecer los requerimientos de recursos propios inherentes a los riesgos realmente incurridos por el grupo, en base a modelos internos de medición de riesgos previamente validados de manera independiente. A tal efecto, el grupo cuenta con la autorización del supervisor para utilizar la mayoría de los modelos internos de los que dispone para el cálculo de los requerimientos de capital regulatorio.

El grupo realiza regularmente pruebas de contraste o *backtesting* de sus modelos internos IRB, al menos con una frecuencia anual. Estos ejercicios son revisados de forma independiente por la unidad de Validación Interna y reportados para su seguimiento a los órganos de gobierno interno establecidos, como son el Comité Técnico de Riesgos o la Comisión de Riesgos (delegada del Consejo). Adicionalmente, en el Informe anual de relevancia prudencial se presentan los resultados de las pruebas de contraste que afectan a los parámetros de riesgo y las principales conclusiones de los mismos tomando en consideración los criterios que establece la EBA en sus Guías de *disclosure*.

El Grupo Banco Sabadell desarrolla un proceso de autoevaluación de suficiencia de capital interno (ICAAP) en base consolidada de forma continuada a lo largo del año, con el objetivo de realizar una evaluación completa de los riesgos asumidos por el grupo y generar una valoración relevante, actualizada, omnicomprendiva, y también prospectiva, de la adecuación de los niveles de capital.

El ICAAP cuenta con un marco de gobierno sólido, con una elevada implicación de la Alta Dirección, siendo el Consejo de Administración el máximo responsable para su revisión y aprobación.

Grupo Banco Sabadell desarrolla el ICAAP desde una perspectiva omnicomprendiva de forma que se pueda generar una valoración de la adecuación del nivel de capital interno teniendo en cuenta la estructura y modelo de negocio del grupo y desde distintas perspectivas.

El proceso ICAAP se contempla como una herramienta complementaria al Pilar I de Basilea (Capital Regulatorio) en la que se analiza en primera instancia el modelo de negocio del grupo, dentro de su contexto económico, financiero y normativo, y su sostenibilidad y viabilidad a corto y medio plazo. El modelo de negocio del grupo lleva asociada la asunción de riesgos, y por tanto la definición de un perfil de riesgo. En este sentido, como parte del ICAAP se incluye una identificación de los riesgos materiales derivados de la actividad del grupo y una autovaloración sobre el riesgo inherente y residual, que suponen los mismos tras considerar los sistemas de gobierno, gestión y control de los riesgos.

A partir del inventario de riesgos materiales del grupo y su gestión, se establece una evaluación cuantitativa global del capital necesario bajo métodos internos (capital económico), cuyo alcance supera los riesgos cubiertos por el Pilar I, integrando los modelos utilizados por el grupo (por ejemplo, los sistemas de calificación de acreditados; *ratings* o *scorings* en riesgo de crédito) y otras estimaciones internas adecuadas a cada tipo de riesgo.

Adicionalmente, en el ICAAP se integran análisis prospectivos a un horizonte temporal de tres años (o hasta 30 años en el caso de escenarios diseñados para proyectar el riesgo climático). Estos análisis se realizan bajo un escenario económico base, pero también bajo escenarios adversos plausibles aunque poco probables (*stress test*), que sean relevantes para el grupo y que, por tanto, reflejen situaciones adversas que puedan tener un impacto particular en el grupo. La proyección base incluye los planes de negocio y financieros del grupo. Estos ejercicios de proyección se realizan con el objetivo de verificar si la evolución del negocio, el riesgo y la cuenta de resultados ante posibles escenarios adversos pueden poner en riesgo la solvencia del grupo según los recursos propios disponibles, o el cumplimiento del grupo con su apetito de riesgo (Risk Appetite Statement). Como resultado de estos ejercicios se pueden detectar debilidades y proponer, si es necesario, planes de actuación que mitiguen los riesgos identificados.

Los ejercicios de análisis prospectivo bajo escenarios adversos se complementan con ejercicios de *reverse stress testing* en los que se identifican aspectos idiosincráticos del grupo que puedan suponer un riesgo relevante para la solvencia del mismo en caso de materializarse.

La combinación de las distintas mediciones de solvencia (estáticas o dinámicas y normativas o económicas), teniendo en cuenta el inventario de riesgos que afectan al grupo y las principales vulnerabilidades detectadas, permite al Consejo de Administración, como máximo responsable del ICAAP, obtener una conclusión sobre la posición de solvencia del grupo.

El grupo tiene implantado un sistema analítico de rentabilidad ajustada a Riesgo (RaRoc), que proporciona una valoración del capital necesario y permite medir la rentabilidad obtenida desde el nivel de operación y cliente hasta el nivel de unidad de negocio, lo que posibilita realizar comparaciones homogéneas, así como su inclusión en el proceso de fijación de precios de las operaciones.

El nivel y calidad de capital son métricas de RAS del grupo y su gestión y control se rige por lo establecido en la RAF del grupo.

Para mayor información sobre la gestión del capital, véase el documento publicado anualmente sobre Información con Relevancia Prudencial disponible en la web del grupo (www.grupobancosabadell.com), en el apartado de "Información a accionistas e inversores / Información financiera".

Recursos propios computables y ratios de capital

A 31 de diciembre de 2022, los recursos propios computables del grupo ascienden a 13.587 millones de euros (14.501 millones de euros a 31 de diciembre de 2021), que suponen un excedente de 3.175 millones de euros (4.014 millones de euros a 31 de diciembre de 2021), como se muestra a continuación:

En miles de euros			
	2022	2021	Variación (%) interanual
Capital	703.371	703.371	—
Reservas (incluye beneficio atribuido al grupo neto de dividendos)	12.838.901	12.519.248	2,55
Ajustes de valoración y transitorios	(544.155)	(148.352)	266,80
Deducciones	(2.915.365)	(2.994.734)	(2,65)
Recursos CET1	10.082.751	10.079.533	0,03
CET1 (%)	12,67	12,50	1,36
Acciones preferentes, obligaciones convertibles y deducciones	1.650.000	2.400.000	(31,00)
Recursos AT1	1.650.000	2.400.000	(31,00)
AT1 (%)	2,07	2,98	(30,54)
Recursos de primera categoría	11.732.751	12.479.533	(5,98)
Tier 1 (%)	14,75	15,47	(4,65)
Recursos de segunda categoría	1.855.001	2.021.270	(8,23)
Tier 2 (%)	2,33	2,51	(7,17)
Base de capital	13.587.753	14.500.802	(6,30)
Recursos mínimos exigibles	10.412.415	10.486.962	(0,71)
Excedentes de recursos	3.175.338	4.013.840	(20,89)
Ratio de capital total (%)	17,08	17,98	(5,01)
Activos ponderados por riesgo (APR)	79.553.809	80.645.593	(1,35)

Los recursos propios de Common Equity Tier 1 (CET1) suponen el 74,20% de los recursos propios computables. Las deducciones están compuestas principalmente por intangibles, fondos de comercio y activos fiscales diferidos, mientras que se considera como transitorios el impacto de aplicar, desde junio de 2020, el Reglamento 2020/873 en el contexto COVID-19, que prorroga las disposiciones transitorias para mitigar el impacto de la NIIF 9 por dos años, permitiendo a las entidades añadir a su capital de nivel 1 ordinario cualquier incremento en las nuevas provisiones por pérdidas crediticias esperadas que reconozcan, con posterioridad al 1 de enero de 2020, para sus activos financieros sin deterioro crediticio.

El Tier 1 está compuesto, además de por los recursos CET1, por los elementos que integran mayoritariamente los fondos propios de nivel 1 adicional (12,14% de los recursos propios), que son los elementos de capital constituidos por participaciones preferentes.

Los recursos propios de segunda categoría, que aportan el 13,65% a la ratio de capital total, están compuestos básicamente por deuda subordinada.

En el ejercicio 2022 se ha producido la amortización anticipada voluntaria de la totalidad de las participaciones preferentes prevista en las condiciones de la emisión AT1 Participaciones Preferentes 1/2017, cuyo valor ha ascendido a 750 millones de euros.

En términos de activos ponderados por riesgo, en el periodo se han realizado dos titulaciones: la titulación tradicional sobre préstamos al consumo Sabadell Consumo 2 realizada el 8 de julio de 2022 y la titulación sintética Boreas, sobre exposiciones de *project finance*, realizada el 28 de septiembre de 2022. Es también reseñable la mejora en los *ratings* de las empresas, fruto de la mejor situación financiera, así como el comportamiento del precio de la vivienda en el Reino Unido; ambos aspectos han tenido un impacto positivo en términos de activos ponderados por riesgo. En el periodo se han implementado nuevas calibraciones de *PD*, *LGD* y *CCF* para los segmentos de empresas, se ha comenzado a aplicar metodología IRB Foundation para las exposiciones con *corporates* y grupos y se han implementado los nuevos modelos de *rating* para las exposiciones de *project finance*. Adicionalmente, tras recibir la aprobación por parte del supervisor, las exposiciones con entidades financieras, que en 2021 se calculaban bajo la metodología IRB Foundation, han pasado a calcularse según la metodología estándar. Por último, durante 2022 se han avanzado impactos vinculados a la consecución del IRB Repair Programme que se materializarán en el corto/medio plazo.

En términos *fully loaded*, la ratio Common Equity Tier 1 (CET1) a 31 de diciembre de 2022 se sitúa en el 12,55% y la ratio de capital total en el 17,02%, también muy por encima de los estándares exigidos por el marco de regulación.

La siguiente tabla muestra los movimientos de los diferentes componentes del capital regulatorio, durante los ejercicios 2022 y 2021:

En miles de euros	
Saldo CET1 a 31 de diciembre de 2020	9.911.107
Reservas (incluye beneficio atribuido al grupo neto de dividendos)	241.508
Intereses minoritarios	(9.270)
Ajustes de valoración	216.115
Deducciones y efectos transitorios	(279.927)
Saldo CET1 a 31 de diciembre de 2021	10.079.533
Reservas (incluye beneficio atribuido al grupo neto de dividendos)	319.654
Intereses minoritarios	—
Ajustes de valoración	(273.616)
Deducciones y efectos transitorios	(42.819)
Saldo CET1 a 31 de diciembre de 2022	10.082.751
En miles de euros	
Saldo Tier 1 Adicional a 31 de diciembre de 2020	1.153.539
Instrumentos computables	1.250.000
Intereses minoritarios	(3.539)
Saldo Tier 1 Adicional a 31 de diciembre de 2021	2.400.000
Instrumentos computables	(750.000)
Intereses minoritarios	—
Saldo Tier 1 Adicional a 31 de diciembre de 2022	1.650.000
En miles de euros	
Saldo Tier 2 a 31 de diciembre de 2020	1.664.708
Instrumentos computables	89.030
Ajustes riesgo de crédito	26.773
Intereses minoritarios	(4.719)
Deducciones y efectos transitorios	245.478
Saldo Tier 2 a 31 de diciembre de 2021	2.021.270
Instrumentos computables	(99.745)
Ajustes riesgo de crédito	(10.193)
Intereses minoritarios	—
Deducciones y efectos transitorios	(56.330)
Saldo Tier 2 a 31 de diciembre de 2022	1.855.001

A continuación se presenta una conciliación del patrimonio neto contable con el capital regulatorio a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros		
	2022	2021
Fondos Propios	13.840.723	13.356.905
Otro resultado global acumulado	(650.645)	(385.604)
Intereses minoritarios	34.343	24.980
Total Patrimonio neto contable	13.224.421	12.996.281
Fondo de comercio e intangibles	(2.144.909)	(2.227.640)
Dividendos (*)	(317.281)	(168.809)
DTAs y umbrales por DTAs no monetizables	(537.712)	(563.837)
Deducciones	(124.898)	(117.503)
Otros ajustes	(16.871)	161.041
Ajustes regulatorios a la contabilidad	(3.141.671)	(2.916.749)
Capital ordinario del capital de nivel 1	10.082.751	10.079.533
Capital de nivel 1 adicional	1.650.000	2.400.000
Capital de nivel 2	1.855.001	2.021.270
Total capital regulatorio	13.587.753	14.500.802

(*) No considera el dividendo a cuenta contabilizado

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, no hay una diferencia significativa entre el perímetro público y el regulatorio.

Los activos ponderados por riesgo (APR o RWA, por sus siglas en inglés) del período se sitúan en 79.554 millones de euros a 31 de diciembre de 2022, lo que representa una variación del -1,35% respecto al período anterior explicada por la variación de los APR de riesgo de crédito, teniendo especial relevancia la mejora en la densidad de la cartera por la actualización y mejora de los *ratings* de empresas, fruto de la mejor situación financiera, así como el comportamiento del precio de la vivienda en el Reino Unido y adicionalmente, las dos titulizaciones realizadas en el periodo: la titulización tradicional sobre préstamos al consumo Sabadell Consumo 2 realizada el 8/7/2022 y la titulización sintética Boreas, sobre exposiciones de *project finance*, realizada el 28/9/2022.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos ponderados por riesgo se distribuyen, por tipo de riesgo, como se muestra a continuación:

En miles de euros				
	2022		2021	
	Importe	%	Importe	%
Riesgo de crédito (*)	70.387.473	88,48 %	72.134.688	89,45 %
Riesgo operacional	8.160.674	10,26 %	7.931.371	9,83 %
Riesgo de mercado	1.005.662	1,21 %	579.519	0,72 %
Total	79.553.809	100,00 %	80.645.578	100,00 %

(*) Incluye riesgo de contraparte, activos por impuestos diferidos y el impacto en el APR al aplicar ajustes prudenciales adicionales solicitados por el supervisor (SSM). Adicionalmente se recogen algunos impactos vinculados principalmente con la consecución del IRB Repair programme y que la Entidad ha decidido computar anticipadamente. Sin tener en cuenta los complementos mencionados, los APR por riesgo de crédito ascienden a 66.859 millones de euros.

En la siguiente tabla se detallan los motivos de la variación de los APR por riesgo de crédito producida durante los ejercicios 2022 y 2021:

En miles de euros

	APR	Requerimientos de capital (*)
Saldo a 31 de diciembre de 2020	66.696.247	5.335.700
Variación de negocio	869.920	69.594
Calidad de los activos	(764.498)	(61.160)
Cambios en los modelos	55.000	4.400
Metodología, parámetros y políticas	(510.161)	(40.813)
Adquisiciones y enajenaciones	(11.021)	(882)
Tipo de cambio	1.129.734	90.379
Otros (**)	2.077.912	166.233
Saldo a 31 de diciembre de 2021	69.543.133	5.563.451
Variación de negocio	(769.481)	(61.558)
Calidad de los activos	(3.006.475)	(240.518)
Cambios en los modelos	951.398	76.112
Metodología, parámetros y políticas	1.017.559	81.405
Adquisiciones y enajenaciones	(446.665)	(35.733)
Tipo de cambio	(430.845)	(34.468)
Otros	—	—
Saldo a 31 de diciembre de 2022	66.858.624	5.348.690

No incluye los requerimientos por riesgo por ajuste de valoración del crédito (CVA), ni por contribución al fondo de garantía de pagos de una ECC. Tampoco se incluyen "Otros Importes de exposición al riesgo" ni los APRs correspondientes a titulaciones.

(*) Calculados como el 8% de los APRs.

(**) El incremento de la categoría "Otros" se debe a la asignación a nivel granular de una serie de Add-ons de TSB que a diciembre de 2020 se reportaban como "Otros importes de exposición al riesgo".

La distribución de los activos ponderados por riesgo para la tipología de riesgo de mayor volumen (riesgo de crédito), desglosados por área geográfica a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la que se muestra en la tabla siguiente:

En porcentaje

	2022	2021
España	64,95 %	65,13 %
Resto de la Unión Europea	4,97 %	5,30 %
Reino Unido	18,24 %	18,47 %
América	11,08 %	9,98 %
Resto del mundo	0,77 %	1,12 %
Total	100 %	100 %

Incluye riesgo de contraparte.

La ratio de apalancamiento pretende reforzar los requerimientos de capital con una medida complementaria desvinculada del nivel de riesgo. Con la implantación de la normativa CRR II, se establece en su artículo 92, como requerimiento mínimo de la ratio de apalancamiento, el 3% a partir de junio 2021, el cual es superado ampliamente por el grupo a 31 de diciembre de 2022.

A continuación se presenta la ratio de apalancamiento a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros

	2022	2021
Capital de nivel 1	11.732.751	12.479.533
Exposición	253.840.350	211.616.215
Ratio de apalancamiento	4,62 %	5,90 %

En 2018, tras la entrada en vigor de la NIIF 9, el grupo optó por aplicar las disposiciones transitorias establecidas en el Reglamento (UE) 2017/2395.

Durante 2022 la ratio de apalancamiento ha disminuido en 128 puntos básicos con respecto a la ratio correspondiente a 31 de diciembre de 2021, debido principalmente a la amortización anticipada voluntaria prevista en las condiciones de la emisión AT1 Participaciones Preferentes 1/2017, cuyo valor ascendía a 750 millones de Euros, y al fin de la transitoriedad que permitía excluir las exposiciones consistentes en depósitos en bancos centrales del la ratio de apalancamiento. Esta transitoriedad comenzó a aplicarse en septiembre de 2020 a través de la Decisión (EU) 2020/1306, la cual establecía una vigencia hasta el 27 de junio de 2021. Esta vigencia fue prorrogada posteriormente hasta el 31 de marzo de 2022 a través de la Decisión (EU) 2021/1074.

En la siguiente tabla se puede observar cuál ha sido el impacto en las diferentes ratios de solvencia de la aplicación de las disposiciones transitorias vigentes en 2022 (*phase in*), con respecto a si se hubieran aplicado las normas NIIF 9 en su totalidad (*fully loaded*):

En miles de euros		2022
Capital disponible		
Capital de nivel 1 ordinario (CET1)		10.082.751
Capital de nivel 1 ordinario (CET1) si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de la NIIF 9 o de ECL análogas		9.985.006
Capital de nivel 1 (T1)		11.732.751
Capital de nivel 1 (T1) si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de la NIIF 9 o de ECL análogas		11.635.006
Capital total		13.587.753
Capital total si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de la NIIF 9 o de ECL análogas		13.546.337
Activos ponderados por riesgo		
Total activos ponderados por riesgo		79.553.809
Total activos ponderados por riesgo si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de la NIIF 9 o de ECL análogas		79.568.639
Ratios de capital		
Capital de nivel 1 ordinario (CET1) (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo)		12,67 %
Capital de nivel 1 ordinario (CET1) (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo) si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de la NIIF 9 o de ECL análogas		12,55 %
Capital de nivel 1 (T1) (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo)		14,75 %
Capital de nivel 1 (T1) (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo) si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de la NIIF 9 o de ECL análogas		14,62 %
Capital total (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo)		17,08 %
Capital total (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo) si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de la NIIF 9 o de ECL análogas		17,02 %
Ratio de apalancamiento		
Medida de la exposición total correspondiente a la ratio de apalancamiento		253.840.350
Ratio de apalancamiento		4,62 %
Ratio de apalancamiento si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de la NIIF 9 o de ECL análogas		4,59 %

El principal impacto derivado de la aplicación de las disposiciones transitorias ha sido la incorporación de 98 millones de euros al CET1, que mitiga parcialmente el decremento en el patrimonio neto derivado de la entrada en vigor de la NIIF 9, debido al incremento de las provisiones contables. En cuanto a los activos ponderados al riesgo, el impacto supone una reducción de 15 millones de euros.

Para mayor información sobre las ratios de capital y la ratio de apalancamiento, su composición, detalle de parámetros y gestión de los mismos, véase el documento publicado anualmente sobre Información con Relevancia Prudencial disponible en la web del grupo (www.grupobancosabadell.com), en el apartado de "Información a accionistas e inversores / Información financiera".

Nota 6 – Valor razonable de los activos y pasivos

Activos y pasivos financieros

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo financiero en una fecha dada el importe por el que podría ser vendido o transferido, respectivamente, en esa fecha entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actuasen libre y prudentemente, en condiciones de mercado. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando no existe precio de mercado para un determinado activo o pasivo financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. En la utilización de estos modelos se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados. No obstante lo anterior, las propias limitaciones de los modelos de valoración desarrollados y las posibles inexactitudes en las hipótesis y parámetros exigidos por estos modelos pueden dar lugar a que el valor razonable estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración.

El valor razonable de los derivados financieros con valor de cotización en un mercado activo es su precio de cotización diario.

Para los instrumentos en los que no se puedan observar cotizaciones, se realiza la estimación del precio utilizando modelos internos desarrollados por el banco, que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos y, en el resto de casos, utilizan otros inputs que dependen de asunciones propias que recogen prácticas comúnmente aceptadas por la comunidad financiera.

En relación con los instrumentos financieros, las valoraciones a valor razonable reflejadas en los estados financieros se clasifican utilizando la siguiente jerarquía de valores razonables en los siguientes niveles:

- Nivel 1: los valores razonables se obtienen de precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para el mismo instrumento.
- Nivel 2: los valores razonables se obtienen de precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios de transacciones recientes o flujos esperados u otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: los valores razonables se obtienen de técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.

A continuación se presentan los principales métodos de valoración, hipótesis e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en los niveles 2 y 3, según el tipo de instrumento financiero de que se trate:

Instrumentos financieros Nivel 2	Técnicas de valoración	Principales hipótesis	Principales inputs utilizados
Valores representativos de deuda	Método del valor presente	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros como valor actual de los flujos de efectivo futuros (descontados a tipos de interés del mercado), teniendo en cuenta: - Una estimación de las tasas de prepago - El riesgo de crédito de los emisores	- Spreads de crédito del emisor - Tipos de interés de mercado observables
Instrumentos de patrimonio	Múltiplos sectoriales (P/VC)	A partir del CNAE que mejor se ajuste a la actividad principal de la compañía, se aplica el múltiplo P/VC obtenido en los comparables	- CNAE's - Cotizaciones en mercados organizados
Derivados sencillos (a)	Método del valor presente	Cálculos de curvas implícitas a través de datos de mercados cotizados	- Curva de tipos de interés observables - Curva de puntos swaps y spot para divisa
Resto de derivados (a)	Fórmulas analítica / semi-analítica	- Para derivados sobre acciones, divisas o materias primas: Modelo de Black-Scholes: se asume una difusión lognormal del subyacente con la volatilidad dependiendo el plazo	- Estructura forward del subyacente, dadas por datos de mercado (dividendos, puntos swaps, ...). - Superficies de volatilidad de opciones.
		- Para derivados sobre tipos de interés: Modelo normal y shifted Libor Market Model: permiten tipos negativos y los tipos forward en la estructura de plazos de la curva de tipos de interés están perfectamente correlacionados	- Estructura temporal de tipos de interés. - Superficies de volatilidad de Opciones sobre tipos Libor (caps) y sobre tipos swaps (swaptions)
	Simulaciones de Monte Carlo	Para valoración de derivados sobre acciones, divisas o materias primas: Modelo de Black-Scholes: se asume una difusión lognormal del subyacente con la volatilidad dependiendo el plazo. Para cálculo de ajustes CVA y DVA: modelo Normal y modelo Black-Scholes.	- Estructura forward del subyacente, dadas por datos de mercado (dividendos, puntos swaps, ...). - Superficies de volatilidad de opciones - Probabilidad de default para cálculo CVA y DVA (b)
	Modelos híbridos de volatilidad local - estocástica	Para derivados de divisa: Modelo Tremor: obtención de volatilidad implícita mediante ecuaciones diferenciales estocásticas.	- Estructura forward del subyacente, dadas por datos de mercado (dividendos, puntos swaps, ...). - Superficies de volatilidad de opciones
	Para derivados de crédito: - Modelos de intensidad	Estos modelos asumen una estructura de probabilidades de impago dada por unas tasas de intensidades de default por plazos	- Cotizaciones de los Credit Default Swaps (CDS) - Volatilidad histórica de spreads de crédito

(a) Dada la reducida posición neta de Banco Sabadell se estima que el *funding value adjustment* (FVA) tiene un impacto no material en la valoración de derivados.

Instrumentos financieros Nivel 3	Técnicas de valoración	Principales hipótesis	Principales inputs no observables
Valores representativos de deuda	Método del valor presente	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros como valor actual de los flujos de efectivo futuros (descontados a tipos de interés del mercado), teniendo en cuenta en cada caso: - Una estimación de las tasas de prepago - El riesgo de crédito de los emisores - Otras estimaciones sobre variables que afectan a los flujos futuros: reclamaciones, pérdidas, amortizaciones	- Spreads de crédito estimados del emisor o de un emisor parecido - Tasas de reclamaciones, pérdidas y/o amortizaciones
Instrumentos de patrimonio	Método de descuento de flujos de caja	Cálculo del valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados a tipos de interés del mercado ajustados por riesgo (método CAPM), teniendo en cuenta: - Una estimación de las proyecciones de flujos de caja de la compañía - El riesgo del sector de la compañía - Inputs macroeconómicos	Planes de negocio de la entidad - Primas de riesgo del sector de la compañía - Ajuste por riesgo sistemático (Parámetro Beta)
Derivados (a)	Para derivados de crédito: - Modelos de intensidad	Estos modelos asumen una estructura de probabilidades de impago dada por unas tasas de intensidades de <i>default</i> por plazos	Para derivados de crédito: - <i>Spreads</i> de crédito estimados del emisor o de un emisor parecido - Volatilidad histórica de <i>spreads</i> de crédito

(a) Dada la reducida posición neta de Banco Sabadell se estima que el funding value adjustment (FVA) tiene un impacto no material en la valoración de derivados.

(b) Para el cálculo del CVA y DVA se han utilizado severidades fijas al 60%, que corresponde al estándar de mercado para deuda senior. Las exposiciones medias futuras, positiva y negativa, se han estimado mediante modelos de mercado, Libor para tipos y black para divisa, utilizando inputs de mercado. Las probabilidades de *default* de clientes que no tienen deuda cotizada ni CDS se han obtenido del modelo interno de *rating* y para Banco Sabadell se ha asignado las que se obtienen de la cotización de CDS.

Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación se presenta una comparación entre el valor por el que figuran registrados los principales activos y pasivos financieros del grupo en los balances consolidados adjuntos y su correspondiente valor razonable:

En miles de euros

	Nota	2022		2021		
		Saldo contable	Valor razonable	Saldo contable	Valor razonable	
Activos:						
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	7	41.260.395	41.260.395	49.213.196	49.213.196	
Activos financieros mantenidos para negociar	8,9,10	4.017.253	4.017.253	1.971.629	1.971.629	
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	8	77.421	77.421	79.559	79.559	
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—	
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	9	5.802.264	5.802.264	6.869.637	6.869.637	
Activos financieros a coste amortizado	8	185.045.452	178.139.213	178.869.317	184.223.595	
Derivados - contabilidad de coberturas	12	3.072.091	3.072.091	525.382	525.382	
Total activos		239.274.876	232.368.637	237.528.720	242.882.998	

En miles de euros

	Nota	2022		2021	
		Saldo contable	Valor razonable	Saldo contable	Valor razonable
Pasivos:					
Pasivos financieros mantenidos para negociar	10	3.598.483	3.598.483	1.379.898	1.379.898
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—
Pasivos financieros a coste amortizado	18, 19, 20, 21	232.529.932	221.121.599	235.179.222	234.493.250
Derivados - contabilidad de coberturas	12	1.242.470	1.242.470	512.442	512.442
Total pasivos		237.370.885	225.962.552	237.071.562	236.385.590

Instrumentos financieros a valor razonable

Las siguientes tablas presentan los principales instrumentos financieros registrados a valor razonable en los balances consolidados adjuntos, desglosados según el método de valoración utilizado en la estimación de su valor razonable:

En miles de euros

	Nota	2022			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos:					
Activos financieros mantenidos para negociar		417.131	3.597.627	2.495	4.017.253
Derivados	10	—	3.597.627	2.495	3.600.122
Instrumentos de patrimonio	9	—	—	—	—
Valores representativos de deuda	8	417.131	—	—	417.131
Préstamos y anticipos - Clientela		—	—	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		14.861	10.428	52.132	77.421
Instrumentos de patrimonio		1.945	9.286	11.914	23.145
Valores representativos de deuda	8	12.916	1.142	40.218	54.276
Préstamos y anticipos		—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—
Valores representativos de deuda		—	—	—	—
Préstamos y anticipos - Entidades de crédito		—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		5.557.280	142.327	102.657	5.802.264
Instrumentos de patrimonio	9	631	122.400	56.541	179.572
Valores representativos de deuda	8	5.556.649	19.927	46.116	5.622.692
Préstamos y anticipos		—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas	12	—	3.062.111	9.980	3.072.091
Total activos		5.989.272	6.812.493	167.264	12.969.029

En miles de euros

	Nota	2022			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos:					
Pasivos financieros mantenidos para negociar		224.447	3.374.036	—	3.598.483
Derivados	10	—	3.374.036	—	3.374.036
Posiciones cortas de valores		224.447	—	—	224.447
Depósitos en entidades de crédito		—	—	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas	12	—	1.242.470	—	1.242.470
Total pasivos		224.447	4.616.506	—	4.840.953

En miles de euros

	Nota	2021			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos:					
Activos financieros mantenidos para negociar		592.631	1.378.998	—	1.971.629
Derivados	10	—	1.378.998	—	1.378.998
Instrumentos de patrimonio	9	2.258	—	—	2.258
Valores representativos de deuda	8	590.373	—	—	590.373
Préstamos y anticipos - Clientela		—	—	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		18.361	1.541	59.657	79.559
Instrumentos de patrimonio	9	14.544	38	—	14.582
Valores representativos de deuda		3.817	1.503	59.657	64.977
Préstamos y anticipos		—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—
Valores representativos de deuda		—	—	—	—
Préstamos y anticipos - Entidades de crédito		—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		6.594.926	133.287	141.424	6.869.637
Instrumentos de patrimonio	9	2.402	106.378	75.766	184.546
Valores representativos de deuda	8	6.592.524	26.909	65.658	6.685.091
Préstamos y anticipos		—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas	12	—	525.382	—	525.382
Total activos		7.205.918	2.039.208	201.081	9.446.207

En miles de euros

	Nota	2021			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos:					
Pasivos financieros mantenidos para negociar		56.662	1.323.236	—	1.379.898
Derivados	10	—	1.323.236	—	1.323.236
Posiciones cortas de valores		56.662	—	—	56.662
Depósitos en entidades de crédito		—	—	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas	12	—	512.442	—	512.442
Total pasivos		56.662	1.835.678	—	1.892.340

Los derivados sin contrato de colateral (CSA) incorporan en el valor razonable el ajuste por riesgo de crédito y débito (Credit Valuation Adjustment o CVA y Debit Valuation Adjustment o DVA), respectivamente. El valor razonable de estos derivados representa un 5,31% sobre el total y su ajuste por riesgo de crédito y débito representa un 17,30% de su valor razonable a 31 de diciembre de 2022 (4,74% y 5,73%, respectivamente, a 31 de diciembre de 2021).

El movimiento de los saldos de los activos y pasivos financieros registrados a valor razonable clasificados en el nivel 3 que figuran en los balances consolidados adjuntos, se muestra a continuación:

En miles de euros		
	Activo	Pasivo
Saldo a 31 de diciembre de 2020	160.606	—
Ajustes de valoración registrados en resultados (*)	4.231	—
Ajustes de valoración no registrados en resultados	5.015	—
Compras, ventas y liquidaciones	(30.874)	—
Entradas/(salidas) netas en Nivel 3	58.927	—
Diferencias de cambio y otros	3.176	—
Saldo a 31 de diciembre de 2021	201.081	—
Ajustes de valoración registrados en resultados (*)	3.662	—
Ajustes de valoración no registrados en resultados	10.115	—
Compras, ventas y liquidaciones	(44.502)	—
Entradas/(salidas) netas en Nivel 3	(4.957)	—
Diferencias de cambio y otros	1.865	—
Saldo a 31 de diciembre de 2022	167.264	—

(*) Corresponde a títulos que se mantienen en balance.

Los instrumentos financieros que han sido traspasados entre los distintos niveles de valoración en el ejercicio 2022 presentan el siguiente detalle:

En miles de euros						
2022						
De:	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	
A:	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2
Activos:						
Activos financieros mantenidos para negociar	—	—	—	—	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—	—	429	4.465	920
Derivados	—	—	—	—	—	—
Pasivos:						
Pasivos financieros mantenidos para negociar	—	—	—	—	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas	—	—	—	—	—	—
Total	—	—	—	429	4.465	920

Los instrumentos financieros que fueron traspasados entre los distintos niveles de valoración en el ejercicio 2021 presentan el siguiente detalle:

En miles de euros

	2021						
	De:	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	
	A:	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2
Activos:							
Activos financieros mantenidos para negociar		—	—	—	—	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		—	58.890	—	37	—	—
Derivados		—	—	—	—	—	—
Pasivos:							
Pasivos financieros mantenidos para negociar		—	—	—	—	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas		—	—	—	—	—	—
Total		—	58.890	—	37	—	—

Los traspasos de nivel 3 a nivel 1 en el ejercicio 2022 se deben a que los mercados en los que cotizan estos instrumentos (bonos senior) han empezado a considerarse como mercado activo y, por tanto, su valoración se ha obtenido de precios cotizados.

Los traspasos de nivel 1 a nivel 3 en el ejercicio 2021 se debieron a que los mercados en los que cotizan estos instrumentos (principalmente bonos de titulización) dejaron de considerarse mercado activo, por lo que su valor pasó a calcularse mediante técnicas de valoración en las que uno de los principales inputs significativos (tasa de amortización anticipada) está basado en datos no observables en mercado.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, el efecto resultante de cambiar las principales asunciones utilizadas en la valoración de los instrumentos financieros del nivel 3 por otras hipótesis razonablemente posibles, tomando el valor más alto (hipótesis más favorables) o más bajo (hipótesis menos favorables) del rango que se estima probable, no es significativo.

Al cierre de ambos ejercicios no hay derivados con instrumentos de patrimonio como subyacentes y participaciones de beneficios discrecionales en algunas sociedades por importe significativo.

Instrumentos financieros a coste amortizado

Las siguientes tablas presentan el valor razonable de los principales instrumentos financieros contabilizados a coste amortizado en los balances consolidados adjuntos:

En miles de euros

	2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos:				
Activos financieros a coste amortizado:				
Valores representativos de deuda	19.264.376	778.098	207.034	20.249.508
Préstamos y anticipos	2.776.939	20.211.002	134.901.764	157.889.705
Total activos	22.041.315	20.989.100	135.108.798	178.139.213

En miles de euros

	2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Pasivos:				
Pasivos financieros a coste amortizado (*):				
Depósitos	—	188.065.858	3.772.522	191.838.380
Valores representativos de deuda emitidos	18.674.324	3.950.033	—	22.624.357
Total pasivos	18.674.324	192.015.891	3.772.522	214.462.737

(*) A 31 de diciembre de 2022, el grupo tenía otros pasivos financieros por importe de 6.658.861 miles de euros.

En miles de euros

	2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos:				
Activos financieros a coste amortizado				
Valores representativos de deuda	14.559.083	716.151	67.830	15.343.063
Préstamos y anticipos	—	25.446.544	143.433.988	168.880.532
Total activos	14.559.083	26.162.695	143.501.818	184.223.595

En miles de euros

	2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Pasivos:				
Pasivos financieros a coste amortizado (*)				
Depósitos	—	204.979.429	3.101.017	208.080.446
Valores representativos de deuda emitidos	16.490.631	5.097.385	3.119	21.591.135
Total pasivos	16.490.631	210.076.814	3.104.136	229.671.581

(*) A 31 de diciembre de 2021, el grupo tenía otros pasivos financieros por importe de 4.821.669 miles de euros.

El valor razonable de los epígrafes “Activos financieros a coste amortizado” y “Pasivos financieros a coste amortizado” ha sido estimado utilizando el método del descuento de flujos futuros de caja previstos, usando tipos de interés de mercado al cierre de cada ejercicio, excepto para los valores representativos de deuda con mercado activo, que ha sido estimado utilizando precios cotizados al cierre del ejercicio.

El valor razonable del epígrafe “Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista” se ha asimilado a su valor en libros, por tratarse principalmente de saldos a corto plazo.

Instrumentos financieros a coste

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 no existen instrumentos de patrimonio valorados por su coste de adquisición que puedan considerarse significativos.

Préstamos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existían préstamos ni pasivos financieros registrados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Activos no financieros

Activos inmobiliarios

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, los valores contables netos de los activos inmobiliarios no difieren significativamente de los valores razonables de estos activos (véanse notas 13, 15 y 17).

Los criterios de selección de proveedores de valoraciones y de actualización de tasaciones se encuentran definidos en el apartado “Garantías” de la nota 1.3.4 de estas Cuentas anuales consolidadas.

Las técnicas de valoración son utilizadas de manera generalizada por todas las sociedades de tasación en función de la tipología de cada activo inmobiliario.

Por requerimiento normativo, las tasadoras maximizan en las técnicas de valoración empleadas el uso de datos observables de mercado y otros factores que los participantes en el mercado considerarían al fijar el precio, limitando en todo lo posible el empleo de consideraciones subjetivas y de datos no observables o contrastables.

Los principales métodos de valoración aplicados les corresponderían los siguientes niveles de jerarquía de medición:

Nivel 2

- Método de comparación: aplicable a toda clase de inmuebles siempre que exista un mercado representativo de inmuebles comparables y se disponga de suficientes datos sobre transacciones que reflejen la situación actual del mercado.
- Método de actualización de rentas: aplicable cuando el inmueble valorado esté produciendo o pueda producir rentas y exista un mercado representativo de comparables.
- Modelo estadístico: este modelo corrige el valor de los activos en función de la fecha de adquisición y su ubicación actualizándolo según la evolución de precios de la zona desde el momento de la compra. Para ello, incorpora información estadística sobre el comportamiento de precios en todas las provincias facilitados por las empresas tasadoras externas y datos demográficos del INE para conseguir sensibilidad a nivel de municipio. A su vez, el valor obtenido se penaliza en función del grado de madurez (producto acabado, promoción en curso, solares o suelos en gestión) y del uso (residencial, industrial,...) del activo.

Nivel 3

- Método de coste: aplicable para la determinación del valor de edificios en proyecto, en construcción o rehabilitación.
- Método residual: optando, en la actual situación macroeconómica, principalmente por el procedimiento de cálculo dinámico en las nuevas valoraciones de suelos solicitadas en detrimento del procedimiento estático, que se reserva para casos concretos en los que los plazos de ejecución previstos se ajustan a lo recogido en la normativa.

En función del tipo de activo, los métodos usados para la valoración de la cartera del grupo serían los siguientes:

- Edificios terminados: se valora por comparación, actualización de rentas o modelo estadístico (nivel 2).
- Edificios en construcción: se valora por método de coste como suma del valor del suelo y de la obra ejecutada (nivel 3).
- Suelo: se valora por el método residual (nivel 3).

Determinación del valor razonable de los activos inmobiliarios

Las siguientes tablas presentan los principales activos inmobiliarios desglosados según el método de valoración utilizado en la estimación de su valor razonable a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Vivienda	—	672.441	—	672.441
Oficinas, locales y resto de inmuebles	—	943.251	—	943.251
Suelos y solares	—	5.351	25.031	30.382
Obras en curso	—	—	2.585	2.585
Total activos	—	1.621.043	27.616	1.648.659

En miles de euros

En miles de euros

	2021			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Vivienda	—	809.601	—	809.601
Oficinas, locales y resto de inmuebles	—	1.014.204	—	1.014.204
Suelos y solares	—	—	30.440	30.440
Obras en curso	—	—	3.966	3.966
Total activos	—	1.823.805	34.406	1.858.211

Las variables no observables significativas utilizadas en las valoraciones clasificadas en el nivel 3 no han sido desarrolladas por el grupo sino por los terceros expertos independientes que realizan las tasaciones. Dado el uso generalizado de las tasaciones, cuyas técnicas de valoración están claramente definidas en la normativa sobre valoración de inmuebles, las variables no observables utilizadas reflejan las hipótesis que habitualmente utilizan todas las sociedades de tasación. En relación con el peso de las variables no observables en las valoraciones, estas suponen prácticamente la totalidad del valor de estas tasaciones.

Las variables no observables principales utilizadas en la valoración de activos de acuerdo con el método residual dinámico son el valor de venta futuro, la estimación de los costes de construcción, los costes de urbanización, el tiempo de desarrollo urbanístico y la tasa de actualización. Por su parte, las variables no observables principales utilizadas de acuerdo con el método residual estático son los costes de construcción, los costes de urbanización, y el beneficio del promotor.

El número de suelos en poder del grupo está muy atomizado, existiendo una gran diversidad, tanto desde el punto de vista geográfico como del de su situación urbanística y posibilidades de desarrollo. Por este motivo, no es posible facilitar información cuantitativa sobre las variables no observables que afectan al valor razonable de este tipo de activos.

El movimiento de los saldos en los ejercicios 2022 y 2021 de los activos inmobiliarios clasificados en el nivel 3, se muestra a continuación:

En miles de euros

	Viviendas	Oficinas, locales y resto de inmuebles	Suelos, solares y obras en curso
Saldo a 31 de diciembre de 2020	—	—	39.342
Compras	—	—	11.360
Ventas	—	—	(8.704)
Deterioro registrado en resultados (*)	—	—	(6.502)
Entradas/(salidas) netas en Nivel 3	—	—	(1.090)
Saldo a 31 de diciembre de 2021	—	—	34.406
Compras	—	—	329
Ventas	—	—	(5.084)
Deterioro registrado en resultados (*)	—	—	(1.796)
Entradas/(salidas) netas en Nivel 3	—	—	(239)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	—	—	27.616

(*) Corresponde a activos que se mantienen en balance a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 ha habido traspasos de activos inmobiliarios entre los distintos niveles de valoración por la transformación de activos que estaban en curso en producto acabado.

A continuación se presenta una comparación entre el importe por el que figuran registrados los activos inmobiliarios clasificados en los epígrafes “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” provenientes de adjudicación, “Inversiones inmobiliarias” y “Existencias” y su valor de tasación, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021:

En miles de euros

	Nota	2022				2021			
		Importe en libros (*)	Deterioro	Importe en libros neto	Valor de tasación	Importe en libros (*)	Deterioro	Importe en libros neto	Valor de tasación
Inversiones inmobiliarias	15	383.975	(84.233)	299.742	354.375	450.644	(71.376)	379.268	468.641
Existencias	17	170.942	(77.107)	93.835	145.728	248.345	(105.632)	142.713	213.470
Activos no corrientes en venta		721.078	(183.927)	537.151	854.546	788.711	(208.322)	580.389	913.787
Total		1.275.995	(345.267)	930.728	1.354.649	1.487.700	(385.330)	1.102.370	1.595.898

(*) Coste menos amortización acumulada.

A continuación se detalla el valor razonable de los activos inmobiliarios valorados por sociedades de tasación, de los epígrafes “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta”, “Inversiones inmobiliarias” y “Existencias” en el ejercicio 2022:

En miles de euros

Tasadora	Activos no corrientes en venta	Inversiones inmobiliarias	Existencias
Afes Técnicas de Tasación, S.A.	—	104	—
Alia Tasaciones, S.A.	23.384	21.291	6.984
CBRE Valuation Advisory, S.A.	121.537	1.211	10.107
Eurovaloraciones, S.A.	42.178	59.891	11.242
Gestión de Valoraciones y Tasaciones, S.A.	2.257	301	82
Gloval Valuation, S.A.U.	154.210	5.854	16.268
Ibertasa, S.A.	61	—	—
Sociedad de Tasación, S.A.	103.020	137.808	22.462
Tabimed Gestión de Proyectos, S.L.	412	—	—
Tasalia Sociedad de Tasación, S.A.	—	—	60
Tasiberica, S.A.	—	—	191
Tecnitasa Técnicos en Tasación, S.A.	9.905	1.408	1.272
Tinsa Tasaciones Inmobiliarias, S.A.	25.054	53.668	4.724
UVE Valoraciones, S.A.	4.712	—	—
Valoraciones Mediterráneo, S.A.	50.214	17.927	20.175
Resto	207	279	268
Total	537.151	299.742	93.835

El valor razonable del inmovilizado material de uso propio no difiere significativamente de su valor neto contable.

Nota 7 – Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista

El desglose de este epígrafe activo en los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Por naturaleza:		
Efectivo	686.258	704.105
Saldos en efectivo en bancos centrales	39.236.780	47.741.021
Otros depósitos a la vista	1.337.357	768.070
Total	41.260.395	49.213.196
Por moneda:		
En euros	33.644.881	42.059.700
En moneda extranjera	7.615.514	7.153.496
Total	41.260.395	49.213.196

El saldo en efectivo en bancos centrales incluye los saldos mantenidos para el cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas obligatorias en el banco central. A lo largo de los ejercicios 2022 y 2021 Banco Sabadell ha cumplido con los mínimos exigidos por la normativa aplicable a dicho coeficiente.

Nota 8 – Valores representativos de deuda

El desglose del saldo de los valores representativos de deuda en los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Por epígrafes:		
Activos financieros mantenidos para negociar	417.131	590.373
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	54.276	64.977
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.622.692	6.685.091
Activos financieros a coste amortizado	21.452.820	15.190.212
Total	27.546.919	22.530.653
Por naturaleza:		
Bancos centrales	—	—
Administraciones Públicas	27.099.465	21.361.299
Entidades crédito	1.271.290	689.449
Otros sectores	486.731	393.424
Activos clasificados en el stage 3	73	73
Correcciones de valor por deterioro de activos	(211)	—
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros)	(1.310.429)	86.408
Total	27.546.919	22.530.653
Por moneda:		
En euros	23.210.490	17.030.481
En moneda extranjera	4.336.429	5.500.172
Total	27.546.919	22.530.653

En mayo de 2021, el grupo decidió enajenar instrumentos de deuda que tenían un importe en libros de 3.735 millones de euros y se encontraban clasificados en el epígrafe "Activos financieros a coste amortizado" del balance consolidado, mediante la formalización de contratos de venta *forward* que se liquidaron en el tercer trimestre del ejercicio 2021. Los resultados obtenidos en estas enajenaciones se registraron en el epígrafe "Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas – Activos financieros a coste amortizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase nota 30). Estas ventas se realizaron en el marco de un conjunto de actuaciones realizadas para mejorar la rentabilidad futura del grupo, preservando su solvencia, entre las que se incluyó la restructuración anunciada en España en el tercer trimestre del ejercicio 2021 (véase nota 33). El grupo consideró que las ventas anteriores, si bien no tenían carácter especulativo, no encajaban en ninguna de las categorías que la norma considera como consistentes con el modelo de negocio de "mantenimiento de los activos financieros para percibir sus flujos de efectivo contractuales" bajo el que se gestionan estos activos. Por este motivo, el banco decidió dejar de clasificar los valores representativos de deuda que adquiriera en el epígrafe de "Activos financieros a coste amortizado" del balance consolidado hasta que volvieran a cumplirse las condiciones que permitieran volver a hacerlo.

En marzo de 2022, el banco ha realizado una evaluación sobre si dichas condiciones se cumplían. En particular, se han revisado las ventas realizadas en el pasado de la cartera de valores representativos de deuda registrados a coste amortizado y las razones de las mismas, así como las perspectivas de futuras ventas de dicha cartera. Tras dicha evaluación, se concluyó que se daban las circunstancias adecuadas para reactivar el modelo de negocio de "Mantenimiento de los activos financieros para percibir sus flujos de efectivo contractuales" de estos instrumentos financieros, por lo que se ha reanudado la asignación de valores representativos de deuda adquiridos a dicho modelo desde el segundo trimestre del ejercicio 2022.

El detalle de los valores representativos de deuda clasificados en función de su riesgo de crédito y el movimiento de las correcciones de valor por deterioro asociadas a estos instrumentos se incluyen, juntamente con los de los otros activos financieros, en la nota 11.

En relación con los instrumentos de deuda incluidos en el epígrafe “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global”, se presenta la siguiente información a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros		
	2022	2021
Coste amortizado	5.867.885	6.699.715
Valor razonable (*)	5.622.692	6.685.091
Minusvalías acumuladas registradas en el patrimonio neto	(298.718)	(88.999)
Plusvalías acumuladas registradas en el patrimonio neto	54.864	75.525
Ajustes de valor por riesgo de crédito	(1.339)	(1.150)

(*) Incluye los resultados netos por deterioro en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2022 y 2021 por -182 y 697 miles de euros, de los que corresponden -742 y -677 miles de euros a dotaciones, y 560 y 1.374 miles de euros a reversiones, respectivamente (véase nota 34).

En relación con la exposición mantenida en títulos de deuda pública clasificada como “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global”, se presenta la siguiente información a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros		
	2022	2021
Coste amortizado	5.472.721	6.466.128
Valor razonable	5.226.075	6.446.213
Minusvalías acumuladas registradas en el patrimonio neto	(291.636)	(88.156)
Plusvalías acumuladas registradas en el patrimonio neto	45.097	68.347
Ajustes de valor por riesgo de crédito	(107)	(106)

El detalle de la cartera de “Activos financieros a coste amortizado” a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta a continuación:

En miles de euros		
	2022	2021
Administraciones públicas	20.295.771	14.457.615
Entidades de crédito	970.492	647.363
Otros sectores	186.768	85.234
Correcciones de valor por deterioro	(211)	—
Total	21.452.820	15.190.212

Nota 9 – Instrumentos de patrimonio

El desglose del saldo de los instrumentos de patrimonio en los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Por epígrafes:		
Activos financieros mantenidos para negociar	—	2.258
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	23.145	14.582
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	179.572	184.546
Total	202.717	201.386
Por naturaleza:		
Sector residente	176.474	165.405
Entidades de crédito	8.484	6.659
Otros	167.990	158.746
Sector no residente	15.034	18.548
Entidades de crédito	—	—
Otros	15.034	18.548
Participaciones en vehículos de inversión	11.209	17.433
Total	202.717	201.386
Por moneda:		
En euros	202.189	199.778
En moneda extranjera	528	1.608
Total	202.717	201.386

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existían inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados para los que no se haya considerado como referencia de su valor razonable su precio de cotización.

Asimismo, a dichas fechas no existían inversiones del grupo en instrumentos de patrimonio neto incluidas en la cartera de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” que se considerasen individualmente significativas.

En relación con los instrumentos de patrimonio incluidos en el epígrafe “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” se adjunta la siguiente información:

En miles de euros		
	2022	2021
Coste de adquisición	241.468	257.714
Valor razonable	179.572	184.546
Minusvalías acumuladas registradas en el patrimonio neto a fecha de cierre	(146.236)	(149.044)
Plusvalías acumuladas registradas en el patrimonio neto a fecha de cierre	84.340	75.876
Traspasos de ganancias o pérdidas dentro del patrimonio neto durante el ejercicio	(6.799)	(868)
Dividendos reconocidos de inversiones mantenidas al final del ejercicio	2.609	1.239

Nota 10 – Derivados mantenidos para negociar

El desglose por tipo de riesgo de los saldos de los derivados mantenidos para negociar a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	2022		2021	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Riesgo sobre valores	14.807	14.807	29.019	29.019
Riesgo sobre tipo de interés	2.954.325	2.943.405	981.743	919.688
Riesgo sobre divisa	552.656	340.033	218.470	224.868
Otros tipos de riesgo	78.334	75.791	149.766	149.661
Total	3.600.122	3.374.036	1.378.998	1.323.236
Por moneda:				
En euros	2.060.859	1.740.524	1.061.444	1.027.833
En moneda extranjera	1.539.263	1.633.512	317.554	295.403
Total	3.600.122	3.374.036	1.378.998	1.323.236

A continuación se desglosan, por tipo de instrumento derivado, los valores razonables de los derivados mantenidos para negociar a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros

	2022	2021
Activo		
Swaps, CCIRS, Call Money Swap	2.940.879	1.104.366
Opciones sobre tipo de cambio	126.794	37.819
Opciones sobre tipo de interés	85.552	27.143
Opciones sobre índices y valores	14.807	29.019
Forward divisa	425.861	180.651
Forward de bonos de renta fija	6.229	—
Forward sobre acciones	—	—
Forward de tipos de interés	—	—
Total de derivados en el activo mantenidos para negociar	3.600.122	1.378.998
Pasivo		
Swaps, CCIRS, Call Money Swap	2.984.512	1.050.442
Opciones sobre tipo de cambio	126.486	42.520
Opciones sobre tipo de interés	33.640	11.644
Opciones sobre índices y valores	14.807	36.282
Forward divisa	213.547	182.348
Forward de bonos de renta fija	1.044	—
Forward sobre acciones	—	—
Forward de tipos de interés	—	—
Total de derivados en el pasivo mantenidos para negociar	3.374.036	1.323.236

A 31 de diciembre de 2022, el grupo mantiene derivados implícitos que se han segregado de sus contratos principales y se han registrado en el epígrafe "Pasivos financieros mantenidos para negociar – Derivados" del balance consolidado por importe de 278 miles de euros (7.683 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). Los contratos principales de estos derivados implícitos corresponden a depósitos de la clientela y valores representativos de deuda emitidos y se han asignado a la cartera de pasivos financieros a coste amortizado.

Nota 11 – Préstamos y anticipos

Bancos centrales y Entidades de crédito

El desglose del saldo de los epígrafes “Préstamos y anticipos – Bancos Centrales” y “Préstamos y anticipos – Entidades de crédito” de los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Por epígrafes:		
Activos financieros mantenidos para negociar	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—
Activos financieros a coste amortizado	4.862.951	6.312.820
Total	4.862.951	6.312.820
Por naturaleza:		
Depósitos a plazo	1.055.449	1.165.623
Adquisición temporal de activos	3.255.069	4.938.372
Activos financieros híbridos	—	—
Otros	546.896	206.013
Activos clasificados en el stage 3	—	1
Corrección de valor por deterioro de activos	(2.777)	(2.063)
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros)	8.314	4.874
Total	4.862.951	6.312.820
Por moneda:		
En euros	4.112.460	5.964.809
En moneda extranjera	750.491	348.011
Total	4.862.951	6.312.820

Cientela

El desglose del saldo del epígrafe “Préstamos y anticipos – Clientela” (Administraciones públicas y Otros sectores) de los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Por epígrafes:		
Activos financieros mantenidos para negociar	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—
Activos financieros a coste amortizado	158.729.681	157.366.285
Total	158.729.681	157.366.285
Por naturaleza:		
Deudores a la vista y varios	3.369.675	2.875.764
Crédito comercial	7.489.183	6.049.554
Arrendamientos financieros	2.226.514	2.106.263
Deudores con garantía real	92.751.597	94.313.424
Otros deudores a plazo	50.293.284	49.567.028
Activos clasificados en el stage 3	5.460.665	5.698.077
Corrección de valor por deterioro de activos	(3.020.279)	(3.302.033)
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros) (*)	159.042	58.208
Total	158.729.681	157.366.285
Por sector:		
Administraciones Públicas	10.072.272	9.401.011
Otros sectores	146.057.981	145.511.022
Activos clasificados en el stage 3	5.460.665	5.698.077
Corrección de valor por deterioro de activos	(3.020.279)	(3.302.033)
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros) (*)	159.042	58.208
Total	158.729.681	157.366.285
Por moneda:		
En euros	102.483.739	101.211.811
En moneda extranjera	56.245.942	56.154.474
Total	158.729.681	157.366.285
Por ámbito geográfico:		
España	98.957.073	98.017.676
Resto de la Unión Europea	4.680.628	4.534.782
Reino Unido	46.088.800	47.126.912
América	10.556.298	9.284.318
Resto del mundo	1.467.161	1.704.629
Correcciones de valor por deterioro de activos	(3.020.279)	(3.302.032)
Total	158.729.681	157.366.285

(*) Los otros ajustes de valoración de activos financieros clasificados en el stage 3 ascienden a 29.222 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 y a 30.443 miles de euros a 31 de diciembre de 2021.

En el epígrafe “Préstamos y anticipos” de los balances consolidados se incluyen ciertos activos comprometidos en operaciones de financiación, es decir, aportados como colateral o garantía con respecto a ciertos pasivos. Véase mayor información al respecto en la nota 4, apartado “Riesgo de crédito”.

Arrendamiento financiero

A continuación se presenta determinada información de las operaciones de arrendamiento financiero realizadas por el grupo en las que este actúa como arrendador:

En miles de euros	2022	2021
Arrendamientos financieros		
Inversión bruta total	2.410.412	2.318.186
Correcciones de valor por deterioro	(98.827)	(97.017)
Ingresos por intereses	51.607	49.667

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, la conciliación de los cobros por arrendamiento no descontados con la inversión neta en los arrendamientos es la siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Cobros por arrendamiento no descontados	2.255.402	2.141.325
Valor residual	155.010	176.861
Inversión bruta en los arrendamientos	2.410.412	2.318.186
Ingresos financieros no devengados	(183.898)	(152.922)
Inversión neta en los arrendamientos	2.226.514	2.165.264

A continuación se presenta un detalle por plazos de los cobros futuros mínimos sin descontar a recibir por el grupo durante el período de obligado cumplimiento (al considerarse que no se van a ejercitar prórrogas ni opciones de compra existentes) fijado en los contratos de arrendamiento financiero:

En miles de euros	2022	2021
Hasta 1 año	502.389	583.536
Entre 1-2 años	528.719	439.266
Entre 2-3 años	398.780	340.963
Entre 3-4 años	264.057	233.268
Entre 4-5 años	171.803	154.164
Más de 5 años	389.654	390.128
Total	2.255.402	2.141.325

Activos financieros vencidos

El saldo de "Préstamos y anticipos – Clientela" vencido pendiente de cobro y no clasificado en el stage 3 asciende a 298.466 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (346.159 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). De este total, más del 74% del saldo a 31 de diciembre de 2022 (75% del saldo a 31 de diciembre de 2021) llevaba vencido un plazo no superior a un mes.

Activos financieros clasificados en función de su riesgo de crédito

El detalle de los importes en libros bruto, sin tener en cuenta los ajustes por valoración de los activos financieros clasificados en función de su riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
Stage 1	31/12/2022	31/12/2021
Valores representativos de deuda	28.808.314	22.444.172
Préstamos y anticipos	147.334.819	148.895.098
Clientela	142.483.973	142.607.101
Bancos centrales y Entidades de crédito	4.850.846	6.287.997
Total stage 1	176.143.133	171.339.270
Por sector:		
Administraciones públicas	37.166.529	30.758.253
Bancos centrales y Entidades de crédito	6.122.136	6.977.447
Otros sectores privados	132.854.468	133.603.570
Total stage 1	176.143.133	171.339.270
Stage 2		
Valores representativos de deuda	49.173	—
Préstamos y anticipos	13.652.848	12.326.943
Clientela	13.646.280	12.304.932
Bancos centrales y Entidades de crédito	6.568	22.011
Total stage 2	13.702.021	12.326.943
Por sector:		
Administraciones públicas	5.207	4.057
Bancos centrales y Entidades de crédito	6.568	22.010
Otros sectores privados	13.690.246	12.300.876
Total stage 2	13.702.021	12.326.943
Stage 3		
Valores representativos de deuda	73	73
Préstamos y anticipos	5.460.665	5.698.078
Clientela	5.460.665	5.698.077
Bancos centrales y Entidades de crédito	—	1
Total stage 3	5.460.738	5.698.151
Por sector:		
Administraciones públicas	8.122	9.632
Bancos centrales y Entidades de crédito	—	1
Otros sectores privados	5.452.615	5.688.518
Total stage 3	5.460.738	5.698.151
Total stages	195.305.892	189.364.364

El movimiento de los importes brutos sin tener en cuenta los ajustes por valoración de los activos sujetos a deterioro por el grupo durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

En miles de euros

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del que: Adquiridos con deterioro crediticio	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2020	167.548.321	11.280.620	5.319.947	174.204	184.148.888
Trasposos entre stages	(3.796.767)	2.205.398	1.591.369	—	—
Stage 1	5.440.672	(5.345.852)	(94.820)	—	—
Stage 2	(8.899.067)	9.238.131	(339.064)	—	—
Stage 3	(338.372)	(1.686.881)	2.025.253	—	—
Aumentos	54.828.535	917.933	508.382	4.800	56.254.850
Disminuciones	(49.465.456)	(2.370.468)	(1.283.738)	(29.655)	(53.119.662)
Trasposos a fallidos	(683)	(1.449)	(474.686)	—	(476.818)
Ajustes por diferencias de cambio	2.225.320	294.909	36.877	10.417	2.557.106
Saldo a 31 de diciembre de 2021	171.339.270	12.326.943	5.698.151	159.766	189.364.364
Trasposos entre stages	(5.077.901)	3.536.810	1.541.091	—	—
Stage 1	7.237.830	(7.067.385)	(170.445)	—	—
Stage 2	(11.912.792)	12.560.731	(647.939)	—	—
Stage 3	(402.939)	(1.956.536)	2.359.475	—	—
Aumentos	64.002.931	1.245.295	447.319	9.473	65.695.545
Disminuciones	(52.904.809)	(3.217.206)	(1.778.439)	(39.602)	(57.900.454)
Trasposos a fallidos	(319)	(817)	(419.658)	881	(420.794)
Ajustes por diferencias de cambio	(1.216.039)	(189.004)	(27.726)	(7.334)	(1.432.769)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	176.143.133	13.702.021	5.460.738	123.184	195.305.892

El desglose de los activos clasificados como stage 3 por tipología de garantía a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	31/12/2022	31/12/2021
Con garantía hipotecaria (*)	2.347.550	2.708.483
Del que: activos financieros clasificados en el stage 3 con garantías que cubren la totalidad del riesgo	1.571.003	1.617.399
Otras garantías reales (**)	339.516	288.025
Del que: activos financieros clasificados en el stage 3 con garantías que cubren la totalidad del riesgo	166.371	190.379
Resto	2.773.672	2.701.643
Total	5.460.738	5.698.151

(*) Activos con garantía hipotecaria con riesgo vivo inferior al 100% del valor de tasación.

(**) Incluye el resto de activos con garantía real.

El desglose por ámbito geográfico del saldo de activos clasificados como stage 3 a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	31/12/2022	31/12/2021
España	4.216.505	4.846.743
Resto de la Unión Europea	456.072	45.538
Reino Unido	593.793	679.817
América	165.292	96.950
Resto del mundo	29.076	29.103
Total	5.460.738	5.698.151

El movimiento de los activos financieros deteriorados dados de baja del activo por haberse considerado remota su recuperación durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	
Saldo a 31 de diciembre de 2020	5.191.132
Altas	903.346
Utilización del saldo del deterioro de valor acumulado	451.678
Saneamiento directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	35.855
Intereses contractualmente exigibles	151.956
Otros conceptos	263.857
Bajas	(195.527)
Cobro en efectivo de principal a las contrapartes	(63.553)
Cobro en efectivo de intereses a las contrapartes	(1.817)
Condonación	(17.847)
Prescripción	—
Refinanciación o reestructuración de deuda	—
Venta	(108.972)
Adjudicación de activos tangibles	(2.510)
Otros conceptos	(828)
Diferencias de cambio	30.891
Saldo a 31 de diciembre de 2021	5.929.842
Altas	579.122
Utilización del saldo del deterioro de valor acumulado	399.682
Saneamiento directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	21.112
Intereses contractualmente exigibles	155.795
Otros conceptos	2.533
Bajas	(645.432)
Cobro en efectivo de principal a las contrapartes	(51.936)
Cobro en efectivo de intereses a las contrapartes	(2.188)
Condonación	(22.771)
Prescripción	—
Refinanciación o reestructuración de deuda	—
Venta	(468.369)
Adjudicación de activos tangibles	(857)
Otros conceptos	(99.311)
Diferencias de cambio	(15.583)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	5.847.949

Correcciones de valor

El importe de las correcciones de valor por deterioro de activos financieros en los diferentes epígrafes del activo del balance consolidado clasificados en función de su riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
Stage 1	2022	2021
Valores representativos de deuda	211	—
Préstamos y anticipos	347.269	377.703
Bancos Centrales y Entidades de crédito	2.773	2.041
Clientela	344.496	375.662
Total stage 1	347.480	377.703
Stage 2		
Valores representativos de deuda	—	—
Préstamos y anticipos	479.941	494.047
Bancos Centrales y Entidades de crédito	4	22
Clientela	479.937	494.025
Total stage 2	479.941	494.047
Stage 3		
Valores representativos de deuda	—	—
Préstamos y anticipos	2.195.845	2.432.345
Bancos Centrales y Entidades de crédito	—	—
Clientela	2.195.845	2.432.345
Total stage 3	2.195.845	2.432.345
Total stages	3.023.266	3.304.096

El movimiento de las correcciones de valor por deterioro constituidas por el grupo para la cobertura del riesgo de crédito durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	Determinada individualmente		Determinada colectivamente			Total
	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Saldo a 31 de diciembre de 2020	11.540	590.283	448.092	453.527	1.579.591	3.083.032
Movimientos con reflejo en resultados de insolvencias (*)	(7.060)	114.141	(86.142)	223.992	608.267	853.198
Aumentos por originación	—	—	259.110	1.400	76	260.586
Cambios por variación del riesgo de crédito	(14.852)	159.904	(270.812)	177.536	571.293	623.069
Cambios en metodología de cálculo	—	—	—	—	—	—
Otros movimientos	7.792	(45.763)	(74.440)	45.056	36.898	(30.457)
Movimientos sin reflejo en resultados de insolvencias	(1.885)	(139.793)	(10.598)	(197.849)	(310.485)	(660.610)
Trasposos entre stages	(1.516)	28.135	4.263	(176.866)	145.984	—
Stage 1	—	2.388	167.249	(143.558)	(26.079)	—
Stage 2	8.907	11.211	(150.882)	165.464	(34.699)	1
Stage 3	(10.423)	14.536	(12.104)	(198.772)	206.763	—
Utilización de provisiones constituidas	(368)	(167.929)	(14.795)	(20.944)	(427.654)	(631.690)
Otros movimientos (**)	—	—	(66)	(39)	(28.816)	(28.921)
Ajustes por diferencias de cambio	—	(16.169)	26.352	11.768	6.525	28.476
Saldo a 31 de diciembre de 2021	2.595	548.461	377.703	491.438	1.883.898	3.304.096
Adiciones/Retiros en el perímetro						
Movimientos con reflejo en resultados de insolvencias (*)	2.256	65.735	42.051	136.575	512.023	758.640
Aumentos por originación	—	—	267.330	—	—	267.330
Cambios por variación del riesgo de crédito	4.841	88.109	(68.080)	158.783	521.049	704.702
Cambios en metodología de cálculo	—	—	—	—	—	—
Otros movimientos	(2.585)	(22.374)	(157.199)	(22.208)	(9.026)	(213.392)
Movimientos sin reflejo en resultados de insolvencias	4.830	(60.100)	(72.352)	(153.318)	(749.124)	(1.030.064)
Trasposos entre stages	4.830	6.202	(57.503)	(142.731)	189.202	—
Stage 1	(171)	(246)	98.181	(80.660)	(17.104)	—
Stage 2	9.782	(5.805)	(139.268)	209.346	(74.055)	—
Stage 3	(4.781)	12.253	(16.416)	(271.417)	280.361	—
Utilización de provisiones constituidas	—	(91.556)	(39)	(82)	(922.192)	(1.013.869)
Otros movimientos (**)	—	25.254	(14.810)	(10.505)	(16.134)	(16.195)
Ajustes por diferencias de cambio	29	902	78	(4.463)	(5.951)	(9.405)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	9.710	554.998	347.480	470.232	1.640.846	3.023.266

(*) Esta cifra, la amortización con cargo a resultados de activos financieros deteriorados dados de baja del activo y la recuperación de fallidos se han registrado con contrapartida en el epígrafe de 'Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación' (véase nota 34).

(**) Corresponde al traspaso de correcciones de valor constituidas para la cobertura del riesgo de crédito a activos no corrientes en venta (véase nota 13).

El desglose por ámbito geográfico del saldo de correcciones de valor por deterioro de activos a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	2022	2021
España	2.489.789	2.746.076
Resto de la Unión Europea	121.016	120.486
Reino Unido	253.629	252.181
América	145.458	170.454
Resto del mundo	13.374	14.899
Total	3.023.266	3.304.096

Análisis de sensibilidad de las principales variables de los escenarios macroeconómicos

A continuación se presenta un análisis de sensibilidad de la pérdida esperada del grupo y de las principales geografías y de su impacto por *stage* en las correcciones de valor por deterioro ante desviaciones, *ceteris paribus*, del escenario macroeconómico real, con respecto al escenario macroeconómico base más probable contemplado en el plan de negocio del grupo. Se detalla a continuación el resultado de este análisis:

Grupo					
Principales variables macroeconómicas explicativas	Cambio en la variable (*)	Impacto en stage 1	Impacto en stage 2	Impacto en stage 3	Impacto total
Desviación del crecimiento del PIB	- 100 pb	2,9 %	5,1 %	1,7 %	2,3 %
	+ 100 pb	-2,3 %	-4,7 %	-1,6 %	-2,2 %
Desviación de la tasa de desempleo	+ 100 pb	1,5 %	4,2 %	0,6 %	1,2 %
	- 100 pb	-0,8 %	-2,6 %	-0,5 %	-0,9 %
Desviación del crecimiento del precio de la vivienda	- 100 pb	1,3 %	1,8 %	0,6 %	0,9 %
	+ 100 pb	-0,7 %	-1,6 %	-0,6 %	-0,8 %
España					
Principales variables macroeconómicas explicativas	Cambio en la variable (*)	Impacto en stage 1	Impacto en stage 2	Impacto en stage 3	Impacto total
Desviación del crecimiento del PIB	- 100 pb	3,4 %	6,6 %	1,7 %	2,5 %
	+ 100 pb	-2,8 %	-6,0 %	-1,7 %	-2,3 %
Desviación de la tasa de desempleo	+ 100 pb	1,2 %	1,6 %	0,4 %	0,7 %
	- 100 pb	-0,5 %	-1,2 %	-0,4 %	-0,5 %
Desviación del crecimiento del precio de la vivienda	- 100 pb	1,5 %	2,2 %	0,6 %	0,9 %
	+ 100 pb	-0,8 %	-2,0 %	-0,6 %	-0,8 %
Reino Unido					
Principales variables macroeconómicas explicativas	Cambio en la variable (*)	Impacto en stage 1	Impacto en stage 2	Impacto en stage 3	Impacto total
Desviación de la tasa de desempleo (**)	+ 100 pb	2,9 %	12,7 %	3,9 %	7,3 %
	- 100 pb	-2,5 %	-7,3 %	-2,7 %	-4,5 %
Desviación del crecimiento del precio de la vivienda	- 100 pb	0,2 %	0,1 %	0,3 %	0,2 %
	+ 100 pb	-0,2 %	-0,1 %	-0,3 %	-0,2 %

(*) Los cambios sobre las variables macroeconómicas se aplican en valor absoluto.

(**) En el escenario de cambios en la tasa de desempleo de Reino Unido, una desviación de +/- 100pb representa en valor relativo una desviación de la variable macroeconómica 3 veces mayor que en España.

Nota 12 – Derivados - contabilidad de coberturas

Gestión de coberturas

A continuación se describen las principales coberturas contratadas por el grupo:

Cobertura del riesgo de tipo de interés

En base al posicionamiento del balance y a la situación y perspectivas de mercado, se proponen y acuerdan estrategias de mitigación del riesgo de tipo de interés que adecuen dicho posicionamiento al deseado por el grupo. Con este objetivo, el Grupo Banco Sabadell establece estrategias de cobertura de riesgo de tipo de interés de las posiciones que no forman parte de la cartera de negociación y para ello se utilizan instrumentos derivados ya sean de valor razonable o de flujos de efectivo y se distinguen en función de las partidas cubiertas:

- Macrocoberturas: coberturas destinadas a mitigar el riesgo de masas de balance.
- Microcoberturas: coberturas destinadas a mitigar el riesgo de un activo o pasivo en particular.

Cuando se designa una operación como de cobertura, se hace desde el momento inicial de la operación o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura y se elabora un documento que da cabida a la estrategia de cobertura, definiéndola en términos de gestión y contabilidad, así como estableciendo su gobernanza. En dicho documento se identifica claramente la partida o partidas cubiertas y el instrumento o instrumentos de cobertura, el riesgo que se pretende cubrir así como los criterios o metodologías seguidos por el grupo para la evaluación de la efectividad.

El grupo opera con las siguientes tipologías de coberturas destinadas a mitigar el riesgo estructural de tipo de interés:

- Valor razonable: coberturas de la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos en el balance, o bien de una porción identificada de dichos activos, pasivos, que sea atribuible al riesgo de tipo de interés. Son utilizadas para mantener estable el valor económico.

Las principales tipologías de partidas de balance cubiertas son:

- Préstamos a tipo fijo recogidos en la cartera de inversión crediticia.
- Valores representativos de deuda de la cartera de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” y de la cartera “Activos financieros a coste amortizado”.
- Pasivos a tipo fijo entre los que se incluyen depósitos a plazo fijo y operaciones de financiación de la entidad en mercado de capitales.

Banco Sabadell opera generalmente con macrocoberturas de balance, tanto de activo como de pasivo, mientras que TSB lo hace con macrocoberturas, si se trata de préstamos a tipo fijo o depósitos, y con microcoberturas para valores representativos de deuda u operaciones de financiación de la entidad en mercado de capitales, para las que se contratan derivados que, típicamente, tienen un nominal idéntico al de la partida cubierta y las mismas características financieras.

En el caso que la cobertura sea de activo, el grupo entra en un *swap* pago fijo/recibo variable, mientras que si es de pasivo entra en un *swap* pago variable/recibo fijo. La contratación de estos derivados podrá ser al contado o bien a plazo. El riesgo cubierto es el riesgo de tipo de interés derivado del impacto de una potencial variación del tipo de interés libre de riesgo que provoque variaciones de valor de las masas de balance cubiertas. Se excluye por tanto de la cobertura cualquier otro riesgo presente en las partidas cubiertas distinto al riesgo de tipo de interés libre de riesgo.

Para la evaluación de la efectividad desde el inicio de la cobertura se realiza un test retrospectivo en el que se compara la variación mensual acumulada de valor razonable de la partida cubierta con la variación mensual acumulada de valor razonable del derivado de cobertura. Adicionalmente, se evalúa la efectividad de manera prospectiva comprobando que los cambios futuros en el valor razonable de las masas de balance cubiertas se compensan con los cambios futuros en el valor razonable del derivado.

- Flujos de efectivo: cobertura de la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo previamente reconocido, o a una transacción prevista altamente probable, y que pueda afectar al resultado del ejercicio. Son utilizadas para reducir la volatilidad del margen de intereses.

Las principales tipologías de partidas de balance cubiertas son:

- Préstamos hipotecarios a tipo variable referenciados al Euribor hipotecario.
- Pasivos a tipo variable referenciados al Euribor 3 meses.

Banco Sabadell opera generalmente con macrocoberturas de balance, tanto de activo como de pasivo, mientras que TSB lo hace también con microcoberturas de emisiones propias a tipo variable para las que se contratan derivados que, típicamente, tienen un nominal idéntico al de la partida cubierta y las mismas características financieras.

En el caso que la cobertura sea de activo, el grupo entra en un *swap* pago variable/recibo fijo, mientras que si es de pasivo entra en un *swap* pago fijo/recibo variable. La contratación de estos derivados podrá ser al contado o bien a plazo. El riesgo cubierto es el riesgo de tipo de interés derivado de una potencial variación del tipo de interés de referencia sobre los intereses devengados a futuro de las masas de balance cubiertas. Se excluye expresamente de la cobertura el margen o prima de riesgo de crédito que, sumada al índice de referencia, configuran el tipo de interés contractual aplicable a las masas de balance cubiertas.

Para la evaluación de la efectividad desde el inicio de la cobertura se realiza un test retrospectivo en el que se compara la variación acumulada de valor razonable de la partida cubierta con la variación acumulada de valor razonable del derivado de cobertura. Adicionalmente, se evalúa la efectividad de manera prospectiva comprobando que las masas cubiertas, los flujos de efectivo esperados, siguen siendo altamente probables.

Posibles causas de ineffectividad parcial o total pueden surgir de variaciones en la suficiencia de la cartera de las masas de balance cubiertas o bien de las diferencias en las características contractuales de las mismas en relación con los derivados de cobertura.

El grupo con periodicidad mensual calcula las métricas de riesgo de tipo de interés y establece estrategias de cobertura de acuerdo con el marco de apetito al riesgo fijado. Por tanto, se realiza una gestión, estableciendo coberturas o bien discontinuándolas, en función de la evolución de las masas de balance anteriormente descritas dentro del marco de gestión y control definido por el grupo a través de los documentos de políticas y procedimientos.

Coberturas de inversión neta en negocios en el extranjero

Las posiciones de las filiales y las sucursales en el extranjero conllevan implícitamente exposición al riesgo de tipo de cambio, gestionado realizando coberturas mediante el uso de contratos a plazo y opciones.

Los vencimientos de estos instrumentos se renuevan periódicamente en base a criterios de prudencia y expectativa.

Información de las coberturas del ejercicio 2022

El desglose del valor nominal y el valor razonable de los instrumentos de cobertura a 31 de diciembre de 2022 y 2021, atendiendo a la categoría de riesgo y al tipo de cobertura, es el siguiente:

En miles de euros

	2022			2021		
	Nominal	Activo	Pasivo	Nominal	Activo	Pasivo
Microcoberturas:						
<u>Coberturas del valor razonable</u>	8.353.601	831.005	207.837	7.583.852	168.282	92.692
Riesgo de tipo de cambio	—	—	—	—	—	—
De operaciones de pasivo	—	—	—	—	—	—
De inversiones permanentes	—	—	—	—	—	—
De partidas no monetarias	—	—	—	—	—	—
Riesgo de tipo de interés	4.121.267	790.860	32.908	4.293.666	105.455	25.189
De operaciones de pasivo (A)	65.304	—	5.532	32.359	309	879
De operaciones de activo (B)	4.055.963	790.860	27.376	4.261.307	105.146	24.310
Riesgo de acciones	4.232.334	40.145	174.929	3.290.186	62.827	67.503
De operaciones de pasivo (A)	4.232.334	40.145	174.929	3.290.186	62.827	67.503
<u>Coberturas de los flujos de efectivo</u>	5.153.957	172.117	134.543	3.553.777	20.071	44.935
Riesgo de tipo de cambio	—	—	—	—	—	—
De partidas no monetarias	—	—	—	—	—	—
Riesgo de tipo de interés	3.915.860	162.137	3.875	2.756.394	13.923	9.041
De transacciones futuras (C)	332.674	11.466	1.733	238.016	2.686	625
De operaciones de pasivo (A)	1.155.712	147.454	1.201	376.708	11.136	6.756
De operaciones de titulización (D)	2.427.474	3.217	941	2.141.670	101	1.660
Resto	—	—	—	—	—	—
Riesgo de acciones	63.980	—	640	23.383	—	187
De operaciones de pasivo (E)	63.980	—	640	23.383	—	187
Otros riesgos	1.174.117	9.980	130.028	774.000	6.148	35.707
De bonos vinculados a la inflación (F)	1.174.000	—	130.028	774.000	6.148	35.707
De transacciones futuras (C)	117	9.980	—	—	—	—
<u>Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero</u>	1.217.579	31.352	—	932.919	71	18.733
Riesgo de tipo de cambio (G)	1.217.579	31.352	—	932.919	71	18.733
Macrocoberturas:						
<u>Coberturas del valor razonable</u>	39.183.746	2.037.523	898.400	35.581.142	336.958	356.082
Riesgo de tipo de interés	39.183.746	2.037.523	898.400	35.581.142	336.958	356.082
De operaciones de pasivo (H)	15.428.947	14.607	882.905	13.460.963	116.215	106.676
De operaciones de activo (I)	23.754.799	2.022.916	15.495	22.120.179	220.743	249.406
<u>Coberturas de los flujos de efectivo</u>	2.050.000	94	1.690	—	—	—
Riesgo de tipo de interés	2.050.000	94	1.690	—	—	—
De operaciones de pasivo	—	—	—	—	—	—
De operaciones de activo (J)	2.050.000	94	1.690	—	—	—
Total	55.958.883	3.072.091	1.242.470	47.651.690	525.382	512.442
Por moneda:						
En euros	28.752.613	1.303.596	935.274	20.381.698	231.943	353.202
En moneda extranjera	27.206.270	1.768.495	307.196	27.269.992	293.439	159.240
Total	55.958.883	3.072.091	1.242.470	47.651.690	525.382	512.442

La tipología de coberturas según su composición, identificadas en la tabla son las siguientes:

- Microcoberturas de tipo de interés de operaciones de financiación de la entidad en mercado de capitales y de operaciones de depósitos a plazo contratadas con clientes, registradas en el epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado".
- Microcoberturas de operaciones compuestas por préstamos con clientes, registrados en el epígrafe "Activos financieros a coste amortizado" y de valores representativos de deuda clasificados en los epígrafes de "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global" y "Activos financieros a coste amortizado".

- C. Microcoberturas de transacciones futuras. La entidad designa como elemento de cobertura aquellos contratos derivados que serán liquidados por su importe bruto mediante transmisión del activo subyacente (generalmente, títulos de renta fija) según el precio contratado.
- D. Operaciones de microcobertura realizadas por los fondos de titulización del grupo.
- E. Microcoberturas de operaciones de depósitos a plazo contratados con clientes que se encuentran en período de comercialización.
- F. Microcoberturas de tipo de interés de bonos vinculados a la inflación, registrados en el epígrafe “Activos financieros a coste amortizado”. El grupo ha contratado permutas financieras para cubrir la variación en los flujos de efectivo futuros que serán liquidados por los bonos inflación.
- G. En las coberturas de tipo de cambio de inversiones permanentes, actualmente se están cubriendo 333 millones de libras esterlinas y 9.253 millones de pesos mexicanos correspondientes a participaciones en empresas del grupo (213 millones de libras esterlinas y 10.003 millones de pesos mexicanos a 31 de diciembre de 2021); y 425 millones de dólares estadounidenses correspondientes a inversiones en sucursales en el extranjero (280 millones de dólares estadounidenses a 31 de diciembre de 2021). Todas estas coberturas se realizan mediante operaciones *forward* de divisa.
- H. Macrocoberturas de operaciones de financiación de la entidad en mercado de capitales y operaciones de depósitos a plazo y cuentas a la vista contratadas con clientes, registradas en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado”.
- I. Macrocoberturas de valores representativos de deuda clasificados en los epígrafes de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” y “Activos financieros a coste amortizado”, y de préstamos hipotecarios a tipo fijo concedidos a clientes registrados en el epígrafe “Activos financieros a coste amortizado”.
- J. Macrocoberturas de préstamos hipotecarios a tipo variable concedidos a clientes registrados en el epígrafe “Activos financieros a coste amortizado”. El tipo medio de las permutas financieras de tipo de interés utilizadas para esta cobertura es del 3,59% a 31 de diciembre de 2022. A 31 de diciembre de 2021 esta última cobertura no estaba vigente.

A continuación se muestra el perfil de vencimientos de los instrumentos de cobertura utilizados por el grupo a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros

	2022					
	Nominal					
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Riesgo de tipo de cambio	460.156	737.282	20.141	—	—	1.217.579
Riesgo de tipo de interés	1.114.907	1.535.196	6.092.608	22.276.713	18.251.449	49.270.873
Riesgo de acciones	60.038	90.741	408.348	3.539.198	197.989	4.296.314
Otros riesgos	—	—	449.000	200.000	525.117	1.174.117
Total	1.635.101	2.363.219	6.970.097	26.015.911	18.974.555	55.958.883

En miles de euros

	2021					
	Nominal					
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Riesgo de tipo de cambio	304.396	610.373	18.150	—	—	932.919
Riesgo de tipo de interés	242.999	238.016	6.871.995	19.164.433	16.113.758	42.631.201
Riesgo de acciones	2.501	376.528	463.911	2.192.832	277.797	3.313.569
Otros riesgos	—	—	—	449.000	325.000	774.000
Total	549.896	1.224.917	7.354.056	21.806.265	16.716.555	47.651.689

No se han realizado en los ejercicios 2022 y 2021 reclasificaciones desde el patrimonio neto a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada por coberturas de flujos de efectivo y de inversión neta de negocios en el extranjero para transacciones que finalmente no se hayan ejecutado.

La siguiente tabla presenta información contable de los elementos cubiertos por las microcoberturas de valor razonable contratadas por el grupo:

En miles de euros

	2022				Importe acumulado de los ajustes de los elementos cubiertos para los que la contabilidad de cobertura ya no aplica
	Importe en libros del elemento cubierto		Ajustes de valor razonable acumulados en el elemento cubierto		
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Micro-coberturas:					
<u>Coberturas del valor razonable</u>					
Riesgo de tipo de cambio	—	—	—	—	—
Riesgo de tipo de interés	3.783.282	322.472	(538.313)	(40.517)	(76)
Riesgo de acciones	—	2.040.966	—	(92.318)	—
Total	3.783.282	2.363.438	(538.313)	(132.835)	(76)

En miles de euros

	2021				Importe acumulado de los ajustes de los elementos cubiertos para los que la contabilidad de cobertura ya no aplica
	Importe en libros del elemento cubierto		Ajustes de valor razonable acumulados en el elemento cubierto		
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Micro-coberturas:					
<u>Coberturas del valor razonable</u>					
Riesgo de tipo de cambio	—	—	—	—	—
Riesgo de tipo de interés	5.384.640	356.924	(65.713)	(9.377)	3.206
Riesgo de acciones	—	1.708.590	—	14.149	(7)
Total	5.384.640	2.065.514	(65.713)	4.772	3.199

8

En relación con las macrocoberturas de valor razonable, el importe en libros de los elementos cubiertos registrado en el activo y el pasivo correspondiente al ejercicio 2022 ha ascendido a 78.804.701 y 52.078.774 miles de euros, respectivamente (29.343.668 y 60.195.513 miles de euros en 2021, respectivamente). Asimismo, los ajustes de valor razonable sobre los elementos cubiertos ascienden a -1.545.607 y -959.106 miles de euros a 31 de diciembre de 2022, respectivamente (-3.963 y 19.472 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

En relación con las coberturas de valor razonable, las pérdidas y ganancias reconocidas en los ejercicios 2022 y 2021, tanto de los instrumentos de cobertura como de los elementos cubiertos, se detallan a continuación:

En miles de euros

	2022		2021	
	Instrumentos de cobertura	Elementos cubiertos	Instrumentos de cobertura	Elementos cubiertos
Microcoberturas	596.080	(599.425)	33.932	(38.524)
Activos a tipo fijo	735.627	(739.915)	89.231	(94.757)
Mercado de capitales y pasivos a tipo fijo	(107.478)	108.411	(18.498)	19.386
Activos en moneda extranjera	(32.069)	32.079	(36.801)	36.847
Macrocoberturas	1.126.218	(1.104.218)	297.263	(293.854)
Mercado de capitales y pasivos a tipo fijo	(982.993)	990.659	(318.769)	340.540
Activos a tipo fijo	2.109.211	(2.094.877)	616.032	(634.394)
Total	1.722.298	(1.703.643)	331.195	(332.378)

En las coberturas de flujo de efectivo, los importes que fueron reconocidos en el patrimonio neto consolidado durante el ejercicio y aquellos importes que fueron dados de baja del patrimonio neto consolidado e incluidos en los resultados durante el ejercicio se informan en el estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado.

El importe de la ineficacia en los resultados del ejercicio 2022 relacionada con las coberturas de flujos de efectivo ha ascendido a unas pérdidas de 804 miles de euros (3.668 miles de euros de pérdidas en el ejercicio 2021).

A 31 de diciembre de 2022, el grupo mantiene derivados implícitos que se han segregado de sus contratos principales y se han registrado en los epígrafes "Derivados - contabilidad de coberturas" del activo y el pasivo del balance consolidado por importe de 33.586 y 46.917 miles de euros, respectivamente (43.707 y 22.683 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2021). Los contratos principales de estos derivados implícitos corresponden a depósitos de la clientela y valores representativos de deuda emitidos y se han asignado a la cartera de pasivos financieros a coste amortizado.

Nota 13 – Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

El desglose de este epígrafe de los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	2022	2021
Activo	951.792	998.210
Préstamos y anticipos	10.337	67
Clientela	10.337	67
Instrumentos de patrimonio	159.748	159.853
Exposición inmobiliaria	777.108	838.290
Activo tangible de uso propio	56.030	44.945
Activo adjudicado	721.078	793.345
Cedidos en arrendamiento operativo	—	—
Resto de los otros activos	4.599	—
Correcciones de valor por deterioro	(213.479)	(220.175)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	738.313	778.035

El activo tangible de uso propio corresponde principalmente a locales comerciales.

En relación con los activos procedentes de adjudicaciones, un 93,7% del saldo corresponde a activos residenciales, un 5,8% a activos industriales y un 0,5% a activos agrícolas.

El plazo medio en que los activos permanecen en la categoría de "Activos no corrientes y activos y pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta – Activos adjudicados" ha sido de 53 meses en el ejercicio 2022 (43 meses en el ejercicio 2021). En la nota 4.4.2.1 se describen las políticas para enajenar o disponer por otra vía de estos activos.

El porcentaje de activos adjudicados vendidos con financiación al comprador en el ejercicio 2022 ha sido del 4,9% (4,1% en el ejercicio 2021). Dichos inmuebles tenían un valor activado bruto en la fecha de venta de 5,7 millones de euros en el ejercicio 2022 (9,6 millones de euros en el ejercicio 2021).

En el ejercicio 2021, el grupo clasificó su inversión en el 20% del capital de la entidad asociada Promontoria Challenger I, S.A., entidad controlada por Cerberus a la que el grupo traspasó gran parte de su exposición inmobiliaria en el ejercicio 2019, como activo no corriente en venta.

El movimiento de “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” durante los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

En miles de euros

	Nota	Activos no corrientes en venta
Coste:		
Saldos a 31 de diciembre de 2020		1.269.690
Altas		104.087
Bajas		(495.649)
Trasposos de insolvencias (*)	11	(28.921)
Otros trasposos/reclasificaciones		149.003
Saldos a 31 de diciembre de 2021		998.210
Altas		63.908
Bajas		(114.227)
Trasposos de insolvencias (*)	11	(16.195)
Otros trasposos/reclasificaciones		20.096
Saldos a 31 de diciembre de 2022		951.792
Correcciones de valor por deterioro:		
Saldos a 31 de diciembre de 2020		294.150
Dotación con impacto en resultados	37	71.148
Reversión con impacto en resultados	37	(53.236)
Utilizaciones		(88.494)
Otros trasposos/reclasificaciones		(3.393)
Saldos a 31 de diciembre de 2021		220.175
Dotación con impacto en resultados	37	48.966
Reversión con impacto en resultados	37	(45.542)
Utilizaciones		(26.170)
Otros trasposos/reclasificaciones		16.050
Saldos a 31 de diciembre de 2022		213.479
Saldos netos a 31 de diciembre de 2021		778.035
Saldos netos a 31 de diciembre de 2022		738.313

(*) Fondo procedente de correcciones de valor constituidas por la cobertura del riesgo de crédito.

El detalle del valor neto contable de los trasposos mostrados en la tabla anterior es el siguiente:

En miles de euros

	Nota	2022	2021
Préstamos y anticipos		10.153	—
Activos tangibles	15	(5.941)	(17.099)
Existencias		—	17.605
Participaciones		—	159.853
Resto		(166)	(7.963)
Total		4.046	152.396

Nota 14 – Inversiones en negocios conjuntos y asociadas

El movimiento de este epígrafe de los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	
Saldo a 31 de diciembre de 2020	779.859
Por resultados del ejercicio	100.280
Por adquisición o ampliación de capital (*)	3.912
Por venta o disolución	(2.279)
Por dividendos	(60.824)
Por traspaso	(160.429)
Por deterioros, ajustes de valoración, diferencias de conversión y otros	(21.737)
Saldo a 31 de diciembre de 2021	638.782
Por resultados del ejercicio	122.167
Por adquisición o ampliación de capital (*)	1.747
Por venta o disolución	(49.972)
Por dividendos	(151.818)
Por deterioros, ajustes de valoración, diferencias de conversión y otros	(45.661)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	515.245

(*) Véase el estado de flujos de efectivo consolidado.

En el apartado del estado de flujos de efectivo “Actividades de inversión – Cobros por inversiones en negocios conjuntos y asociadas” se presenta un importe de 210.300 miles de euros, del que 49.972 miles de euros corresponden a cobros por ventas o disoluciones, 151.818 miles de euros a dividendos cobrados y 8.510 miles de euros al resultado de las bajas o liquidaciones incluidas en el detalle del Anexo I. Por otra parte, en el apartado “Actividades de inversión – Pagos por inversiones en negocios conjuntos y asociadas” de dicho estado se presenta un importe de 1.747 miles de euros correspondiente a las adquisiciones y ampliaciones de capital dinerarias realizadas en el ejercicio 2022.

Las principales altas y bajas de los ejercicios 2022 y 2021 de sociedades participadas se indican en el Anexo I.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existía ningún acuerdo de apoyo ni otro tipo de compromiso contractual significativo del banco ni de las entidades dependientes a las entidades asociadas.

La conciliación entre la inversión del grupo en sociedades participadas y el saldo del epígrafe "Inversiones en negocios conjuntos y asociadas" es la siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Inversión del grupo en asociadas (Anexo I)	220.505	267.469
Aportaciones por resultados acumulados	349.187	391.492
Ajustes de valor	(54.447)	(20.179)
Total	515.245	638.782

A continuación se presentan los datos financieros más relevantes de BanSabadell Vida, S.A. a 31 de diciembre de 2022 y 2021, entidad asociada a través de la cual el banco completa su oferta a clientes mediante la distribución de sus productos de seguro a través de su red de sucursales:

En miles de euros

	BanSabadell Vida (*)	
	2022	2021
Total activo	8.808.926	10.418.907
Del que: inversiones financieras	7.802.671	9.455.504
Total pasivo	8.209.481	9.745.468
Del que: provisiones técnicas	8.561.133	8.929.810
Resultado de la cuenta técnica de vida	125.764	115.465
Del que: primas imputadas al ejercicio	1.053.473	1.239.765
Del que: siniestralidad del ejercicio	(1.276.160)	(1.227.205)
Del que: rendimiento financiero técnico	155.337	156.927

(*) Datos extraídos de los registros contables de BanSabadell Vida sin considerar ajustes de consolidación ni el porcentaje de participación del grupo.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, el importe en libros de la inversión en BanSabadell Vida, S.A. ascendía a 266.155 y 289.861 miles de euros, respectivamente. Asimismo, a dichas fechas, el importe agregado en libros de las inversiones en entidades asociadas consideradas individualmente no significativas era de 249.090 y 348.921 miles de euros, respectivamente.

Nota 15 – Activos tangibles

El desglose de este epígrafe de los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	2022				2021			
	Coste	Amortización	Deterioro	Valor neto	Coste	Amortización	Deterioro	Valor neto
Inmovilizado material	4.082.057	(1.754.760)	(45.248)	2.282.049	4.173.480	(1.706.114)	(69.876)	2.397.490
De uso propio:	4.061.108	(1.743.155)	(45.248)	2.272.705	4.168.101	(1.703.527)	(69.876)	2.394.698
Equipos informáticos y sus instalaciones	727.049	(483.483)	—	243.566	710.316	(471.866)	—	238.450
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	956.696	(572.885)	—	383.811	1.005.308	(598.167)	—	407.141
Edificios	2.258.790	(675.671)	(45.248)	1.537.871	2.309.743	(619.881)	(66.328)	1.623.534
Obras en curso	31.501	—	—	31.501	63.495	(6.013)	(3.548)	53.934
Otros	87.072	(11.116)	—	75.956	79.239	(7.600)	—	71.639
Cedido en arrendamiento operativo	20.949	(11.605)	—	9.344	5.379	(2.587)	—	2.792
Inversiones inmobiliarias	438.398	(54.423)	(84.233)	299.742	504.952	(54.308)	(71.376)	379.268
Edificios	438.004	(54.423)	(83.922)	299.659	504.558	(54.308)	(71.067)	379.183
Fincas rústicas, parcelas y solares	394	—	(311)	83	394	—	(309)	85
Total	4.520.455	(1.809.183)	(129.481)	2.581.791	4.678.432	(1.760.422)	(141.252)	2.776.758

El movimiento, durante los ejercicios 2022 y 2021, del saldo de este epígrafe ha sido el siguiente:

En miles de euros

		Uso propio - Edificios, obras en curso y otros	Uso propio - Equipos informáticos, mobiliario e instalaciones	Inversiones inmobiliarias	Cedido en arrendamiento operativo	Total
Coste:						
	Nota					
Saldos a 31 de diciembre de 2020		2.481.133	1.797.048	429.367	358.749	5.066.298
Altas (*)		222.489	113.553	7.331	—	343.373
Bajas		(237.770)	(202.541)	(22.589)	(353.979)	(816.879)
Traspasos		(46.197)	(296)	90.843	—	44.350
Tipo de cambio		32.819	7.861	—	610	41.290
Saldos a 31 de diciembre de 2021		2.452.478	1.715.625	504.952	5.380	4.678.432
Altas		99.878	123.020	190	15.852	238.940
Bajas		(79.904)	(156.271)	(111.219)	—	(347.394)
Traspasos		(68.553)	6.077	44.477	—	(17.999)
Tipo de cambio		(26.536)	(4.704)	—	(283)	(31.523)
Saldos a 31 de diciembre de 2022		2.377.363	1.683.747	438.400	20.949	4.520.456
Amortización acumulada:						
Saldos a 31 de diciembre de 2020		597.746	1.084.290	38.610	85.456	1.806.102
Altas		142.693	142.888	10.572	5	296.158
Bajas		(115.494)	(160.490)	(2.167)	(83.184)	(361.335)
Traspasos		(5.754)	(1.105)	7.293	—	434
Tipo de cambio		14.303	4.451	—	310	19.064
Saldos a 31 de diciembre de 2021		633.494	1.070.034	54.308	2.587	1.760.423
Altas		129.684	137.613	9.616	9.514	286.427
Bajas		(56.639)	(149.642)	(11.937)	—	(218.218)
Traspasos		(10.436)	1.387	2.436	—	(6.613)
Tipo de cambio		(9.317)	(3.023)	—	(496)	(12.836)
Saldos a 31 de diciembre de 2022		686.786	1.056.369	54.423	11.605	1.809.183
Pérdidas por deterioro:						
Saldos a 31 de diciembre de 2020		17.144	—	42.665	8	59.816
Dotación con impacto en resultados	35	58.580	—	36.180	—	94.760
Reversión con impacto en resultados	35	(211)	—	(29.066)	—	(29.277)
Utilizaciones		(10.472)	—	(385)	(8)	(10.865)
Traspasos		4.836	—	21.981	—	26.817
Saldos a 31 de diciembre de 2021		69.877	—	71.375	—	141.251
Dotación con impacto en resultados	35	2.078	—	58.163	—	60.241
Reversión con impacto en resultados	35	(162)	—	(22.981)	—	(23.143)
Utilizaciones		(4.596)	—	(34.407)	—	(39.003)
Traspasos		(21.948)	—	12.084	—	(9.864)
Saldos a 31 de diciembre de 2022		45.249	—	84.234	—	129.482
Saldos netos a 31 de diciembre de 2021		1.749.108	645.591	379.268	2.793	2.776.758
Saldos netos a 31 de diciembre de 2022		1.645.329	627.378	299.742	9.344	2.581.791

(*) Las altas informadas en 'Uso propio-Edificios, obras en curso y otros' en el ejercicio 2021 incluían 117.747 miles de euros de revaluaciones y nuevos activos por derecho de uso correspondientes a los inmuebles arrendados en los que el grupo actuaba como arrendatario.

El valor neto contable de los "Traspasos" mostrados en la tabla anterior del ejercicio 2022, -1.522 miles de euros, corresponde en un importe de -7.463 miles de euros a reclasificaciones hacia el epígrafe "Existencias" (véase nota 17) y, en un importe de 5.941 miles de euros, a reclasificaciones de activos desde o hacia el epígrafe "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta". En el ejercicio 2021, el valor neto contable de los "Traspasos" que ascendía a 17.099 miles de euros, correspondía en su totalidad a reclasificaciones de activos desde o hacia el epígrafe "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta" (véase nota 13).

A continuación se detallan determinadas informaciones relativas al activo tangible a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros	2022	2021
Valor bruto de los elementos del activo material de uso propio en uso y totalmente amortizados	440.137	481.244
Valor neto en libros de los activos materiales de negocios en el extranjero	369.759	401.094

Contratos de arrendamiento en los que el grupo actúa como arrendatario

A 31 de diciembre de 2022, el coste del inmovilizado material de uso propio incluye los activos por derecho de uso correspondientes a los activos tangibles arrendados en los que el grupo actúa como arrendatario por un importe de 1.293.944 miles de euros, que presentan una amortización acumulada por importe de 396.041 miles de euros y se encuentran deteriorados por un importe de 38.657 miles de euros a dicha fecha (1.341.931 miles de euros a 31 de diciembre de 2021, que presentaban una amortización acumulada por importe de 324.916 miles de euros y se encontraban deteriorados por un importe de 36.666 miles de euros a dicha fecha).

El gasto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2022 por la amortización y el deterioro de los activos por derecho de uso de los activos tangibles arrendados en los que el grupo actúa como arrendatario ha ascendido a 96.017 y 1.991 miles de euros, respectivamente (103.155 y 36.666 miles de euros en el ejercicio 2021, respectivamente).

A continuación se detalla información acerca de los contratos en régimen de arrendamiento en los que el grupo actúa como arrendatario:

En miles de euros	2022	2021
Gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento	(15.347)	(17.481)
Gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo y de escaso valor (*)	(11.592)	(11.537)
Salidas de efectivo totales por arrendamientos (**)	110.950	110.934

(*) Reconocidos en el epígrafe de "Gastos de administración", en la partida "De inmuebles, instalaciones y material" (véase nota 33).

(**) Los pagos correspondientes a la parte de principal e intereses del pasivo por arrendamiento se registran como flujos de efectivo de las actividades de financiación en el estado de flujos de efectivo consolidado del grupo.

Las salidas de efectivo futuras a las que el grupo está potencialmente expuesto como arrendatario y que no están reflejadas en el pasivo por arrendamiento no son significativas.

Los pagos futuros mínimos del periodo no cancelable para los contratos de arrendamiento vigentes a 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

En miles de euros	2022	2021
Pagos futuros por arrendamiento sin descontar		
Hasta 1 mes	1.348	875
Entre 1 y 3 meses	25.356	25.417
Entre 3 meses y 1 año	76.513	75.769
Entre 1 y 5 años	352.018	352.190
Más de 5 años	511.547	569.317

Operaciones de venta con arrendamiento

El grupo formalizó entre los ejercicios 2009 y 2012 operaciones de venta de inmuebles y en el mismo acto firmó con los compradores un contrato de arrendamiento (mantenimiento, seguros y tributos a cargo del banco) sobre los mismos. Las principales características de los contratos más significativos vigentes a cierre del ejercicio 2022 se detallan seguidamente:

Contratos arrendamiento operativo	Número de inmuebles vendidos	Número de contratos con opción de compra	Número de contratos sin opción de compra	Plazo de obligado cumplimiento
Ejercicio 2009	63	26	37	10 a 20 años
Ejercicio 2010	379	378	1	10 a 25 años
Ejercicio 2011 (integración B.Guipuzcoano)	40	30	10	8 a 20 años
Ejercicio 2012 (integración Banco CAM)	12	12	—	10 a 25 años
Ejercicio 2012	4	4	—	15 años

A continuación se detalla determinada información en relación con este conjunto de contratos de arrendamiento a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros

	2022	2021
Pagos futuros por arrendamiento sin descontar		
Hasta 1 mes	130	120
Entre 1 y 3 meses	11.167	10.630
Entre 3 meses y 1 año	34.392	32.702
Entre 1 y 5 años	178.154	169.022
Más de 5 años	367.262	389.324

En el ejercicio 2022 no se han registrado resultados significativos por las operaciones de venta con arrendamiento posterior realizadas. En el ejercicio 2021 el beneficio por operaciones de venta con arrendamiento posterior ascendió a 25.281 miles de euros y se registró en el epígrafe "Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Contratos en los que el grupo actúa como arrendador

Los contratos de arrendamiento constituidos por el grupo cuando este actúa como arrendador son fundamentalmente operativos.

El grupo emplea estrategias para reducir los riesgos relacionados con los derechos mantenidos sobre los activos subyacentes. Por ejemplo, los contratos de arrendamiento incluyen cláusulas en las que se exige un periodo mínimo no cancelable de arrendamiento, fianzas por las que se podría exigir una compensación al arrendatario en caso de que el activo hubiera sido sometido a un desgaste excesivo durante el periodo de arrendamiento, y garantías adicionales o avales que minoran la pérdida en caso de impago.

En cuanto a la partida de activo material cedido en régimen de arrendamiento operativo, la mayoría de operaciones formalizadas sobre arrendamientos operativos se correspondía con *renting* de vehículos y se realizaban a través de la entidad dependiente BanSabadell Renting, S.L.U.. Según se indica en la nota 2, en el ejercicio 2021 dicha entidad dependiente se enajenó a un tercero ajeno al grupo.

Respecto a la partida de inversiones inmobiliarias, los ingresos derivados de las rentas provenientes de las propiedades de inversión y los gastos directos relacionados con las propiedades de inversión que generaron rentas durante el ejercicio 2022, ascienden a 23.474 y 9.768 miles de euros, respectivamente. Los gastos directos relacionados con las propiedades de inversión que no generaron rentas no son significativos en el contexto de las Cuentas anuales consolidadas.

Nota 16 – Activos intangibles

El desglose de este epígrafe de los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Fondo de comercio:	1.026.810	1.026.457
Banco Urquijo	473.837	473.837
Grupo Banco Guipuzcoano	285.345	285.345
Procedente de la adquisición de activos de Banco BMN Penedés	245.364	245.364
Resto	22.264	21.911
Otro activo intangible:	1.457.352	1.554.964
Con vida útil definida:	1.457.352	1.554.964
Negocio Banca Privada Miami	4.925	8.444
Relaciones contractuales con clientes TSB y marca	39.783	84.589
Aplicaciones informáticas	1.411.516	1.460.744
Otros	1.128	1.187
Total	2.484.162	2.581.421

Fondo de comercio

Tal y como se establece en el marco normativo de referencia, Banco Sabadell ha llevado a cabo un análisis en el ejercicio 2022 para evaluar la existencia de un potencial deterioro de los fondos de comercio.

Las principales operaciones que han generado fondo de comercio fueron la adquisición de Banco Urquijo, en el ejercicio 2006, de Banco Guipuzcoano, en el ejercicio 2010 y de determinados activos de BMN-Penedès, en el ejercicio 2013.

El Grupo Banco Sabadell realiza el seguimiento del total de los fondos de comercio del grupo sobre el conjunto de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGEs) que componen el segmento operativo Negocio Bancario en España. Adicionalmente, el grupo considera que el segmento operativo Reino Unido constituye una UGE.

Para determinar el importe recuperable del segmento operativo Negocio Bancario en España, se utiliza el valor en uso. La metodología de valoración utilizada en el análisis ha sido la del descuento de beneficios netos distribuibles futuros asociados a la actividad desarrollada por el segmento operativo Negocio Bancario España hasta 2027, más la estimación de un valor terminal.

Las proyecciones utilizadas para determinar el importe recuperable son las recogidas en las proyecciones financieras aprobadas por el Consejo de Administración. Dichas proyecciones se basan en hipótesis razonables y fundamentadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia sobre el conjunto de las condiciones económicas que se presentarán. Para determinar las variables clave (fundamentalmente, margen de intereses, comisiones, gastos, *cost of risk* y niveles de solvencia) que construyen las Proyecciones Financieras, la dirección se ha basado en variables microeconómicas, tales como la estructura de balance existente, el posicionamiento en mercado y las decisiones estratégicas adoptadas, y variables macroeconómicas, tales como la evolución esperada del PIB, la previsión de los tipos de interés y el desempleo. Las variables macroeconómicas utilizadas han sido las estimadas por el Servicio de Estudios del grupo para el escenario macroeconómico base descrito en la nota 1.

El enfoque utilizado para determinar los valores de las hipótesis está basado tanto en las proyecciones como en la experiencia pasada. Dichos valores son contrastados con fuentes de información externas, en la medida en la que estas estén disponibles.

En el ejercicio 2022, para calcular el valor terminal, se ha tomado como referencia el PIB nominal de España en el ejercicio 2027, utilizando una tasa de crecimiento a perpetuidad del 1,9% (2,0% en el ejercicio 2021), que no excede la tasa media de crecimiento a largo plazo del mercado en el que opera el segmento operativo. La tasa de descuento utilizada ha sido del 10,4% (9,3% en el ejercicio 2021), se ha determinado utilizando el método CAPM (Capital Asset Pricing Model) y se compone, por tanto, de una tasa libre de riesgo (bono español a 10 años) más una prima que refleja el riesgo inherente al segmento operativo evaluado.

El valor recuperable obtenido es superior al valor en libros, por lo que no se ha producido deterioro. Por su parte, el importe recuperable individual de cada UGE al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, antes de asignar el fondo de comercio al grupo de UGEs, se encontraba por encima de su importe en libros, por lo que el grupo no ha registrado ningún deterioro a nivel de UGE en dichos ejercicios.

Las subidas de tipos por parte de los bancos centrales, así como el nuevo contexto de política monetaria, han supuesto un incremento de la tasa de descuento utilizada en la estimación del valor recuperable de las UGEs tanto en España como en Reino Unido. No obstante, el efecto positivo estimado en los flujos generados por los negocios excede el impacto del incremento de la tasa de descuento, por lo que, de manera global, las subidas de tipos han tenido un impacto positivo en el valor recuperable.

Adicionalmente, el grupo ha realizado un ejercicio de sensibilidad, modificando, de manera razonable, las hipótesis más relevantes para el cálculo del valor recuperable.

Dicho ejercicio, ha consistido en ajustar, de manera individual, las siguientes hipótesis:

- Tasa descuento +/- 0,5%.
- Tasa crecimiento a perpetuidad +/- 0,5%.
- Requerimiento mínimo de capital +/-0,5%.
- NIM/ATMs perpetuidad +/- 5 pb.
- Cost of risk perpetuidad +/- 10 pb.

El ejercicio de sensibilidad realizado no modifica las conclusiones obtenidas en el test de deterioro. En todos los escenarios definidos en dicho análisis, el valor recuperable obtenido es superior al valor en libros.

De acuerdo con las especificaciones del texto refundido de la Ley del Impuesto de Sociedades, estos fondos de comercio generados no son fiscalmente deducibles.

Otro activo intangible

Negocio Banca Privada Miami

Los intangibles asociados a la adquisición en 2008 del negocio de Banca Privada de Miami recogen el valor de los derechos contractuales surgidos de las relaciones con los clientes procedentes de este negocio, básicamente de la inversión crediticia a corto plazo y de los depósitos. La amortización de estos activos se efectúa en un plazo de entre 10 y 15 años desde su creación.

Relaciones contractuales con clientes TSB y marca

Los intangibles asociados a la adquisición de TSB incluyen el valor de los derechos contractuales surgidos de las relaciones con los clientes procedentes de TSB para depósitos a la vista (*core deposits*), cuya estimación inicial ascendió a 353.620 miles de euros. La amortización de este activo se efectúa en un plazo de 8 años. Para la valoración de estos activos intangibles se calculó el valor en uso basado en el método de *income approach* (descuento de flujos de caja) en la modalidad de exceso de beneficios multiperíodo. Para determinar si existen indicios de deterioro se ha procedido a comparar el saldo de depósitos que existen actualmente en TSB vinculados con los clientes existentes en el momento de su adquisición por el banco con la estimación de saldo que se previó en el momento de la valoración inicial que dichos clientes tendrían al cierre del ejercicio 2022. De esta comparación se desprende que no existe ningún indicio de deterioro. El importe en libros de las relaciones contractuales con clientes de TSB asciende a 17.727 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (56.135 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Adicionalmente se estimó el valor del derecho de exclusividad del uso de la marca TSB por un importe inicial de 73.328 miles de euros. El valor atribuible a este activo se determinó mediante el método de coste de reposición cuyo enfoque consiste en establecer el coste de reconstruir o adquirir una réplica exacta del activo en cuestión. La amortización de este activo se efectúa en un plazo de 12 años. En el análisis del valor recuperable de la UGE TSB se ha incluido implícitamente la valoración de la marca, concluyendo que no existe deterioro. El importe en libros de la marca TSB asciende a 22.056 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (28.454 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Aplicaciones informáticas

El concepto de aplicaciones informáticas recoge básicamente la activación del coste de desarrollo de los programas informáticos del grupo y la compra de licencias de software.

Los gastos de investigación y desarrollo de los ejercicios 2022 y 2021 no han sido significativos.

Movimiento

El movimiento del fondo de comercio en los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

En miles de euros

	Fondo de comercio	Deterioro	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2020	1.026.105	—	1.026.105
Altas	352	—	352
Bajas	—	—	—
Saldo a 31 de diciembre de 2021	1.026.457	—	1.026.457
Altas	353	—	353
Bajas	—	—	—
Saldo a 31 de diciembre de 2022	1.026.810	—	1.026.810

El movimiento del otro activo intangible en los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

En miles de euros

	Coste			Amortización			Deterioro			Total
	Desarrollado internamente	Resto	Total	Desarrollado internamente	Resto	Total	Desarrollado internamente	Resto	Total	
Saldo a 31 de diciembre de 2020	2.250.521	964.486	3.215.007	(915.893)	(727.111)	(1.643.004)	—	(2.025)	(2.025)	1.569.978
Altas	236.049	40.092	276.141	(166.853)	(63.502)	(230.355)	(1.570)	—	(1.570) (*)	44.216
Bajas	(63.144)	(172.010)	(235.154)	13.823	155.133	168.956	1.570	2.025	3.595	(62.603)
Otros	(22.713)	12	(22.701)	5.937	(3)	5.934	—	—	—	(16.767)
Diferencias de cambio	12.898	29.967	42.865	(2.554)	(20.171)	(22.725)	—	—	—	20.140
Saldo a 31 de diciembre de 2021	2.413.611	862.547	3.276.158	(1.065.540)	(655.654)	(1.721.194)	—	—	—	1.554.964
Altas	187.533	7.105	194.638	(195.655)	(63.009)	(258.664)	—	—	—	(64.026)
Bajas	(27.296)	(83.657)	(110.953)	6.299	77.859	84.158	—	—	—	(26.795)
Otros	(6.554)	5.168	(1.386)	(14.115)	(28)	(14.143)	—	—	—	(15.529)
Diferencias de cambio	6.511	(16.611)	(10.100)	2.693	16.145	18.838	—	—	—	8.738
Saldo a 31 de diciembre de 2022	2.573.805	774.552	3.348.357	(1.266.318)	(624.687)	(1.891.005)	—	—	—	1.457.352

(*) Véase nota 35.

El valor bruto de los elementos de otros activos intangibles que se encontraban en uso y totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascendía a 1.078.836 y 1.141.823 miles de euros, respectivamente.

Nota 17 – Otros activos y pasivos

El desglose del epígrafe “Otros activos” de los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	Nota	2022	2021
Contratos de seguros vinculados a pensiones	22	89.729	116.453
Existencias	6	93.835	142.713
Resto de los otros activos		296.116	360.549
Total		479.680	619.715

La partida “Resto de los otros activos” incluye, principalmente, gastos pagados no devengados, la periodificación de comisiones de clientes y operaciones en camino pendientes de liquidar.

El movimiento de las existencias en los ejercicios de 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

En miles de euros

	Nota	Suelo	Edificios en construcción	Edificios terminados	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2020		9.824	1.786	182.653	194.264
Altas		7.920	255	58.727	66.902
Bajas		(6.006)	(300)	(55.628)	(61.934)
Dotación del deterioro con impacto en resultados	35	(4.997)	(381)	(51.763)	(57.141)
Reversión del deterioro con impacto en resultados	35	1.608	156	16.463	18.227
Otros traspasos	13	60	—	(17.665)	(17.605)
Saldo a 31 de diciembre de 2021		8.409	1.516	132.787	142.713
Altas		802	3.661	8.946	13.409
Bajas		(2.279)	(558)	(42.895)	(45.732)
Dotación del deterioro con impacto en resultados	35	(2.459)	(173)	(33.519)	(36.151)
Reversión del deterioro con impacto en resultados	35	996	71	11.066	12.133
Otros traspasos	15	—	(3.645)	11.108	7.463
Saldo a 31 de diciembre de 2022		5.469	872	87.493	93.835

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, el importe de existencias afectas a deudas con garantía hipotecaria asciende a 11.318 y 14.626 miles de euros, respectivamente.

El desglose del epígrafe “Otros pasivos” a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	31/12/2022	31/12/2021
Otras periodificaciones	577.298	626.157
Resto de los otros pasivos	294.810	142.057
Total	872.108	768.214

La partida "Resto de los otros pasivos" incluye, principalmente, operaciones en camino pendientes de liquidar.

Nota 18 – Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito

El desglose del saldo de los depósitos de bancos centrales y entidades de crédito en los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Por epígrafes:		
Pasivos financieros a coste amortizado	39.217.078	47.067.145
Total	39.217.078	47.067.145
Por naturaleza:		
Depósitos a la vista	378.442	534.995
Depósitos a plazo	30.936.695	41.468.444
Pactos de recompra	8.118.516	5.398.905
Otras cuentas	125.378	114.975
Ajustes por valoración	(341.953)	(450.174)
Total	39.217.078	47.067.145
Por moneda:		
En euros	31.390.222	38.458.261
En moneda extranjera	7.826.856	8.608.884
Total	39.217.078	47.067.145

Nota 19 – Depósitos de la clientela

El desglose del saldo de depósitos de la clientela en los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Por epígrafes:		
Pasivos financieros a coste amortizado	164.076.445	162.239.453
Total	164.076.445	162.239.453
Por naturaleza:		
Depósitos a la vista	147.539.675	147.268.436
Depósitos a plazo	14.066.824	13.131.887
Plazo fijo	11.985.933	11.205.749
Cédulas y bonos emitidos no negociables	418.835	1.111.603
Resto	1.662.056	814.535
Pasivos financieros híbridos (véanse notas 10 y 12)	2.074.477	1.680.942
Pactos de recompra	404.866	60.312
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros)	(9.397)	97.876
Total	164.076.445	162.239.453
Por sectores:		
Administraciones públicas	8.499.245	7.905.699
Otros sectores	155.586.597	154.235.878
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros)	(9.397)	97.876
Total	164.076.445	162.239.453
Por moneda:		
En euros	114.063.466	111.119.866
En moneda extranjera	50.012.979	51.119.587
Total	164.076.445	162.239.453

Nota 20 – Valores representativos de deuda emitidos

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021, por tipo de emisión, es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Bonos/Obligaciones simples	7.990.800	7.079.915
Obligaciones simples	7.949.500	7.022.715
Bonos estructurados	41.300	57.200
Pagarés	871.896	426.094
Cédulas hipotecarias	7.563.000	6.540.400
<i>TSB covered bonds</i>	1.409.356	2.082.640
Bonos de titulización	1.202.846	671.317
Débitos subordinados representados por valores negociables	3.450.000	4.200.000
Obligaciones subordinadas	1.800.000	1.800.000
Participaciones preferentes	1.650.000	2.400.000
Ajustes por valoración y otros	89.651	50.589
Total	22.577.549	21.050.955

En el Anexo IV se presenta el detalle de las emisiones vivas a cierre de los ejercicios 2022 y 2021.

La remuneración de las participaciones preferentes, que son contingentemente convertibles en acciones ordinarias, asciende a 110.374 miles de euros en el ejercicio 2022 (100.593 miles de euros en el ejercicio 2021) y se ha registrado en el epígrafe “Otras reservas” del patrimonio neto consolidado.

Nota 21 – Otros pasivos financieros

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Por epígrafes:		
Pasivos financieros a coste amortizado	6.658.861	4.821.669
Total	6.658.861	4.821.669
Por naturaleza:		
Obligaciones a pagar	364.207	356.465
Fianzas recibidas	8.992	11.261
Cámaras de compensación	1.032.869	672.355
Cuentas de recaudación	3.322.141	2.214.033
Pasivos por arrendamientos	969.477	1.037.265
Otros pasivos financieros	961.175	530.290
Total	6.658.861	4.821.669
Por moneda:		
En euros	4.913.626	4.294.286
En moneda extranjera	1.745.235	527.383
Total	6.658.861	4.821.669

A continuación se detalla la información relativa al período medio de pago a proveedores requerida por la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, tomando en consideración las modificaciones introducidas por la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas:

	2022	2021
Periodo medio de pago y ratios de pago a proveedores (en días)		
Periodo medio de pago a proveedores	28,74	27,30
Ratio de operaciones pagadas (*)	28,72	27,30
Ratio de operaciones pendientes de pago (**)	50,03	17,06
Pagos realizados y pendientes a cierre del ejercicio (en miles de euros)		
Total pagos realizados	1.131.038	957.417
Total pagos pendientes	1.131	127
Pagos realizados en < 60 días (en miles de euros) (***)		
Volumen monetario de facturas pagadas	1.011.940	882.574
Porcentaje sobre el importe total de los pagos a proveedores	89	92
Número de facturas pagadas en < 60 días (***)		
Número de facturas pagadas	141.339	152.338
Porcentaje sobre el número total de facturas	92	92

Los cálculos anteriores se realizan teniendo en cuenta únicamente las operaciones realizadas por las principales entidades españolas del grupo, que representan el 98,75% del total de facturación.

(*) La ratio de operaciones pagadas es igual al sumatorio de los productos del importe de cada operación pagada por el número de días transcurridos desde la fecha de recepción de la factura hasta su pago dividido entre el importe total de pagos realizados.

(**) La ratio de operaciones pendientes de pago es igual al sumatorio de los productos del importe de cada operación pendiente de pago por el número de días transcurridos desde la fecha de recepción de la factura hasta el último día del ejercicio, dividido entre el importe total de los pagos pendientes.

(***) Corresponde a las facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad.

Nota 22 – Provisiones y pasivos contingentes

Los movimientos habidos durante los ejercicios de 2022 y 2021 en el epígrafe "Provisiones" se muestran a continuación:

En miles de euros

	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	Compromisos y garantías concedidos	Restantes provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2020	99.690	3.971	114.097	195.879	569.875	983.512
Adiciones/Retiros en el perímetro	—	—	—	—	(788)	(788)
A intereses y cargas asimiladas - compromisos pensiones	1.010	4	—	—	—	1.014
A dotaciones con cargo a resultados - gastos de personal (*)	2.859	6	—	—	280.390	283.255
A dotaciones sin cargo a resultados	—	—	—	—	—	—
A dotaciones con cargo a resultados - provisiones	1.305	17	39.608	(9.046)	55.682	87.566
Dotaciones a provisiones	39	—	41.093	197.837	57.363	296.332
Reversiones de provisiones	—	—	(1.485)	(206.882)	(1.681)	(210.048)
Pérdidas (Ganancias) actuariales	1.266	17	—	—	—	1.283
Diferencias de cambio	344	—	—	1.629	9.349	11.322
Utilizaciones:	(8.043)	(1.417)	(76.857)	—	(123.363)	(209.680)
Aportaciones del promotor	281	—	—	—	—	281
Pagos de pensiones	(8.324)	(1.417)	—	—	—	(9.741)
Otros	—	—	(76.857)	—	(123.363)	(200.220)
Otros movimientos	(11.145)	(1.931)	—	2.129	(259.116)	(270.063)
Saldo a 31 de diciembre de 2021	86.020	650	76.848	190.591	532.029	886.138
Adiciones/Retiros en el perímetro	—	—	—	—	—	—
A intereses y cargas asimiladas - compromisos pensiones	1.958	4	—	—	—	1.962
A dotaciones con cargo a resultados - gastos de personal (*)	1.152	5	—	—	(2.790)	(1.633)
A dotaciones sin cargo a resultados	—	—	—	—	—	—
A dotaciones con cargo a resultados - provisiones	228	(32)	45.211	(14.258)	65.672	96.821
Dotaciones a provisiones	84	—	47.619	191.058	65.672	304.433
Reversiones de provisiones	—	—	(2.408)	(205.316)	—	(207.724)
Pérdidas (Ganancias) actuariales	144	(32)	—	—	—	112
Diferencias de cambio	688	—	—	(305)	(6.645)	(6.262)
Utilizaciones:	(7.562)	(457)	(32.209)	—	(172.876)	(213.104)
Aportaciones netas del promotor	612	—	—	—	—	612
Pagos de pensiones	(8.174)	(457)	—	—	—	(8.631)
Otros	—	—	(32.209)	—	(172.876)	(205.085)
Otros movimientos	(19.100)	—	—	795	(101.108)	(119.413)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	63.384	170	89.850	176.823	314.282	644.509

(*) Véase nota 33.

Los epígrafes “Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo” y “Otras retribuciones a los empleados a largo plazo” incluyen el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de las retribuciones post-empleo y los compromisos asumidos con el personal prejubilado y obligaciones similares.

El epígrafe “Compromisos y garantías concedidos” incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de compromisos concedidos y de riesgos contingentes surgidos como consecuencia de garantías financieras u otro tipo de contrato.

Durante el curso ordinario del negocio, el grupo está expuesto a contingencias de carácter fiscal, legal, regulatorias, etc. Todas aquellas significativas son analizadas periódicamente, con la colaboración de profesionales externos cuando es requerido, registrándose, en su caso, provisiones en los epígrafes “Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes” y “Restantes provisiones”. A 31 de diciembre de 2022 y 2021, estos epígrafes incluyen principalmente:

- Provisiones por contingencias legales por importe de 23 millones de euros a 31 de diciembre de 2022 (28 millones de euros a 31 de diciembre de 2021).
- Otras provisiones por contingencias legales en España derivadas de reclamaciones de clientes en relación con determinadas condiciones generales de los contratos, por importe de 179 millones de euros (171 millones de euros a 31 de diciembre de 2021). La provisión más significativa es la relativa a la posible devolución de las cantidades percibidas como consecuencia de la aplicación de las denominadas cláusulas suelo, bien como consecuencia de su hipotética anulación por los tribunales, bien por aplicación del Real Decreto-ley 1/2017, de 20 de enero, de medidas de protección de consumidores en materia de cláusulas suelo, por importe de 99 millones de euros a 31 de diciembre de 2022 (114 millones de euros a 31 de diciembre de 2021). En un escenario muy adverso que no se considera probable de potenciales reclamaciones adicionales, tanto a través de los procedimientos establecidos por la entidad de acuerdo con lo requerido en el mencionado Real Decreto, como por vía judicial y aplicando los porcentajes de acuerdo actuales, la máxima contingencia sería de 114 millones de euros.

En relación con esta provisión, se precisa que el banco considera que sus cláusulas suelo son transparentes y claras para los clientes y que estas no han sido definitivamente anuladas con carácter general por sentencia firme. En fecha 12 de noviembre de 2018, la Sección 28 de la Sala Civil de la Audiencia Provincial de Madrid dictó Sentencia en la que estimaba parcialmente el recurso de apelación interpuesto por parte de Banco de Sabadell, S.A. contra la sentencia del juzgado mercantil n.º 11 de Madrid sobre nulidad de las cláusulas limitativas de tipo de interés, considerando que algunas de las cláusulas de Banco de Sabadell, S.A. son transparentes y válidas en su totalidad. En relación con el resto de las cláusulas, el banco sigue considerando que tiene argumentos jurídicos que deberían ser valorados en el recurso que la entidad ha presentado ante el Tribunal Supremo, frente a la referida sentencia dictada por la Audiencia Provincial de Madrid, recurso que ha sido suspendido por el Tribunal Supremo que ha planteado cuestión prejudicial ante el Tribunal de Justicia de la Unión Europea.

Las restantes provisiones corresponden, fundamentalmente, a reclamaciones de clientes relacionadas con la restitución de los gastos de constitución de hipotecas, fondos de entrega a cuenta de promotores e intereses de tarjetas *revolving*, ascendiendo la provisión constituida al 31 de diciembre de 2022 a 80 millones de euros (57 millones de euros a 31 de diciembre de 2021).

- Provisiones para la cobertura de los gastos previstos por planes de reestructuración en España anunciados en ejercicios anteriores pendientes de ejecución por un importe de 56 millones de euros a 31 de diciembre de 2022 (274 millones de euros a 31 de diciembre de 2021) –véase nota 33–.
- Provisiones para la compensación a determinados clientes de TSB que estaban en mora a los que se dieron medidas de apoyo financiero que les podrían haber perjudicado durante el periodo 2013-2020. La estimación del posible coste de las compensaciones a pagar, que incluye intereses compensatorios y costes operacionales relacionados, asciende a 78 millones de euros a 31 de diciembre de 2022 (65 millones de euros a 31 de diciembre de 2021).
- Provisiones para la cobertura de los gastos previstos de reestructuración en TSB anunciados en ejercicios anteriores pendientes de ejecución por un importe de 13 millones de euros a 31 de diciembre de 2022 (28 millones de euros a 31 de diciembre de 2021).

El importe final del desembolso así como el calendario de pagos es incierto como resultado de las dificultades inherentes en estimar los factores utilizados en la determinación del importe de las provisiones constituidas.

Pensiones y obligaciones similares

A continuación se muestra el origen del pasivo reconocido en materia de retribuciones postempleo y otras obligaciones similares a largo plazo en el balance del grupo:

En miles de euros					
	2022	2021	2020	2019	2018
Obligaciones por compromisos por pensiones y similares	565.046	739.456	819.789	803.905	768.695
Valor razonable de los activos del plan	(501.492)	(652.786)	(716.128)	(697.621)	(667.835)
Pasivo neto reconocido en balance	63.554	86.670	103.661	106.284	100.860

El rendimiento del plan de pensiones de los empleados de Banco Sabadell ha sido el -13,88% y el de la E.P.S.V. el 0,22% en el ejercicio 2022 (el 4,25% y el 2,67%, respectivamente, en el ejercicio 2021).

Los movimientos habidos durante los ejercicios 2022 y 2021 en las obligaciones por compromisos por pensiones y similares y en el valor razonable de los activos del plan se muestran a continuación:

En miles de euros			
	Obligaciones por compromisos por pensiones y similares	Valor razonable de los activos del plan	Pasivo neto reconocido en balance
Saldo a 31 de diciembre de 2020	819.789	716.128	103.661
Coste por intereses	4.503	—	4.503
Ingresos por intereses	—	3.489	(3.489)
Coste normal del ejercicio	1.951	—	1.951
Coste por servicios pasados	914	—	914
Pagos de prestaciones	(47.979)	(38.238)	(9.741)
Liquidaciones, reducciones y terminaciones	(13.352)	(14.618)	1.266
Aportaciones netas realizadas por la entidad	—	(181)	181
Pérdidas y ganancias actuariales por cambios en las hipótesis demográficas	—	—	—
Pérdidas y ganancias actuariales por cambios en las hipótesis financieras	(43.340)	—	(43.340)
Pérdidas y ganancias actuariales por experiencia	1.369	—	1.369
Rendimiento de los activos afectos al plan excluyendo los ingresos por intereses	—	(30.845)	30.845
Otros movimientos	15.601	17.051	(1.450)
Saldo a 31 de diciembre de 2021	739.456	652.786	86.670
Coste por intereses	12.800	—	12.800
Ingresos por intereses	—	10.838	(10.838)
Coste normal del ejercicio	1.631	—	1.631
Coste por servicios pasados	(474)	—	(474)
Pagos de prestaciones	(47.415)	(38.784)	(8.631)
Liquidaciones, reducciones y terminaciones	(3.832)	(3.976)	144
Aportaciones netas realizadas por la entidad	—	(644)	644
Pérdidas y ganancias actuariales por cambios en las hipótesis demográficas	(1.126)	—	(1.126)
Pérdidas y ganancias actuariales por cambios en las hipótesis financieras	(143.190)	—	(143.190)
Pérdidas y ganancias actuariales por experiencia	(4.208)	—	(4.208)
Rendimiento de los activos afectos al plan excluyendo los ingresos por intereses	—	(131.322)	131.322
Otros movimientos	10.715	12.594	(1.879)
Diferencias de cambio	689	—	689
Saldo a 31 de diciembre de 2022	565.046	501.492	63.554

El desglose de compromisos por pensiones y obligaciones similares del grupo a 31 de diciembre de 2022 y 2021, atendiendo a su vehículo de financiación, a su cobertura y al tipo de interés aplicado en su cálculo se detalla a continuación:

En miles de euros

		2022	
Vehículo de financiación	Cobertura	Importe	Tipo de interés
Planes de pensiones		270.917	
Pólizas de seguros con partes vinculadas	Macheada	26.279	3,25 %
Pólizas de seguros con partes no vinculadas	Macheada	244.638	3,25 %
Contratos de seguros		288.417	
Pólizas de seguros con partes vinculadas	Macheada	60.555	3,25 %
Pólizas de seguros con partes no vinculadas	Macheada	227.862	3,25 %
Fondos internos	Sin cobertura	5.712	3,25 %
Total obligaciones		565.046	

En miles de euros

		2021	
Vehículo de financiación	Cobertura	Importe	Tipo de interés
Planes de pensiones		358.922	
Pólizas de seguros con partes vinculadas	Macheada	33.404	1,00 %
Pólizas de seguros con partes no vinculadas	Macheada	325.518	1,00 %
Contratos de seguros		372.859	
Pólizas de seguros con partes vinculadas	Macheada	78.285	1,00 %
Pólizas de seguros con partes no vinculadas	Macheada	294.574	1,00 %
Fondos internos	Sin cobertura	7.675	1,00 %
Total obligaciones		739.456	

El importe de las obligaciones cubiertas con pólizas de seguros macheadas a 31 de diciembre de 2022 asciende a 559.334 miles de euros (731.781 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), por lo que en un 98,99% de sus compromisos (98,96% a 31 de diciembre de 2021), el grupo no tiene riesgo de supervivencia (tablas) ni de rentabilidad (tipo de interés). Por tanto, la evolución de los tipos de interés durante el ejercicio 2022 no ha tenido impacto en la capacidad de pago de la entidad para afrontar sus compromisos por pensiones.

El análisis de sensibilidad para las hipótesis actuariales del tipo de interés técnico y la tasa de incremento salarial que se muestran en la nota 1.3.17 de las presentes cuentas anuales consolidadas, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, muestra cómo se habría visto afectada la obligación y el coste de los servicios del ejercicio corriente por cambios razonablemente posibles en dicha fecha.

En porcentaje		
	2022	2021
Análisis de sensibilidad	Porcentaje de variación	
Tipo de interés		
Tipo de interés -50 puntos básicos:		
Hipótesis	2,75 %	0,50 %
Variación obligación	5,19 %	5,87 %
Variación coste de los servicios del ejercicio corriente	11,60 %	11,59 %
Tipo de interés +50 puntos básicos:		
Hipótesis	3,75 %	1,50 %
Variación obligación	(4,47) %	(5,36) %
Variación coste de los servicios del ejercicio corriente	(10,13) %	(10,33) %
Tasa de incremento salarial		
Tasa de incremento salarial -50 puntos básicos:		
Hipótesis	2,50 %	2,50 %
Variación obligación	(0,01) %	(0,06) %
Variación coste de los servicios del ejercicio corriente	(3,49) %	(3,27) %
Tasa de incremento salarial +50 puntos básicos:		
Hipótesis	3,50 %	3,50 %
Variación obligación	0,01 %	0,06 %
Variación coste de los servicios del ejercicio corriente	3,88 %	3,92 %

A continuación se muestra la estimación de los valores actuales probables, a 31 de diciembre de 2022, de las prestaciones a pagar para los próximos diez años:

En miles de euros											
	Años										
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	Total
Pensiones probables	8.572	8.142	8.033	7.616	7.521	8.512	8.216	7.910	7.595	7.274	79.391

El valor razonable de los activos vinculados a pensiones registrados en el balance consolidado asciende a 89.729 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (116.453 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) – véase nota 17–.

Las principales categorías de los activos del plan a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se indican a continuación:

En porcentaje		
	2022	2021
Fondos de inversión	2,90 %	2,08 %
Depósitos y fianzas	0,42 %	0,14 %
Otras (pólizas de seguro no vinculadas)	96,68 %	97,78 %
Total	100 %	100 %

No hay instrumentos financieros emitidos por el banco incluidos en el valor razonable de los activos del plan a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Nota 23 – Fondos propios

El desglose del saldo de los fondos propios de los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Capital	703.371	703.371
Prima de emisión	7.899.227	7.899.227
Otros elementos de patrimonio neto	21.548	19.108
Ganancias acumuladas	5.859.520	5.441.185
Otras reservas	(1.365.777)	(1.201.701)
(-) Acciones propias	(23.767)	(34.523)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	858.642	530.238
(-) Dividendos a cuenta	(112.040)	—
Total	13.840.724	13.356.905

Capital

El capital social del banco a 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a 703.370.587,63 euros representado por 5.626.964.701 acciones nominativas de 0,125 euros nominales cada una. Todas las acciones se encuentran totalmente desembolsadas y están numeradas correlativamente del 1 al 5.626.964.701, ambos inclusive.

Las acciones del banco cotizan en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia en el mercado continuo de valores dirigido por la Sociedad de Bolsas, S.A.

El resto de las sociedades dependientes incluidas en el grupo de consolidación no cotizan.

Los derechos otorgados a los instrumentos de patrimonio son los propios regulados en la Ley de Sociedades de Capital. En la Junta General de Accionistas, un accionista puede emitir un porcentaje de voto igual al porcentaje de capital social que ostenta. Los Estatutos Sociales no contienen previsión alguna de derechos de voto adicionales por lealtad.

No se han producido variaciones del capital social del banco en los ejercicios 2022 y 2021.

Inversiones significativas en el capital del banco

De acuerdo con lo dispuesto en los artículos 23 y 32 del Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en relación con los requisitos de transparencia relativos a la información sobre los emisores cuyos valores estén admitidos a negociación en un mercado secundario oficial o en otro mercado regulado de la Unión Europea, a continuación se presenta la relación de inversiones significativas en el capital social de Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2022:

Titular directo de la participación	% derechos de voto atribuidos a las acciones	% derechos de voto a través de instrumentos financieros	% total de derechos de voto	Titular indirecto de la participación
Varias filiales de BlackRock Inc.	3,23 %	1,38 %	4,61 %	Blackrock Inc.
Fondos y cuentas asesoradas o subasesoradas por Dimensional Fund Advisors LP o sus subsidiarias	3,01 %	— %	3,01 %	Dimensional Fund Advisors LP
Fintech Europe S.A.R.L.	3,45 %	— %	3,45 %	David Martínez Guzmán Lewis A. Sanders y clientes de Sanders Capital LLC que delegan sus derechos de voto
Sanders Capital LLC	3,47 %	— %	3,47 %	

La información facilitada tiene como fuentes las comunicaciones remitidas por los accionistas a la CNMV o bien directamente a la entidad.

Ganancias acumuladas y Otras reservas

La composición del saldo de estos epígrafes de los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Reservas restringidas:	222.820	206.665
Reserva legal	140.674	140.674
Reserva para acciones en garantía	68.470	52.315
Reserva para inversiones en Canarias	10.561	10.561
Reserva por redenominación del capital social	113	113
Reserva por capital amortizado	3.002	3.002
Reservas de libre disposición	4.107.070	3.797.366
Reservas de entidades valoradas por el método de la participación	163.853	235.453
Total	4.493.743	4.239.484

El detalle de las reservas aportadas por cada una de las empresas consolidadas se indica en el Anexo I.

Otros elementos de patrimonio neto

Este epígrafe incluye el importe de las remuneraciones pendientes de liquidar basadas en acciones, que a 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascendían a 21.548 y 19.108 miles de euros, respectivamente.

Negocios sobre instrumentos de patrimonio propio

El movimiento de las acciones de la sociedad dominante adquiridas por el banco ha sido el siguiente:

	Nº de acciones	Valor nominal (en miles de euros)	Precio medio (en euros)	% Participación
Saldo a 31 de diciembre de 2020	48.560.867	6.070,11	0,77	0,86
Compras	115.224.411	14.403,05	0,56	2,05
Ventas	123.106.070	15.388,26	0,55	2,19
Saldo a 31 de diciembre de 2021	40.679.208	5.084,90	0,85	0,72
Compras	115.797.928	14.474,74	0,75	2,06
Ventas	131.704.453	16.463,06	0,77	2,34
Saldo a 31 de diciembre de 2022	24.772.683	3.096,58	0,96	0,44

Los resultados netos generados por transacciones sobre instrumentos de patrimonio propio se registran en el patrimonio neto en el epígrafe "Fondos propios – Otras reservas" del balance consolidado y se muestran en el estado de cambios de patrimonio neto en la línea de venta o cancelación de acciones propias.

A 31 de diciembre de 2022 TSB posee 60.517 acciones de Banco Sabadell (233.658 a 31 de diciembre de 2021), con un coste de 46 miles de euros (104 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), que están registradas como acciones propias en el balance consolidado.

A 31 de diciembre de 2022, existen 77.735.661 acciones del banco pignoradas en garantía de operaciones por un valor nominal de 9.717 miles de euros (88.399.047 acciones por un valor nominal de 11.450 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

El número de instrumentos de patrimonio propio de Banco de Sabadell, S.A. propiedad de terceros, pero gestionados por las diferentes empresas del grupo, asciende a 3.607.904 y 17.183.167 títulos a 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Su valor nominal a dichas fechas asciende a 383 miles de euros y 2.148 miles de euros, respectivamente. En ambos años, la totalidad de los títulos se refieren a acciones de Banco Sabadell.

Nota 24 – Otro resultado global acumulado

La composición de este epígrafe del patrimonio neto consolidado a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(29.125)	(41.758)
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(1.969)	917
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	—	—
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	(27.156)	(42.675)
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	—	—
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	—	—
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(621.522)	(343.846)
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz) (*)	119.348	157.741
Conversión de divisas	(476.030)	(481.266)
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz) (**)	(64.224)	(30.163)
Importe procedente de las operaciones vivas	(93.562)	(67.193)
Importe procedente de las operaciones discontinuadas	29.338	37.030
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	(180.199)	(11.724)
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	—	—
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	—	—
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(20.417)	21.566
Total	(650.647)	(385.604)

(*) El saldo de cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero procede íntegramente de operaciones vivas (véase nota 12).

(**) Las coberturas de flujos de efectivo mitigan fundamentalmente el riesgo de tipo de interés y otros riesgos (véase nota 12).

El desglose de las partidas del estado de ingresos y gastos reconocidos a 31 de diciembre de 2022 y 2021, mostrando sus importes brutos y netos del efecto impositivo, se indica a continuación:

En miles de euros

	2022			2021		
	Importe bruto	Efecto impositivo	Neto	Importe bruto	Efecto impositivo	Neto
Elementos que no se reclasificarán en resultados	12.991	(358)	12.633	20.611	2.050	22.661
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(4.123)	1.237	(2.886)	2.299	(689)	1.610
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	—	—	—	—	—	—
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	—	—	—	—	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	17.114	(1.595)	15.519	18.312	2.739	21.051
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—	—	—	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	—	—	—	—	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	—	—	—	—	—	—
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	—	—	—	—	—	—
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(357.716)	80.040	(277.676)	78.796	35.988	114.784
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	(38.393)	—	(38.393)	(54.100)	—	(54.100)
Conversión de divisas	5.238	—	5.238	255.804	—	255.804
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)	(52.125)	18.064	(34.061)	(103.229)	33.269	(69.960)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	(230.451)	61.976	(168.475)	(14.112)	2.719	(11.393)
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	—	—	—	—	—	—
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	—	—	—	—	—	—
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(41.985)	—	(41.985)	(5.567)	—	(5.567)
Total	(344.725)	79.682	(265.043)	99.407	38.038	137.445

Nota 25 – Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)

Las sociedades que componen este epígrafe del patrimonio neto consolidado a 31 de diciembre de 2022 y 2021 son las siguientes:

En miles de euros

	2022			2021		
	% Minoritarios	Importe	Del que: Resultado atribuido	% Minoritarios	Importe	Del que: Resultado atribuido
BancSabadell d'Andorra, S.A.	—	—	—	—	—	4.700
Aurica Coinvestment, S.L.	38,24 %	33.553	10.009	38,24 %	24.190	4.129
Resto	—	791	739	—	790	(360)
Total		34.344	10.748		24.980	8.469

El movimiento que se ha producido en los ejercicios 2022 y 2021 en el saldo de este epígrafe es el siguiente:

En miles de euros

Saldos a 31 de diciembre de 2020	71.634
Ajustes por valoración	(541)
Resto	(46.113)
Adiciones / retiros en el perímetro (*)	(52.502)
Porcentajes de participación y otros	(2.080)
Resultado del ejercicio	8.469
Saldos a 31 de diciembre de 2021	24.980
Ajustes por valoración	—
Resto	9.364
Adiciones / retiros en el perímetro	—
Porcentajes de participación y otros	(1.384)
Resultado del ejercicio	10.748
Saldos a 31 de diciembre de 2022	34.344

(*) Corresponde, fundamentalmente, a la enajenación de la participación en BancSabadell d'Andorra, S.A. (véase nota 2).

Los dividendos repartidos a los minoritarios de las entidades del grupo en el ejercicio 2022 ascienden a 646 miles de euros y han sido distribuidos por Aurica Coinvestment, S.L.. En el ejercicio 2021 ascendieron a 2.118 miles de euros, 1.472 miles de euros de BancSabadell d'Andorra, S.A. y 646 miles de euros de Aurica Coinvestment, S.L..

Nota 26 – Exposiciones fuera de balance

El desglose de este epígrafe al cierre de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros			
Compromisos y garantías concedidas	Nota	2022	2021
Compromisos de préstamo concedidos		27.460.615	28.403.146
<i>Del que: importe clasificado como stage 2</i>		1.407.538	1.310.996
<i>Del que: importe clasificado como stage 3</i>		82.078	84.768
Disponibles por terceros		27.460.615	28.403.145
Por entidades de crédito		43	295
Por el sector Administraciones Públicas		1.019.180	1.062.490
Por otros sectores residentes		15.815.706	15.553.771
Por no residentes		10.625.686	11.786.590
Provisiones registradas en el pasivo del balance	22	71.698	68.136
Garantías financieras concedidas (*)		2.086.993	2.034.143
<i>Del que: importe clasificado como stage 2</i>		254.090	143.686
<i>Del que: importe clasificado como stage 3</i>		58.197	116.373
Provisiones registradas en el pasivo del balance (**)	22	26.817	42.417
Otros compromisos concedidos		9.674.382	7.384.863
<i>Del que: importe clasificado como stage 2</i>		434.869	473.436
<i>Del que: importe clasificado como stage 3</i>		265.507	358.184
Otras garantías concedidas		6.916.058	7.234.081
Activos afectos a obligaciones de terceros		—	—
Créditos documentarios irrevocables		722.640	967.766
Garantía adicional de liquidación		25.000	25.000
Otros avales y cauciones prestadas		6.168.418	6.241.315
Otros riesgos contingentes		—	—
Otros compromisos concedidos		2.758.324	150.782
Compromisos compra a plazo activos financieros		2.639.536	—
Contratos convencionales de adquisición de activos financieros		—	50.116
Valores suscritos pendientes de desembolso		19	19
Compromisos de colocación y suscripción de valores		—	—
Otros compromisos de préstamo concedidos		118.769	100.647
Provisiones registradas en el pasivo del balance	22	78.308	80.038
Total		39.221.990	37.822.152

(*) Incluye 122.500 y 68.837 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, correspondientes a garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria.

(**) Incluye 4.305 y 6.512 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, en relación con la construcción y promoción inmobiliaria.

El total de compromisos disponibles por terceros a 31 de diciembre de 2022 incluye compromisos de crédito con garantía hipotecaria por importe de 4.566.727 miles de euros (5.778.794 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). En cuanto al resto, en la mayoría de los casos existen otros tipos de garantías acordes con la política de gestión de riesgos del grupo.

Garantías financieras y otros compromisos concedidos clasificados como stage 3

El movimiento del saldo de las garantías financieras y los otros compromisos concedidos clasificados como stage 3 durante los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

En miles de euros	
Saldos a 31 de diciembre de 2020	456.941
Altas	94.214
Bajas	(76.598)
Saldos a 31 de diciembre de 2021	474.557
Altas	90.909
Bajas	(241.762)
Saldos a 31 de diciembre de 2022	323.704

El desglose por ámbito geográfico del saldo de las garantías financieras y los otros compromisos concedidos clasificados como stage 3 a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
España	321.296	469.444
Resto de la Unión Europea	439	439
Reino Unido	8	4
América	14	2.808
Resto del mundo	1.947	1.862
Total	323.704	474.557

La cobertura del riesgo de crédito correspondiente a las garantías financieras y los otros compromisos concedidos a 31 de diciembre de 2022 y 2021, distribuida en función de su método de determinación, es la siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Cobertura específica determinada individualmente:	79.564	86.050
Stage 2	3.753	424
Stage 3	75.811	85.626
Cobertura específica determinada colectivamente:	25.560	36.405
Stage 1	4.833	6.317
Stage 2	7.098	5.229
Stage 3	13.234	24.141
Otros	395	718
Total	105.124	122.455

El movimiento de esta cobertura durante los ejercicios 2022 y 2021, junto con el de la cobertura de los compromisos de préstamos concedidos, se muestra en la nota 22.

Nota 27 – Recursos de clientes fuera de balance

Los recursos de clientes fuera del balance gestionados por el grupo, los comercializados pero no gestionados y los instrumentos financieros confiados por terceros a 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

En miles de euros		
	2022	2021
Gestionados por el grupo:	4.234.635	5.160.075
Sociedades y fondos de inversión	702.580	1.364.922
Gestión de patrimonio	3.532.055	3.795.153
Comercializados por el grupo:	34.257.725	36.517.746
Fondos de inversión	21.878.344	23.228.405
Fondos de pensiones	3.182.486	3.524.786
Seguros	9.196.895	9.764.555
Instrumentos financieros confiados por terceros	43.286.158	47.881.913
Total	81.778.518	89.559.734

Nota 28 – Ingresos y gastos por intereses

Estos epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada comprenden los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros y pasivos financieros cuyo rendimiento, implícito o explícito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables.

La mayor parte de los ingresos por intereses han sido generados por activos financieros del grupo que se valoran bien a coste amortizado, bien a valor razonable con cambios en otro resultado global.

El desglose del margen de intereses de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Ingresos por intereses		
Préstamos y anticipos	4.252.331	3.531.780
Bancos centrales	252.274	23.705
Entidades de crédito	72.999	31.304
Clientela	3.927.058	3.476.771
Valores representativos de deuda (*)	288.540	215.458
Activos clasificados en el stage 3	21.840	30.271
Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura	151.473	(37.039)
Otros intereses (**)	274.419	407.079
Total	4.988.603	4.147.549
Gastos por intereses		
Depósitos	(585.695)	(274.684)
Bancos centrales	(99.658)	(5.035)
Entidades de crédito	(83.742)	(28.365)
Clientela	(402.295)	(241.284)
Valores representativos de deuda emitidos	(302.023)	(247.818)
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura	(147.708)	16.065
Otros intereses (***)	(154.451)	(215.656)
Total	(1.189.877)	(722.093)

(*) Se incluyen 20.903 miles de euros en 2022 y 7.987 miles de euros en 2021 correspondientes a intereses procedentes de activos financieros registrados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (cartera de negociación).

(**) Incluye rendimientos positivos procedentes de productos de pasivo.

(***) Incluye rendimientos negativos procedentes de productos de activo.

A continuación se detalla el tipo de interés medio anual durante los ejercicios 2022 y 2021 de las siguientes partidas de balance:

En porcentaje	2022	2021
Activo		
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	0,39	(0,26)
Valores representativos de deuda	1,11	0,62
Préstamos y anticipos		
Clientela	2,51	2,31
Pasivo		
Depósitos		
Bancos centrales y entidades de crédito	0,02	0,71
Clientela	(0,19)	(0,09)
Valores representativos de deuda emitidos	(1,42)	(1,17)

Las cifras positivas (negativas) se corresponden con ingresos (gastos) para el grupo.

Nota 29 – Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones por operaciones financieras y por la prestación de servicios han sido los siguientes:

En miles de euros	2022	2021
Comisiones derivadas de operaciones de riesgo	282.500	270.392
Operaciones de activo	180.403	168.717
Avales y otras garantías	102.097	101.675
Comisiones de servicios	869.794	839.528
Tarjetas	256.492	222.539
Órdenes de pago	82.935	74.196
Valores	53.145	66.848
Cuentas a la vista	286.471	293.245
Resto	190.751	182.700
Comisiones de gestión y comercialización de activos	337.914	357.621
Fondos de inversión	122.218	121.734
Comercialización de fondos de pensiones y seguros	193.833	198.338
Gestión de patrimonios	21.863	37.549
Total	1.490.208	1.467.541
Pro-memoria		
Ingresos por comisiones	1.742.311	1.661.610
Gastos por comisiones	(252.103)	(194.069)
Comisiones netas	1.490.208	1.467.541

Nota 30 – Resultados de operaciones financieras (netos) y diferencias de cambio (netas)

Los resultados de operaciones financieras (netos) agrupan una relación de epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, que se presentan a continuación:

En miles de euros	2022	2021
Por epígrafes:		
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	13.227	340.985
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	22.752	15.412
Activos financieros a coste amortizado	(9.190)	323.840
Pasivos financieros a coste amortizado	(335)	1.733
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	204.691	(183.555)
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	(4.157)	4.466
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	—	—
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	17.851	(4.851)
Total	231.612	157.045
Por naturaleza de instrumento financiero:		
Resultado neto de valores representativos de deuda	16.131	346.978
Resultado neto de otros instrumentos de patrimonio	(877)	2.396
Resultado neto de derivados	225.548	(192.370)
Resultado neto por otros conceptos (*)	(9.190)	41
Total	231.612	157.045

(*) Incluye principalmente el resultado de venta de varias carteras de crédito vendidas durante el ejercicio.

El detalle del epígrafe "Diferencias de cambio (ganancia o (-) pérdida), netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta a continuación:

En miles de euros	2022	2021
Diferencias de cambio (ganancia o (-) pérdida), netas	(127.971)	187.174

Durante el ejercicio 2022, el grupo ha realizado ventas de determinados valores representativos de deuda que mantenía en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, generando unos beneficios de 22.752 miles de euros (15.412 miles de euros en el ejercicio 2021). La totalidad de estos resultados proceden de la venta de valores representativos de deuda mantenidos con administraciones públicas (4.127 miles de euros en el ejercicio 2021).

Asimismo, en el transcurso del ejercicio 2021, el grupo realizó ventas de determinados valores representativos de deuda que mantenía en la cartera de activos financieros a coste amortizado con el propósito de preservar la solvencia del grupo en el marco de un conjunto de actuaciones realizadas para mejorar la rentabilidad futura y la calidad de su balance en respuesta a la crisis económica desencadenada por el COVID-19 (véanse notas 8 y 33).

La partida de "Resultado neto de derivados" incluye, entre otros, la variación del valor razonable de los derivados utilizados para cubrir el riesgo de tipo de cambio de los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera. Los resultados obtenidos por estos derivados se han registrado en el epígrafe "Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, mientras que las diferencias de cambio generadas por los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera cubiertos por estos derivados se han registrado en el epígrafe "Diferencias de cambio (ganancia o (-) pérdida), netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Nota 31 – Otros ingresos de explotación

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Ingresos por explotación de inversiones inmobiliarias (*)	23.474	25.785
Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros	11.522	11.382
Resto de productos de explotación	86.558	117.565
Total	121.554	154.732

(*) Los importes corresponden fundamentalmente a ingresos procedentes de contratos de arrendamiento operativo en los que el grupo actúa como arrendador.

El ingreso registrado en “Resto de productos de explotación” procede, básicamente, de ingresos de las entidades del grupo cuya actividad no es financiera (principalmente, *renting* operativo). La disminución del saldo registrado en esta partida en el ejercicio 2022 se debe, principalmente, a la caída de los ingresos de la actividad de *renting* tras la venta de la entidad dependiente BanSabadell Renting, S.L.U. en el segundo semestre de 2021, que ha sido compensada parcialmente por los ingresos obtenidos de las pólizas de seguros a las que se hace referencia en la nota 32.

Nota 32 – Otros gastos de explotación

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Contribución a fondos de garantía de depósitos	(129.157)	(128.883)
Banco Sabadell	(113.832)	(116.341)
TSB	(540)	(879)
BS IBM México	(14.785)	(11.663)
Contribución al fondo de resolución	(100.151)	(87.977)
Otros conceptos	(229.559)	(250.502)
Total	(458.867)	(467.362)

La partida “Otros conceptos” incluye el gasto correspondiente al Impuesto sobre los Depósitos en las Entidades de Crédito, que asciende a 34.894 miles de euros en el ejercicio 2022 (33.438 miles de euros en 2021), así como los gastos de actividades no financieras (principalmente, *renting* operativo). El saldo de esta partida se ha reducido, entre otras causas, por la caída de los gastos de la actividad de *renting*, tras la venta de BanSabadell Renting, S.L.U. en el ejercicio 2021 (véase nota 31). Adicionalmente, el 16 de diciembre de 2022, la entidad dependiente TSB ha llegado a un acuerdo con los reguladores británicos sobre las conclusiones de la investigación de las causas y circunstancias de las incidencias que se produjeron tras su migración tecnológica en el ejercicio 2018. Dicho acuerdo ha implicado un pago por parte de TSB de 48,65 millones de libras esterlinas (aproximadamente, 57 millones de euros) a los reguladores británicos, que se han registrado en esta partida, y un impacto estimado en capital a nivel consolidado de 6 puntos básicos. No obstante, se estima que las pólizas de seguros contratadas por el grupo permitirán compensar el mencionado importe e impacto en capital. En este sentido, en el ejercicio 2022 se han registrado ingresos por importe de 45 millones de euros correspondientes a indemnizaciones derivadas de las mencionadas pólizas de seguros contratadas, que se han incluido en el epígrafe “Otros ingresos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2022 (véase nota 31).

Nota 33 – Gastos de administración

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada incluye los importes de los gastos incurridos por el grupo, correspondientes al coste del personal y al resto de gastos generales de administración.

Gastos de personal

Los gastos de personal registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 han sido los siguientes:

En miles de euros			
	Nota	2022	2021
Sueldos y gratificaciones al personal activo		(1.050.441)	(1.098.835)
Cuotas de la Seguridad Social		(212.576)	(231.357)
Dotaciones a planes de prestación definida	22	(1.157)	(2.865)
Dotaciones a planes de aportación definida		(61.560)	(70.132)
Otros gastos de personal		(65.874)	(373.608)
<i>Del que: planes de reestructuración en España y Reino Unido</i>		—	(298.272)
Total		(1.391.608)	(1.776.797)

En el mes de octubre de 2021, el banco alcanzó un acuerdo con la totalidad de las secciones sindicales integrantes de la comisión negociadora que representan a los trabajadores, en el marco de un procedimiento de regulación de empleo en España que afectó a 1.603 empleados (496 en el ejercicio 2021 y 1.107 durante el primer semestre de 2022). Dicho acuerdo supuso un gasto por importe de 274.301 miles de euros, que se financió con ingresos procedentes de la venta de instrumentos de deuda registrados en la cartera de coste amortizado (véanse notas 8, 22 y 30).

La clasificación de la plantilla media para todas las empresas que forman el grupo por categoría y sexo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Número medio de empleados	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	479	208	687	494	190	684
Mandos intermedios	1.947	1.381	3.328	2.227	1.363	3.590
Especialistas	5.307	7.222	12.529	6.024	8.153	14.177
Administrativos	707	1.817	2.524	739	2.137	2.876
Total	8.440	10.628	19.068	9.484	11.843	21.327

La clasificación de la plantilla media del grupo por categoría a 31 de diciembre de 2022 y 2021 con discapacidad mayor o igual al 33% es la siguiente:

Número medio de empleados	2022		2021	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos		10		9
Mandos intermedios		27		33
Especialistas		207		238
Administrativos		78		109
Total		322		389

La clasificación de la plantilla del grupo por categoría y sexo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Número de empleados y empleadas	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	460	208	668	515	214	729
Mandos intermedios	1.944	1.381	3.325	1.988	1.281	3.269
Especialistas	5.298	7.194	12.492	5.663	7.766	13.429
Administrativos	683	1.727	2.410	724	1.919	2.643
Total	8.385	10.510	18.895	8.890	11.180	20.070

Del total de la plantilla a 31 de diciembre de 2022, 309 tenían reconocido algún grado de discapacidad (344 a 31 de diciembre de 2021).

Sistema de Incentivos complementarios a largo plazo basados en acciones

De conformidad con la Política de Remuneraciones, cuya última revisión fue aprobada por el Consejo de Administración en su sesión de 16 de diciembre de 2021, a propuesta de la Comisión de Retribuciones, los miembros que forman parte del Colectivo Identificado del grupo, a excepción de los Consejeros No Ejecutivos, han tenido asignada una retribución a largo plazo a través de los sistemas vigentes durante el ejercicio 2022 que se describen a continuación:

Sistema de Incentivo Complementario basado en acciones

El plan de incentivos de la entidad dependiente británica TSB basado en Acciones (SIP, por sus siglas en inglés) proporciona a sus empleados la oportunidad de poseer acciones de Banco Sabadell y la concesión, en su caso, de acciones a ciertos empleados senior como parte de los acuerdos de contratación.

Sistema de Retribución a Largo Plazo

El Consejo de Administración, en su sesión de 20 de diciembre de 2018, a propuesta de la Comisión de Retribuciones, aprobó una Retribución a Largo Plazo 2019-2021, dirigida a los miembros del Colectivo Identificado del grupo con retribución variable asignada, a excepción de los directivos asignados a TSB Banking Group Plc o a sus sociedades dependientes, y que consistió en la asignación de un determinado importe a cada beneficiario, cuya cuantía se determinó en función de un importe monetario correspondiente a un determinado porcentaje de la retribución fija de cada beneficiario. El incentivo se liquida en un 55% en acciones del banco (para calcular el número de acciones se tomó el precio medio ponderado de las 20 últimas sesiones del mes de diciembre de 2019) y en un 45% en efectivo. El período de generación del incentivo se inició el 1 de enero de 2019 y finalizó el 31 de diciembre de 2021, y comprendía a su vez dos sub-períodos:

- Período de medición de objetivos anuales individuales: es el período transcurrido desde el 1 de enero de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2019, en el que se midieron los objetivos anuales de cada beneficiario (compuestos por los objetivos de grupo, los objetivos de dirección y los objetivos individuales) establecidos para determinar el “Target Ajustado”, que quedó sujeto al Factor Corrector por Riesgos, con indicadores de capital (CET1) y liquidez (Liquidity Coverage Ratio).
- Período de medición de objetivos plurianuales del grupo: es el período transcurrido desde el 1 de enero de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2021, en el que se midieron objetivos plurianuales del grupo con el objetivo de determinar el incentivo final, que también quedó sujeto al Factor Corrector por Riesgos. Los objetivos plurianuales del grupo estaban relacionados con los indicadores de rentabilidad total del accionista (25%), la ratio de cobertura de liquidez del grupo (25%), el indicador de solvencia CET1 (25%) y el indicador del rendimiento ajustado al riesgo de capital del grupo (RoRAC) (25%). Los resultados fueron de un 0% con relación al indicador de rentabilidad total del accionista, un 100% con relación a la ratio de cobertura de liquidez del grupo, un 100% con relación al indicador de solvencia CET1 y un 0% con relación al indicador del rendimiento ajustado al riesgo de capital del grupo (RoRAC). Todo ello determinó un pago final del 50% del Target a los directivos que tenían asignado este incentivo.

El abono del incentivo está sujeto, además de al cumplimiento de los objetivos anuales y plurianuales descritos anteriormente, a los requisitos recogidos en las Condiciones Generales de la Retribución a Largo Plazo 2019-2021. A 31 de diciembre de 2022, se encuentran pendientes de pago 2.150 miles de euros.

Asimismo, el Consejo de Administración, en su sesión de 19 de diciembre de 2019, a propuesta de la Comisión de Retribuciones, aprobó una Retribución a Largo Plazo 2020-2022, dirigida a los miembros del Colectivo Identificado del grupo con retribución variable asignada, a excepción de los directivos asignados a TSB Banking Group Plc o a sus sociedades dependientes, y que consiste en la asignación de un determinado importe a cada beneficiario, cuya cuantía se determinó en función de un importe monetario correspondiente a un determinado porcentaje de la retribución fija de cada beneficiario. El incentivo se liquidará en un 55% en acciones del banco (para calcular el número de acciones se tomó el precio medio ponderado de las 20 últimas sesiones del mes de diciembre de 2020) y en un 45% en efectivo. El período de generación del incentivo se inició el 1 de enero de 2020 y ha finalizado el 31 de diciembre de 2022, y comprendía a su vez dos sub-períodos:

- Período de medición de objetivos anuales individuales: es el período transcurrido desde el 1 de enero de 2020 hasta el 31 de diciembre de 2020, en el que se midieron los objetivos anuales de cada beneficiario (compuestos por los objetivos de grupo, los objetivos de dirección y los objetivos

individuales) establecidos para determinar el “Target Ajustado”, que quedó sujeto al Factor Corrector por Riesgos, con indicadores de capital (CET1) y liquidez (Liquidity Coverage Ratio).

- Período de medición de objetivos plurianuales del grupo: es el período transcurrido desde el 1 de enero de 2020 hasta el 31 de diciembre de 2022, en el que se midieron objetivos plurianuales del grupo con el objetivo de determinar el incentivo final, que también quedó sujeto al Factor Corrector por Riesgos. Los objetivos plurianuales del grupo estaban relacionados con los indicadores de rentabilidad total del accionista (25%), la ratio de cobertura de liquidez del grupo (25%), el indicador de solvencia CET1 (25%) y el indicador del rendimiento ajustado al riesgo de capital del grupo (RoRAC) (25%). Los resultados han sido de un 50% con relación al indicador de rentabilidad total del accionista, un 100% con relación a la ratio de cobertura de liquidez del grupo, un 100% con relación al indicador de solvencia CET1 y un 100% con relación al indicador del rendimiento ajustado al riesgo de capital del grupo (RoRAC). Todo ello ha determinado un pago final del 87,5% del *Target* a los directivos que tenían asignado este incentivo.

El abono del incentivo estará sujeto, además de al cumplimiento de los objetivos anuales y plurianuales descritos anteriormente, a los requisitos recogidos en las Condiciones Generales de la Retribución a Largo Plazo 2020-2022.

Asimismo, el Consejo de Administración, en su sesión de 17 de diciembre de 2020, a propuesta de la Comisión de Retribuciones, aprobó una Retribución a Largo Plazo 2021-2023, dirigida a los miembros del Colectivo Identificado del grupo con retribución variable asignada, a excepción de los directivos asignados a TSB Banking Group Plc o a sus sociedades dependientes, y que consiste en la asignación de un determinado importe a cada beneficiario, cuya cuantía se determinó en función de un importe monetario correspondiente a un determinado porcentaje de la retribución fija de cada beneficiario. El incentivo se liquidará en un 55% en acciones del banco (para calcular el número de acciones se tomó el precio medio ponderado de las 20 últimas sesiones del mes de diciembre de 2021) y en un 45% en efectivo. El período de generación del incentivo se inició el 1 de enero de 2021 y finaliza el 31 de diciembre de 2023, y comprende a su vez dos sub-períodos:

- Período de medición de objetivos anuales individuales: es el período transcurrido desde el 1 de enero de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2021, en el que se midieron los objetivos anuales de cada beneficiario (compuestos por los objetivos de grupo, los objetivos de dirección y los objetivos individuales) establecidos para determinar el “Target Ajustado”, que quedó sujeto al Factor Corrector por Riesgos, con indicadores de capital (CET1) y liquidez (Liquidity Coverage Ratio).
- Período de medición de objetivos plurianuales del grupo: es el período que transcurre desde el 1 de enero de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2023, en el que se miden objetivos plurianuales del grupo con el objetivo de determinar el incentivo final, que también queda sujeto al Factor Corrector por Riesgos. Los objetivos plurianuales del grupo están relacionados con los indicadores de rentabilidad total del accionista (25%), la ratio de cobertura de liquidez del grupo (25%), el indicador de solvencia CET1 (25%) y el indicador del rendimiento ajustado al riesgo de capital del grupo (RoRAC) (25%).

El abono del incentivo estará sujeto, además de al cumplimiento de los objetivos anuales y plurianuales descritos anteriormente, a los requisitos recogidos en las Condiciones Generales de la Retribución a Largo Plazo 2021-2023.

Finalmente, el Consejo de Administración, en su sesión de 16 de diciembre de 2021, a propuesta de la Comisión de Retribuciones, aprobó una Retribución a Largo Plazo 2022-2024, dirigida a los miembros del Colectivo Identificado del grupo con retribución variable asignada, a excepción de los directivos asignados a TSB Banking Group Plc o a sus sociedades dependientes, y que consiste en la asignación de un determinado importe a cada beneficiario, cuya cuantía se determinó en función de un importe monetario correspondiente a un determinado porcentaje de la retribución fija de cada beneficiario. El incentivo se liquidará en un 55% en acciones del banco (para calcular el número de acciones se tomó el precio medio ponderado de las 20 últimas sesiones del mes de diciembre de 2022) y en un 45% en efectivo. El período de generación del incentivo se inició el 1 de enero de 2022 y finaliza el 31 de diciembre de 2024, y comprende a su vez dos sub-períodos:

- Período de medición de objetivos anuales individuales: es el período transcurrido desde el 1 de enero de 2022 hasta el 31 de diciembre de 2022, en el que se midieron los objetivos anuales de cada beneficiario (compuestos por los objetivos de grupo, los objetivos de dirección y los objetivos individuales) establecidos para determinar el “Target Ajustado”, que quedó sujeto al Factor Corrector por Riesgos, con indicadores de capital (CET1) y liquidez (Liquidity Coverage Ratio).

- Período de medición de objetivos plurianuales del grupo: es el período que transcurre desde el 1 de enero de 2022 hasta el 31 de diciembre de 2024, en el que se miden objetivos plurianuales del grupo con el objetivo de determinar el incentivo final, que también queda sujeto al Factor Corrector por Riesgos. Los objetivos plurianuales del grupo están relacionados con los indicadores de rentabilidad total del accionista (25%), la ratio de cobertura de liquidez del grupo (25%), el indicador de solvencia CET1 (25%) y el indicador del rendimiento ajustado al riesgo de capital del grupo (RoRAC) (25%).

El abono del incentivo estará sujeto, además de al cumplimiento de los objetivos anuales y plurianuales descritos anteriormente, a los requisitos recogidos en las Condiciones Generales de la Retribución a Largo Plazo 2022-2024.

En relación con los gastos de personal asociados a los planes de incentivos basados en acciones (véase nota 1.3.15), la contrapartida de dichos gastos se encuentra registrada en patrimonio neto en el caso de los derechos que se liquidan con acciones (véase el estado de cambios de patrimonio neto consolidado - pagos basados en acciones) mientras que los que se liquidan en efectivo se registran en el epígrafe “Otros pasivos” del balance consolidado.

A continuación se detalla el gasto registrado en relación con los sistemas de incentivos y retribución a largo plazo concedidos a los empleados en los ejercicios 2022 y 2021:

En miles de euros		
	2022	2021
Liquidan en acciones	4.923	3.962
Liquidan en efectivo	693	1.390
Total	5.616	5.352

Otros gastos de administración

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2022 y 2021 se muestra a continuación:

En miles de euros		
	2022	2021
De inmuebles, instalaciones y material	(70.614)	(85.358)
Informática	(391.562)	(415.128)
Comunicaciones	(30.231)	(30.929)
Publicidad	(71.601)	(79.452)
Servicios administrativos subcontratados	(112.898)	(113.068)
Contribuciones e impuestos	(114.185)	(130.340)
Informes técnicos	(26.094)	(32.357)
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	(18.375)	(16.899)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(9.600)	(4.537)
Cuotas de asociaciones	(5.602)	(5.278)
Otros gastos	(95.045)	(90.747)
Total	(945.807)	(1.004.093)

Honorarios de entidades auditoras

Los honorarios percibidos por KPMG Auditores, S.L. en los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 por los servicios de auditoría de cuentas y otros servicios distintos han sido los siguientes:

En miles de euros		
	2022	2021
Servicios de auditoría de cuentas (*)	2.540	2.495
De los que: Auditoría de las cuentas anuales y semestrales del banco	2.100	2.049
De los que: Auditoría de las cuentas anuales de las sucursales en el extranjero (**)	27	25
De los que: Auditoría de las cuentas anuales de sociedades dependientes	413	421
Servicios relacionados con la auditoría	281	283
Total	2.821	2.778

(*) Incluyen los honorarios correspondientes a la auditoría del ejercicio, con independencia de la fecha de finalización de la misma.

(**) Correspondiente a la sucursal ubicada en Londres.

Los honorarios percibidos por otras sociedades de la red de KPMG en los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 por los servicios de auditoría de cuentas y otros servicios distintos han sido los siguientes:

En miles de euros		
	2022	2021
Servicios de auditoría de cuentas (*)	6.861	6.493
De los que: Auditoría de las cuentas anuales de las sucursales en el extranjero	343	302
De los que: Auditoría de las cuentas anuales de filiales del grupo	6.518	6.191
Servicios relacionados con la auditoría	192	219
Otros servicios	383	257
De los que: Otros	383	257
Total	7.436	6.969

(*) Incluyen los honorarios correspondientes a la auditoría del ejercicio, con independencia de la fecha de finalización de la misma.

Los principales conceptos incluidos en "Servicios relacionados con la auditoría" se corresponden con los honorarios relativos a los informes exigidos al auditor por la normativa aplicable, a la emisión de *comfort letters* y otros informes de verificación requeridos. Asimismo, se incluyen en "Otros servicios" los honorarios relativos a los informes de revisión del Informe de relevancia prudencial y del Estado de información no financiera prestados por otras sociedades de la red de KPMG, principalmente.

Por el último, el grupo contrató a otros auditores distintos a KPMG para la realización de las auditorías de sucursales en el extranjero y otras sociedades dependientes del grupo. Los servicios de auditoría y distintos al de auditoría que han prestado en estas sucursales y sociedades ascienden a 51 y 9 miles de euros en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, respectivamente (61 y 5 miles de euros el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021).

Todos los servicios contratados con los auditores y las sociedades de su red cumplen con los requisitos de independencia del auditor externo recogidos en la Ley de Auditoría de Cuentas y en ningún caso incluyen la realización de trabajos incompatibles con la función de auditoría.

Otras informaciones

La ratio de eficiencia al cierre del ejercicio 2022 (gastos de personal y generales / margen bruto) es del 45,12% (55,33% en el ejercicio 2021).

A continuación se presenta la siguiente información sobre oficinas del grupo:

Número de oficinas		
	2022	2021
Oficinas	1.461	1.593
España	1.210	1.270
Extranjero	251	323

Nota 34 – Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros			
	Nota	2022	2021
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		(182)	697
Valores representativos de deuda	8	(182)	697
Otros instrumentos de patrimonio		—	—
Activos financieros a coste amortizado	11	(839.397)	(960.204)
Valores representativos de deuda		(190)	73
Préstamos y anticipos		(839.207)	(960.277)
Total		(839.579)	(959.507)

Nota 35 – Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros			
	Nota	2022	2021
Inmovilizado de uso propio	15	(1.916)	(58.369)
Inversiones inmobiliarias	15	(35.182)	(7.114)
Fondo de comercio y otros activos intangibles	16	—	(1.570)
Existencias	17	(24.018)	(38.914)
Total		(61.116)	(105.967)

Los deterioros de valor del inmovilizado de uso propio registrados en el ejercicio 2021 se debieron, fundamentalmente, al cese de la actividad comercial de locales pertenecientes a la red de sucursales del grupo.

El total de dotación por deterioro de las inversiones inmobiliarias del ejercicio 2022 y 2021 se ha realizado sobre la base de valoraciones de nivel 2 (véase nota 6). El valor razonable de los activos deteriorados es de 293.226 y 381.261 miles de euros en los ejercicios 2022 y 2021, respectivamente.

Del total de dotación por deterioro de existencias del ejercicio 2022 y 2021, 1.564 y 20.659 miles de euros se han realizado sobre la base de valoraciones de nivel 2, respectivamente y 22.454 y 18.255 miles de euros a valoraciones de nivel 3, respectivamente. El valor razonable de los activos deteriorados es de 90.614 y 138.216 miles de euros a cierre de los ejercicios 2022 y 2021.

Nota 36 – Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Inmovilizado material	3.261	(320)
Inversiones inmobiliarias	3.072	145
Activo intangible	(35.132)	(36.936)
Participaciones (*)	11.449	14.575
Otros conceptos	(19)	93.657
Total	(17.369)	71.121

(*) Véase Anexo I - Salidas del perímetro de consolidación.

La partida "Otros conceptos" incluía 84 millones de euros en el ejercicio 2021 correspondientes al beneficio registrado por la venta del negocio de depositaria institucional a BP2S (véase nota 2).

Las ventas de activos tangibles en régimen de arrendamiento financiero en los que el grupo actuaba como arrendador no han generado un impacto significativo en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2022 y 2021.

Nota 37 – Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros				
		Nota	2022	2021
Inmovilizado material			(25.693)	(63.475)
Ganancias/pérdidas por ventas			(22.269)	(45.563)
Deterioro/reversión	13		(3.424)	(17.912)
Inversiones inmobiliarias			—	789
Participaciones (*)			(1.829)	40.172
Otros conceptos			(279)	15.126
Total			(27.801)	(7.388)

(*) Véase Anexo I - Salidas del perímetro de consolidación.

El deterioro de activos no corrientes en venta no incorpora ingresos derivados del incremento del valor razonable menos costes de venta.

El total de dotación por deterioro de activos no corrientes en venta de los ejercicios 2022 y 2021 se han realizado en base a valoraciones de nivel 2 (véase nota 6). El valor razonable de los activos deteriorados es de 585.758 y 452.743 miles de euros a cierre de los ejercicios 2022 y 2021.

Nota 38 – Información segmentada

Criterios de segmentación

Se presenta en este apartado información de los resultados y otros indicadores por unidades de negocio del grupo.

Para 2022 los criterios con los que Grupo Banco Sabadell informa de los resultados por segmentos son:

- Tres áreas geográficas: Negocio Bancario España, Reino Unido y México. En Negocio Bancario España se incluyen las Oficinas en el Exterior (OFEX) y las Oficinas de Representación (OORR).
- A cada negocio se le asigna un 12% de capital sobre sus activos ponderados por riesgo y el exceso de fondos propios se asigna a Negocio Bancario España.

En lo referente al resto de criterios aplicados, la información por segmentos se estructura, en primer lugar, siguiendo una distribución geográfica y, en segundo lugar, en función de los clientes a los que van dirigidos.

La información que se presenta está basada en la contabilidad individual de cada una de las sociedades que forman el grupo, con las eliminaciones y los ajustes correspondientes de consolidación.

Cada negocio soporta sus costes directos, obtenidos a partir de la contabilidad general.

Seguidamente para cada unidad de negocio se muestra, para 2022 y 2021, el detalle de los resultados atribuidos al grupo, otras magnitudes relevantes y la conciliación del total de dichos resultados con los del consolidado:

En millones de euros

	2022 (*)			
	Negocio bancario España	Negocio bancario Reino Unido	Negocio bancario México	Total grupo
Margen de Intereses	2.499	1.151	149	3.799
Comisiones netas	1.344	134	12	1.490
Margen básico	3.843	1.284	162	5.289
Resultados operaciones financieras y diferencias de cambio	95	6	3	104
Resultados método participación y dividendos	125	—	—	125
Otros productos y cargas de explotación	(225)	(95)	(17)	(337)
Margen bruto	3.837	1.195	148	5.180
Gastos de explotación y amortización	(1.887)	(909)	(86)	(2.883)
Margen antes de dotaciones	1.951	285	62	2.298
Provisiones y deterioros	(920)	(104)	(9)	(1.032)
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	(9)	1	(14,041)	(23)
Resultado antes de impuestos	1.021	182	39	1.243
Impuesto sobre beneficios	(270)	(95)	(8)	(373)
Resultado atribuido a intereses minoritarios	11	—	—	11
Beneficio atribuido al grupo	740	87	31	859
ROTE (beneficio neto atribuido al grupo sobre fondos propios medios sin activos intangibles)	8,7 %	4,2 %	6,6 %	7,8 %
Eficiencia (gastos de administración sobre margen bruto)	40,3 %	63,0 %	48,7 %	45,1 %
Ratio de morosidad	4,2 %	1,3 %	2,3 %	3,4 %
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 (**)	56,2 %	42,3 %	70,1 %	55,0 %
Empleados	12.991	5.482	422	18.895
Oficinas nacionales y extranjeras	1.226	220	15	1.461

(*) Tipos de cambio aplicados en cuenta de resultados 0,8532 GBP (Promedio), 21,0739 MXN (Promedio), 1,0538 USD (Promedio) y 11,1232 MAD (Promedio).

(**) Considerando la totalidad de las provisiones por insolvencias en stage 3.

En millones de euros

	2022 (*)			
	Negocio bancario España	Negocio bancario Reino Unido	Negocio bancario México	Total grupo
Activo	189.545	55.810	6.025	251.380
Inversión crediticia bruta viva de clientes	108.889	43.110	4.131	156.130
Activos inmobiliarios problemáticos (neto)	713	—	—	713
Pasivo	179.402	53.316	5.437	238.155
Recursos de clientes en balance	120.118	40.931	3.090	164.140
Financiación Mayorista Mercado capitales	19.444	2.537	—	21.981
Patrimonio neto asignado	10.143	2.494	587	13.224
Recursos de clientes fuera de balance	38.492	—	—	38.492

(*) Tipos de cambio aplicados en Balance 0,8869 GBP, 20,856 MXN, 1,066 USD y 11,1558 MAD.

En millones de euros

	2021 (*)			Total grupo
	Negocio bancario España	Negocio bancario Reino Unido	Negocio bancario México	
Margen de intereses	2.302	1.011	113	3.425
Comisiones netas	1.336	121	11	1.468
Margen básico	3.638	1.132	123	4.893
Resultados operaciones financieras y diferencias de cambio	342	2	—	344
Resultados método participación y dividendos	102	—	—	102
Otros productos y cargas de explotación	(269)	(33)	(10)	(313)
Margen bruto	3.812	1.101	114	5.026
Gastos de explotación y amortización	(2.276)	(942)	(89)	(3.307)
Margen antes de dotaciones	1.536	159	24	1.719
Provisiones y deterioros	(1.193)	—	(32)	(1.225)
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	135	(9)	(0,011)	126
Resultado antes de impuestos	478	150	(8)	620
Impuesto sobre beneficios	(58)	(32)	9	(81)
Resultado atribuido a intereses minoritarios	8	—	—	8
Beneficio atribuido al grupo	412	118	1	530
ROTE (beneficio neto atribuido al grupo sobre fondos propios medios sin activos intangibles)	4,0 %	5,0 %	-1,0 %	4,0 %
Eficiencia (gastos de administración sobre margen bruto)	50,2 %	71,3 %	71,1 %	55,3 %
Ratio de morosidad	4,6 %	1,4 %	1,0 %	3,7 %
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 (**)	57,6 %	38,1 %	265,7 %	56,3 %
Empleados	13.855	5.762	453	20.070
Oficinas nacionales y extranjeras	1.288	290	15	1.593

(*) Tipos de cambio aplicados en cuenta de resultados 0,8594 GBP (Promedio), 23,9687 MXN (Promedio), 1,1865 USD (Promedio) y 10,4982 MAD (Promedio).

(**) Considerando la totalidad de provisiones por insolvencias en stage 3.

En millones de euros

	2021 (*)			Total grupo
	Negocio bancario España	Negocio bancario Reino Unido	Negocio bancario México	
Activo	191.162	55.657	5.128	251.947
Inversión crediticia bruta viva de clientes	107.089	44.050	3.773	154.912
Activos inmobiliarios problemáticos (neto)	842	—	—	842
Pasivo	181.389	53.012	4.550	238.950
Recursos de clientes en balance	116.788	42.779	2.453	162.020
Financiación Mayorista Mercado capitales	18.090	2.975	—	21.065
Patrimonio neto asignado	9.773	2.645	578	12.996
Recursos de clientes fuera de balance	41.678	—	—	41.678

(*) Tipos de cambio aplicados en Balance 0,8403 GBP, 23,1438 MXN, 1,1326 USD y 10,518 MAD.

Los activos totales medios del grupo ascienden a 31 de diciembre de 2022 a 257.691.764 miles de euros (245.313.451 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

En relación con el tipo de productos y servicios de los que se derivan los ingresos ordinarios, a continuación se informa de los mismos para cada unidad de negocio:

– Negocio bancario España:

Agrupa las unidades de negocio de Particulares, Empresas y Banca Corporativa, donde Particulares y Empresas se gestionan bajo la misma Red Comercial:

- Particulares: ofrece productos y servicios financieros a personas físicas con destino particular. Entre ellos destacan productos de inversión y financiación a medio y largo plazo, como préstamos al consumo, hipotecas vivienda y servicios de *leasing* o *renting*, así como financiación a corto plazo. En cuanto a los recursos, provienen principalmente de los depósitos y cuentas a la vista de los clientes, seguros de ahorro, fondos de inversión y planes de pensiones. Entre los servicios principales también se encuentran los medios de pago como tarjetas y los seguros combinados a préstamos consumo e hipotecas. También ofrece productos y servicio de alto valor añadido para clientes de Banca Privada.
- Empresas: ofrece productos y servicios financieros a empresas y autónomos. Entre ellos, destacan productos de inversión y financiación, como productos de circulante, créditos y financiación a medio y largo plazo. También ofrece soluciones a medida de financiación estructurada y mercado de capitales, y asesoramiento especializado para empresas. En cuanto a los recursos, provienen principalmente de los depósitos, cuentas a la vista de los clientes y fondos de inversión. Entre los servicios principales también se encuentran los medios de cobro/pago como tarjetas y TPV, así como servicios de importación y exportación.
- Banca Corporativa (CIB) ofrece servicios de financiación especializados junto con una oferta global de soluciones, que abarcan desde los servicios de banca transaccional hasta las soluciones más complejas y adaptadas, ya sean del ámbito de la financiación, de tesorería, así como actividades de importación y exportación entre otras.

– Negocio bancario Reino Unido:

La franquicia de TSB incluye el negocio que se lleva a cabo en el Reino Unido y que incluye cuentas corrientes y de ahorro, créditos, tarjetas e hipotecas.

– Negocio bancario México:

Ofrece servicios bancarios y financieros de banca corporativa y banca comercial.

A continuación se detallan para los ejercicios 2022 y 2021 los ingresos de las actividades ordinarias y el resultado antes de impuestos generados por cada unidad de negocio:

En miles de euros

SEGMENTOS	Consolidado			
	Ingresos de las actividades ordinarias (*)		Resultado antes de impuestos	
	2022	2021	2022	2021
Negocio bancario España	5.036.309	4.680.955	1.021.395	477.976
Negocio bancario Reino Unido	1.627.943	1.200.385	182.452	150.144
Negocio bancario México	422.437	240.858	38.799	(8.131)
Total	7.086.689	6.122.198	1.242.646	619.989

(*) Incluye los siguientes epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidada: "Ingresos por intereses", "Ingresos por dividendos", "Ingresos por comisiones", "Resultados de operaciones financieras (netos)" y "Otros ingresos de explotación".

Seguidamente se detalla para cada una de las unidades de negocio, qué porcentaje de saldos, margen de intereses y de comisiones netas han generado sobre el total de los ejercicios 2022 y 2021:

En porcentaje

2022					
Segmentación del margen de intereses y de comisiones netas					
	Crédito a la clientela		Depósitos de la clientela		Productos de servicios (*)
	% sobre saldo medio	% Rendimiento sobre total	% sobre saldo medio	% Coste sobre total	% sobre saldo total
SEGMENTOS					
Negocio bancario España	69,7 %	63,0 %	73,2 %	54,2 %	90,2 %
Negocio bancario Reino Unido	27,6 %	28,9 %	24,9 %	24,6 %	9,0 %
Negocio bancario México	2,7 %	8,0 %	1,9 %	21,2 %	0,8 %
Total	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

(*) Porcentaje por segmento sobre el total de comisiones netas.

En porcentaje

2021					
Segmentación del margen de intereses y de comisiones netas					
	Crédito a la clientela		Depósitos de la clientela		Productos de servicios (*)
	% sobre saldo medio	% Rendimiento sobre total	% sobre saldo medio	% Coste sobre total	% sobre saldo total
SEGMENTOS					
Negocio bancario España	69,1 %	69,1 %	71,5 %	80,0 %	91,0 %
Negocio bancario Reino Unido	28,5 %	25,5 %	26,4 %	6,1 %	8,2 %
Negocio bancario México	2,4 %	5,4 %	2,1 %	13,9 %	0,8 %
Total	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

(*) Porcentaje por segmento sobre el total de comisiones netas.

Adicionalmente, se presenta la distribución por área geográfica del epígrafe “Ingresos por intereses” de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021:

En miles de euros

Área geográfica	Distribución de ingresos por intereses por área geográfica			
	Individual		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Mercado nacional	2.874.905	2.601.517	2.869.020	2.625.364
Mercado internacional	268.772	221.413	2.119.583	1.522.185
Unión Europea	44.755	42.689	44.755	42.689
Zona Euro	44.755	42.689	44.755	42.689
Zona no Euro	—	—	—	—
Resto	224.017	178.724	2.074.828	1.479.496
Total	3.143.677	2.822.930	4.988.603	4.147.549

En el apartado 4 del Informe de gestión consolidado se realiza un análisis más detallado para cada uno de estos negocios.

Nota 39 – Situación fiscal (impuesto sobre las ganancias de actividades continuadas)

Grupo fiscal consolidado

Banco de Sabadell, S.A. es la sociedad dominante de un grupo de consolidación fiscal en el Impuesto sobre Sociedades, en España, formando parte del mismo, como sociedades dependientes, todas aquellas sociedades españolas participadas por el banco que cumplen los requisitos exigidos por Ley del Impuesto sobre Sociedades.

El resto de sociedades del grupo contable, españolas o no residentes en España, tributan de acuerdo con las normas fiscales que les son de aplicación.

Conciliación

A continuación se presenta la conciliación entre el gasto por el Impuesto sobre Sociedades del grupo resultante de la aplicación del tipo impositivo general y el gasto registrado por dicho impuesto en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas:

En miles de euros	2022	2021
Resultado contable antes de impuestos	1.242.646	619.989
Impuesto sobre sociedades al tipo impositivo nacional (30%)	(372.794)	(185.997)
Conciliación:		
Resultado por venta de instrumentos de patrimonio (exentos)	(1.239)	3.432
Remuneración de las participaciones preferentes	33.112	30.178
Resultado entidades valoradas por el método de la participación	38.125	29.079
Diferencia tasa efectiva sociedades en extranjero (*) (**)	(15.447)	33.594
Deducciones generadas/Gastos no deducibles	(22.640)	1.489
Resto	(32.373)	6.943
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	(373.256)	(81.282)

(*) Calculada aplicando la diferencia entre el tipo impositivo vigente para el grupo en España (30%) y el tipo efectivo aplicado al resultado del grupo en cada jurisdicción.

(**) En 2022, el recargo del Impuesto sobre Sociedades al sector bancario en Reino Unido se ha reducido del 8% al 3%, lo que ha supuesto una disminución de los activos fiscales diferidos de 14,8 millones de euros, que se ha registrado con contrapartida en un mayor gasto por Impuesto sobre Sociedades. En 2021, el Impuesto sobre Sociedades del Reino Unido se modificó, pasando del 19% al 25%, lo que supuso un incremento de los activos fiscales diferidos de 17,9 millones de euros, que se registró con contrapartida en un menor gasto por Impuesto sobre Sociedades.

El tipo impositivo efectivo calculado como la ratio entre los gastos por impuestos sobre las ganancias y el resultado contable antes de impuestos ha ascendido al 30,04% y el 13,11% en los ejercicios 2022 y 2021, respectivamente.

Aumentos y disminuciones en la base imponible

Los detalles relativos a aumentos y disminuciones en la base imponible, en función de su consideración como diferencias temporales o permanentes, se desglosan en el siguiente cuadro:

En miles de euros	2022	2021
Diferencia permanente	205.979	53.479
Diferencia temporal con origen en el ejercicio actual	298.710	349.070
Diferencia temporal con origen en ejercicios anteriores	33.704	51.643
Aumentos	538.393	454.192
Diferencia permanente	(328.741)	(375.237)
Diferencia temporal con origen en el ejercicio actual	—	—
Diferencia temporal con origen en ejercicios anteriores	(177.698)	(235.012)
Disminuciones	(506.439)	(610.249)

Activos y pasivos por impuestos diferidos

Según la normativa fiscal y contable vigente existen determinadas diferencias temporarias que deben ser tenidas en cuenta a la hora de cuantificar el correspondiente gasto por el impuesto sobre las ganancias de actividades continuadas.

En 2013, España dio la condición de activos garantizados por el Estado (Real Decreto-ley 14/2013), a los activos fiscales generados por dotaciones por deterioro de los créditos u otros activos derivadas de las posibles insolvencias de los deudores no vinculados con el sujeto pasivo, así como los correspondientes a provisiones o aportaciones a sistemas de previsión social y, en su caso, prejubilación (en adelante “activos fiscales monetizables”).

Los activos fiscales monetizables pueden convertirse en crédito exigible frente a la Administración tributaria en los supuestos en que el sujeto pasivo presente pérdidas contables o que la entidad sea objeto de liquidación o insolvencia judicialmente declarada. Asimismo, podrán canjearse por valores de Deuda Pública, una vez transcurrido el plazo de 18 años, computado desde el último día del período impositivo en que se produzca el registro contable de tales activos. Asimismo, para mantener la garantía del Estado, están sujetos a una prestación patrimonial del 1,5% anual sobre los activos por impuestos diferidos que cumplen los requisitos legales para mantener la condición de monetización generados antes de 2016.

Los movimientos de los activos y los pasivos por impuestos diferidos durante los ejercicios 2022 y 2021 se muestran a continuación:

En miles de euros

Activos por impuestos diferidos	Monetizables	No monetizables	Créditos fiscales		Total
			por bases imponibles negativas	Deducciones no aplicadas	
Saldos a 31 de diciembre de 2020	5.058.732	1.066.199	483.831	35.975	6.644.737
(Cargo) o abono registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias	(17.762)	87.183	(13.141)	(6.657)	49.623
(Cargo) o abono registrado en el patrimonio neto	—	2.535	—	—	2.535
Diferencias de cambio y otros movimientos	1.422	150	8.136	924	10.632
Saldos a 31 de diciembre de 2021	5.042.392	1.156.067	478.826	30.242	6.707.527
(Cargo) o abono registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias	(47.661)	6.607	(87.366)	(16.385)	(144.805)
(Cargo) o abono registrado en el patrimonio neto	—	85.337	—	—	85.337
Diferencias de cambio y otros movimientos	1.147	(5.096)	(771)	1.168	(3.552)
Saldos a 31 de diciembre de 2022	4.995.878	1.242.915	390.689	15.025	6.644.507

En miles de euros

Pasivos por impuestos diferidos	Total
Saldos a 31 de diciembre de 2020	166.518
(Cargo) o abono registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias	(14.728)
(Cargo) o abono registrado en el patrimonio neto	(30.411)
Diferencias de cambio y otros movimientos	2.386
Saldos a 31 de diciembre de 2021	123.765
(Cargo) o abono registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias	(10.914)
(Cargo) o abono registrado en el patrimonio neto	—
Diferencias de cambio y otros movimientos	867
Saldos a 31 de diciembre de 2022	113.718

Los orígenes de los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados en los balances consolidados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

En miles de euros		
Activos por impuestos diferidos	2022	2021
Monetizables	4.995.878	5.042.392
Por deterioro de crédito	3.323.114	3.355.733
Por deterioro de activos inmobiliarios	1.547.338	1.560.908
Por fondos de pensiones	125.426	125.751
No monetizables	1.242.915	1.156.067
Créditos fiscales por bases imponibles negativas	390.689	478.826
Deducciones no aplicadas	15.025	30.242
Total	6.644.507	6.707.527
Pasivos por impuestos diferidos	2022	2021
Revalorización de inmuebles	54.197	55.838
Ajustes de valor de emisiones de deuda mayorista surgidos en combinaciones de negocio	7.472	12.916
Otros ajustes de valor de activos financieros	1.455	1.475
Otros	50.593	53.536
Total	113.717	123.765

El desglose por países de los activos y pasivos por impuestos diferidos es el siguiente:

En miles de euros				
País	2022		2021	
	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
España	6.417.930	104.530	6.461.238	111.904
Reino Unido	82.955	9.187	155.795	11.861
EEUU	62.754	—	23.781	—
México	70.198	—	60.260	—
Otros	10.670	—	6.453	—
Total	6.644.507	113.717	6.707.527	123.765

Tal y como se indica en la nota 1.3.20, atendiendo a la información disponible al cierre del ejercicio, y las proyecciones que se desprenden del plan de negocio del grupo para los próximos ejercicios, el grupo estima que podrá generar base imponible suficiente como para compensar las bases imponibles negativas en un plazo de 6 años y los activos fiscales no monetizables cuando resulten deducibles en función de la normativa fiscal vigente en un plazo de 10 años.

Adicionalmente, el grupo realiza un análisis de sensibilidad de las variables más significativas empleadas en el análisis de recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, considerando cambios razonables en las hipótesis clave sobre las cuales se basan las proyecciones de resultados de cada entidad o grupo fiscal y la estimación de la reversión de las distintas diferencias temporarias. En relación con España, las variables contempladas son las utilizadas en el análisis de sensibilidad del cálculo del valor recuperable de los fondos de comercio (véase nota 16). De la realización de dicho análisis no se desprenden conclusiones significativamente diferentes en relación con las alcanzadas sin estresar las variables significativas.

El 29 de diciembre de 2021 se publicó la Ley 22/2021, por la cual se establece la cuota líquida mínima en el Impuesto sobre sociedades en España, calculada para entidades financieras, como el 18% de la base imponible (siempre que sea positiva), a partir de 2022. La modificación introducida por esta norma fiscal no modifica el plazo de recuperabilidad de los activos fiscales diferidos del grupo.

Los activos fiscales monetizables se encuentran garantizados por el Estado, por tanto, su recuperabilidad no depende de la generación de beneficios fiscales futuros.

A 31 de diciembre de 2022, el grupo tiene activos fiscales diferidos por bases imponibles negativas y deducciones pendientes de aplicar por 50,7 millones de euros no reconocidos en el balance (generadas en ejercicios previos a la integración de la sociedad que las origina, en el grupo fiscal de España). El plazo máximo para utilizar las deducciones no activadas es 2025, mientras que las bases imponibles negativas no tienen límite temporal para su utilización.

Ejercicios sujetos a inspección fiscal

A 31 de diciembre de 2022, el Impuesto sobre Sociedades (IS) del grupo fiscal consolidado en España tiene los ejercicios 2015 y siguientes abiertos a revisión. En relación con el Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA) correspondiente a las entidades que forman parte del grupo de IVA en España, los periodos 2016 y siguientes se hallan abiertos a revisión.

El resto de entidades del grupo que no tributan dentro del grupo de consolidación fiscal y grupo de IVA en España tienen pendientes de revisión todos los impuestos no comprobados y no prescritos de acuerdo con su normativa fiscal.

Procedimientos

El 11 de enero de 2022 la Administración Estatal de Administración Tributaria (AEAT) notificó el inicio de actuaciones de comprobación e investigación a Banco Sabadell, como entidad dominante del grupo de consolidación fiscal en relación con los conceptos y periodos que a continuación se relacionan:

Entidad	Concepto	Periodo
Banco de Sabadell, S.A. (entidad dominante del grupo de consolidación fiscal 16/91)	Impuesto sobre el Valor Añadido	Enero 2018 a diciembre 2019
Banco de Sabadell, S.A. (entidad dominante del grupo de IVA 2008/74)	Retención/ingreso a cuenta rendimientos del trabajo/profesionales/ actividades económicas	Enero 2018 a diciembre 2019
Banco de Sabadell, S.A.	Retención/ingreso a cuenta rendimientos del capital mobiliario	Enero 2018 a diciembre 2019
Banco de Sabadell, S.A.	Impuesto sobre Depósitos de las Entidades de Crédito	2017 a 2019
Banco de Sabadell, S.A.	Impuesto sobre Sociedades	2015 a 2019

Adicionalmente, en julio de 2022, se notificó ampliación de actuaciones de comprobación e investigación respecto de la prestación patrimonial por conversión de activos por impuesto diferido en crédito exigible frente a la Administración tributaria correspondiente a los ejercicios 2016 a 2019.

A 31 de diciembre de 2022 el Impuesto sobre la Renta (ISR) correspondiente al ejercicio 2018 de la filial mexicana, Banco Sabadell, S.A. Institución de Banca Múltiple, se encuentra en curso de comprobación por parte de las autoridades fiscales mexicanas (Servicio de Administración Tributaria -SAT-), hallándose el proceso en fase de aportación de documentación.

Litigios en curso

A 31 de diciembre de 2022 el principal litigio en materia fiscal en curso se corresponde con un recurso contencioso-administrativo ante la Audiencia Nacional, referido a la impugnación de la liquidación del acta en disconformidad por el IVA 2008-2010 de Banco Sabadell por un importe en cuota de 1.831 miles de euros (2.337 miles de euros de importe total con intereses de demora), tras haberse dictado acto administrativo de liquidación en ejecución de resolución del Tribunal Económico-administrativo Central parcialmente estimatoria.

A estos efectos, durante el ejercicio 2022 finalizó el litigio relativo a la Reclamación económico – administrativa ante el Tribunal Económico-administrativo Central interpuesta en fecha 25 de marzo de 2019 frente al acuerdo de liquidación dictado en relación con el acta de disconformidad correspondiente al IVA del periodo 07/2012 a 12/2014 que contenía una regularización por un importe en cuota de 5.638 miles de euros (6.938 miles de euros de importe total con intereses de demora) respecto de diversas cuestiones sectoriales. En junio de 2022 se recibió resolución parcialmente estimatoria de dicho tribunal notificándose el correspondiente acuerdo de ejecución en diciembre, del que se deriva una devolución total de 9.443 miles de euros.

En cualquier caso, el grupo tiene constituidas provisiones suficientes para hacer frente a las contingencias que se estima que pudieran derivarse de dichos procedimientos.

En relación con los conceptos impositivos de periodos no prescritos, debido a posibles diferentes interpretaciones que pueden darse a las normas fiscales, los resultados de las inspecciones de las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación podrían dar lugar a pasivos por impuestos de carácter contingente cuyo importe no es posible cuantificar de una manera objetiva. No obstante, el grupo estima que la posibilidad de que se materialicen dichos pasivos es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las presentes Cuentas anuales consolidadas.

Gravamen temporal para las entidades de crédito

Con fecha 28 de diciembre de 2022, se ha publicado la Ley 38/2022, de 27 de diciembre, que, entre otros aspectos, establece un gravamen temporal para las entidades de crédito y los establecimientos financieros de crédito. Dicho gravamen deberá ser satisfecho durante los ejercicios 2023 y 2024 por las entidades de crédito o establecimientos financieros de crédito que operen en España cuya suma de los ingresos por intereses y comisiones correspondiente al ejercicio 2019 haya sido igual o superior a 800 millones de euros. El importe de la prestación se ha fijado en el 4,8% de la suma del margen de intereses y las comisiones netas derivados de la actividad que desarrollen en España que figuren en la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al año natural anterior al de nacimiento de la obligación de pago. La obligación de pago surge cada 1 de enero y se deberá satisfacer durante los 20 primeros días naturales del mes de septiembre del ejercicio, sin perjuicio del pago anticipado por el 50% del importe de la prestación, que se deberá efectuar durante los 20 primeros días naturales del mes de febrero siguiente al nacimiento de la obligación de pago de la prestación.

El impacto estimado de este gravamen para el grupo en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio 2023 asciende aproximadamente a 170 millones de euros.

Nota 40 – Transacciones con partes vinculadas

Conforme a lo establecido en el Capítulo VII bis. Operaciones Vinculadas, de la Ley de Sociedades de Capital, introducido por la Ley 5/2021, de 12 de abril, por la que se modifica el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y otras normas financieras, en lo que respecta al fomento de la implicación a largo plazo de los accionistas en las sociedades cotizadas, no existen operaciones con administradores y directivos de la sociedad que puedan considerarse relevantes, distintas de las consideradas “operaciones vinculadas” de acuerdo con el artículo 529 vicies de la Ley de Sociedades de Capital, y realizadas con aplicación de su correspondiente procedimiento de aprobación y, en su caso, publicidad establecidos de conformidad con los artículos 529 unvicies y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital. Las realizadas son propias del tráfico habitual de la sociedad o lo han sido en condiciones de mercado o en condiciones de aplicación general a empleados. No constan operaciones realizadas fuera de precio de mercado con personas o entidades vinculadas a administradores o a la Alta Dirección.

Durante el ejercicio 2022, el Consejo de Administración no ha aprobado operaciones significativas por su cuantía o relevantes por su materia realizadas por el banco con otras partes vinculadas.

El detalle de los saldos más significativos mantenidos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como el importe registrado en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2022 y 2021 por las transacciones realizadas con ellas, se muestra a continuación:

En miles de euros

2022					
	Control conjunto o influencia signif. en BS	Asociadas	Personal clave	Otras partes vinculadas (*)	TOTAL
Activo:					
Crédito a la clientela y otros activos financieros	—	139.981	3.917	515.006	658.904
Pasivo:					
Depósitos de la clientela y otros pasivos financieros	—	227.023	5.718	75.107	307.848
Exposiciones fuera de balance:					
Garantías financieras concedidas	—	294	—	15.067	15.361
Compromisos de préstamos concedidos	—	47	395	296.880	297.322
Otros compromisos concedidos	—	6.499	—	82.913	89.412
Cuenta de pérdidas y ganancias:					
Intereses y rendimientos asimilados	—	3.467	36	5.646	9.149
Intereses y cargas asimiladas	—	(18)	(5)	(643)	(666)
Rendimiento de instrumentos de capital	—	—	—	—	—
Comisiones netas	—	137.175	25	(64)	137.136
Otros productos y cargas de explotación	—	5.704	—	1	5.705

(*) Incluye planes de pensiones con empleados.

En miles de euros

2021					
	Control conjunto o influencia signif. en BS	Asociadas	Personal clave	Otras partes vinculadas (*)	TOTAL
Activo:					
Crédito a la clientela y otros activos financieros	—	173.423	4.774	540.008	718.205
Pasivo:					
Depósitos de la clientela y otros pasivos financieros	—	199.883	7.450	87.272	294.605
Exposiciones fuera de balance:					
Garantías financieras concedidas	—	302	—	10.042	10.344
Compromisos de préstamos concedidos	—	102	449	108.373	108.924
Otros compromisos concedidos	—	6.749	—	112.112	118.861
Cuenta de pérdidas y ganancias:					
Intereses y rendimientos asimilados	—	3.625	25	5.004	8.654
Intereses y cargas asimiladas	—	(76)	1	(20)	(95)
Rendimiento de instrumentos de capital	—	—	—	—	—
Comisiones netas	—	139.930	48	1.444	141.422
Otros productos y cargas de explotación	—	13.538	(1)	1	13.538

(*) Incluye planes de pensiones con empleados.

Nota 41 – Retribuciones y saldos con los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección

Las remuneraciones percibidas por los consejeros por el desempeño de sus funciones como tales a 31 de diciembre de 2022 y 2021 han sido las siguientes:

En miles de euros	2022	2021
Josep Oliu Creus (1)	1.600	1.259
Pedro Fontana García (2)	335	257
José Javier Echenique Landiribar (3)	—	185
César González-Bueno Mayer (*) (4)	100	83
Jaime Guardiola Romojaro (5)	—	17
Anthony Frank Elliott Ball	158	162
Aurora Catá Sala	179	178
Luis Deulofeu Fuguet (6)	175	39
María José García Beato (7)	180	166
Mireya Giné Torrens	160	150
Laura González Molero (8)	30	—
George Donald Johnston III	178	188
David Martínez Guzmán	100	100
José Manuel Martínez Martínez	180	167
José Ramón Martínez Sufrategui (9)	91	135
Alicia Reyes Revuelta	150	164
Manuel Valls Morató	140	145
David Vegara Figueras (*)	100	100
Total	3.856	3.495

(*) Ejercen funciones ejecutivas.

(1) Presidente con la consideración de Consejero Otro externo desde el 26 de marzo de 2021.

(2) Nombrado Vicepresidente del Consejo el 28 de julio de 2021.

(3) Presentó su renuncia al cargo de Consejero el 28 de julio de 2021.

(4) El 17 de diciembre de 2020 el Consejo de Administración acordó su nombramiento como Consejero delegado y el 18 de marzo de 2021 aceptó el cargo.

(5) Presentó su renuncia al cargo de Consejero delegado el 18 de marzo de 2021.

(6) El 28 de julio de 2021 el Consejo de Administración acordó su nombramiento como miembro del Consejo de Administración con la consideración de Consejero Independiente y el 26 de octubre de 2021 aceptó el cargo.

(7) Consejera Otra externa desde el 31 de marzo de 2021.

(8) El 26 de mayo de 2022 el Consejo de Administración acordó su nombramiento como miembro del Consejo de Administración con la consideración de Consejera Independiente y el 19 de septiembre de 2022 aceptó el cargo.

(9) Presentó su renuncia al cargo de Consejero el 26 de mayo de 2022, con efectos a la fecha de obtención de las autorizaciones regulatorias para la cobertura de su vacante, lo cual se produjo el 31 de agosto de 2022.

En 2021 y 2022 no se han realizado aportaciones para la cobertura de los compromisos por pensiones para los consejeros por sus funciones como miembros del Consejo de Administración.

Aparte de los conceptos mencionados anteriormente, los miembros del Consejo de Administración han percibido 94 miles de euros de retribución fija en 2022 (124 miles de euros en 2021) por la pertenencia a consejos de administración de sociedades del Grupo Banco Sabadell (dichos importes están incluidos en el Informe anual sobre Remuneraciones de los consejeros).

Las remuneraciones que corresponden a los consejeros por sus funciones ejecutivas devengadas durante el ejercicio 2022 ascienden a 3.520 miles de euros (6.563 miles de euros en 2021).

En miles de euros

	Retribución Fija	Retribución Variable	Retribución a Largo Plazo	Total Remuneraciones ordinarias	Indemnizaciones	Total 2022	Total 2021
Josep Oliu Creus (*)	—	—	—	—	—	—	988
Jaime Guardiola Romojaro (**)	—	—	—	—	—	—	697
María José García Beato (*)	—	—	55	55	—	55	2.037
César González-Bueno Mayer	2.024	698	—	2.722	—	2.722	2.155
David Vegara Figueras	573	101	69	743	—	743	686
Total	2.597	799	124	3.520	—	3.520	6.563

(*) En el ejercicio 2022 no han desarrollado funciones ejecutivas.

(**) Presentó su renuncia al cargo de Consejero delegado el 18 de marzo de 2021.

A efectos comparativos, cabe destacar que durante 2021, el Presidente, D. Josep Oliu Creus, tras la modificación de los Estatutos Sociales llevada a cabo en la Junta General de Accionistas, celebrada el 26 de marzo de 2021, pasó a tener la condición de Consejero Otro Externo. En 2022 no ha percibido importes por funciones ejecutivas.

La Consejera Doña María José García Beato pasó a tener la consideración de Consejera Otra Externa, con efectos el 31 de marzo de 2021. En 2022 ha percibido el importe de retribución a largo plazo 2020-2022 correspondiente al periodo en que fue Consejera Ejecutiva.

Las aportaciones realizadas en 2022 en concepto de primas de seguros que cubren contingencias por pensiones, ascienden a 101 miles de euros (4.381 miles de euros en 2021).

Los riesgos concedidos por el banco y las sociedades consolidadas al conjunto de los consejeros de la sociedad dominante ascienden a 907 miles de euros a 31 de diciembre de 2022, de los que 748 miles de euros corresponden a préstamos y partidas a cobrar y 159 miles de euros a compromisos de préstamos concedidos (1.068 miles de euros a 31 de diciembre de 2021, de los que 909 miles de euros correspondían a préstamos y partidas a cobrar y 159 miles de euros a compromisos de préstamos concedidos). Estas operaciones pertenecen al tráfico ordinario del banco y se realizan en condiciones normales de mercado. Por su parte, los saldos pasivos ascienden a 4.376 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (5.928 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

La remuneración total de la Alta Dirección devengada durante el ejercicio 2022 asciende a 12.875 miles de euros. De acuerdo con la normativa, la citada cantidad incluye la remuneración de los miembros de la Alta Dirección, más la de la Directora de Auditoría Interna. La remuneración total de la Alta Dirección incluye los importes percibidos por todos los miembros que hayan tenido tal consideración en algún momento del año 2022, por la parte proporcional al tiempo en la posición (de promedio 8,3 miembros en el ejercicio 2022 y 7,3 miembros en el ejercicio 2021).

En miles de euros

	2022			2021		
	Retribuciones ordinarias	Indemnizaciones	Total	Retribuciones ordinarias	Indemnizaciones	Total
Retribuciones Alta Dirección y Directora de Auditoría Interna	6.675	6.200	12.875	6.418	5.340	11.758

Los riesgos concedidos por el banco y las sociedades consolidadas a la Alta Dirección (sin incluir los que a su vez son Consejeros Ejecutivos, información detallada anteriormente) ascienden a 3.405 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (4.156 miles de euros en 2021), de los que 3.169 miles de euros corresponden a préstamos y partidas a cobrar y 236 miles de euros a compromisos de préstamos concedidos (en 2021, 3.865 miles de euros correspondían a préstamos y partidas a cobrar y 290 miles de euros a compromisos de préstamos concedidos). Por su parte, los saldos pasivos ascienden a 1.342 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (1.520 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Los gastos devengados correspondientes a los sistemas de retribución a largo plazo otorgados a los componentes de la Alta Dirección, incluidos los Consejeros Ejecutivos (véase nota 33), han ascendido a 1.181 miles de euros en el ejercicio 2022 (952 miles de euros en el ejercicio 2021).

Los acuerdos existentes entre la sociedad y sus cargos de administración y dirección que prevén indemnizaciones a la terminación de sus funciones se indican en el Informe Anual de Gobierno Corporativo, que se incorpora por referencia al Informe de gestión consolidado.

Para mayor detalle sobre la remuneración de los Consejeros puede consultarse el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros del ejercicio 2022, que se incorpora por referencia al Informe de gestión consolidado.

Los importes incluidos en el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros y en el Informe Anual de Gobierno Corporativo siguen los criterios establecidos en la Circular 5/2013, modificada por la Circular 2/2018, de 12 de junio, la Circular 1/2020, de 6 de octubre y la Circular 3/2021, de 28 de septiembre, de la CNMV, por lo que se informan de aquellas cantidades devengadas y no sujetas a diferimiento. Los importes incluidos en la presente nota siguen los criterios establecidos por la normativa contable de aplicación al banco, por lo que tienen en cuenta las cantidades devengadas durante 2022, con independencia del calendario de diferimiento al que queden sujetas.

A continuación se especifican los Consejeros Ejecutivos y la Alta Dirección, identificándose sus cargos en el banco a 31 de diciembre de 2022:

Consejeros Ejecutivos

César González-Bueno Mayer	Consejero delegado
David Vegara Figueras	Consejero Director general

Alta dirección

Leopoldo Alvear Trenor	Director general
Cristóbal Paredes Camuñas	Director general
Jorge Rodríguez Maroto	Director general
Carlos Ventura Santamans	Director general
Gonzalo Baretino Coloma	Secretario General
Marc Armengol Dulcet	Director general adjunto
Elena Carrera Crespo	Directora general adjunta
Carlos Paz Rubio	Director general adjunto
Sonia Quibus Rodríguez	Directora general adjunta

Otras informaciones del Consejo

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 del Real Decreto legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (en adelante, Ley de Sociedades de Capital) referente al deber de evitar situaciones de conflicto de interés, y sin perjuicio de lo establecido en el artículo 529 vicies y siguientes de la misma Ley¹, los consejeros han comunicado a la sociedad que, durante el ejercicio 2022, ellos o sus personas vinculadas, según se define en el artículo 231 de la Ley de Sociedades de Capital:

- No han realizado transacciones con la sociedad, sin tener en cuenta las operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiéndose por tales aquellas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la sociedad, ni las operaciones en su caso realizadas y consideradas “operaciones vinculadas” de acuerdo con el artículo 529 vicies de la Ley de Sociedades de Capital con aplicación de su correspondiente procedimiento de aprobación y publicidad establecidos de conformidad con los artículos 529 unvicies y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital.
- No han utilizado el nombre de la sociedad o invocado su condición de administrador para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.
- No han hecho uso de los activos sociales, incluida la información confidencial de la sociedad, con fines privados.
- No se han aprovechado de las oportunidades de negocio de la sociedad.

¹ La regulación de las operaciones vinculadas se rige por su propio régimen especial.

- No han obtenido ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la sociedad y su grupo asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se tratase de atenciones de mera cortesía.
- No han desarrollado actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañasen una competencia efectiva, sea puntual o potencial, con la sociedad o que, de cualquier otro modo, les sitúen en un conflicto permanente con los intereses de la sociedad.

El banco ha suscrito para el ejercicio 2022 una póliza de Responsabilidad Civil que da cobertura a los Administradores y Altos cargos de la entidad. La prima total pagada ha sido de 3.761 miles de euros (5.420 miles de euros en 2021).

Nota 42 – Otra información

Transacciones con accionistas significativos

Durante los ejercicios 2022 y 2021, no se han realizado operaciones relevantes con los accionistas significativos.

Información sobre el medio ambiente

En Banco Sabadell, la sostenibilidad forma parte de los valores y la forma de entender la banca, por lo que la evolución en este aspecto ha sido progresiva y con foco en su relación comercial y en el impacto positivo en el entorno donde se desarrolla su actividad.

Coherente a esta evolución, en el ejercicio 2022 el banco ha continuado avanzando en todos estos aspectos de su actividad y organización creando un marco ESG, Sabadell Compromiso Sostenible, y mantiene para ello la alineación de su estrategia con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y el Acuerdo de París, con el propósito de apoyar y acelerar las importantes transformaciones económicas y sociales que contribuyan al desarrollo sostenible y la lucha contra el cambio climático.

En su estrategia de sostenibilidad, el grupo aborda desde una perspectiva de doble materialidad, los riesgos y oportunidades de las cuestiones climáticas y medioambientales que impactan en sus ejes estratégicos del marco ESG, el Sabadell Compromiso Sostenible. Para ello ha establecido objetivos y está llevando a cabo acciones de transformación e impulso. Entre otras actuaciones cabe destacar:

- Avanzar como entidad sostenible, a través de la gestión medioambiental de las instalaciones y el avance en los compromisos climáticos y medioambientales. Para ello el banco pone foco en reducir su huella de carbono y ser neutral en emisiones propias de CO₂.
- Acompañar a los clientes en la transición hacia una economía sostenible, a través del asesoramiento con la generación de soluciones específicas alienadas al entorno regulatorio e identificando oportunidades de transformación.

Durante 2022 y en línea con los compromisos de reducción de emisiones de CO₂, el banco ha seguido realizando planes de ahorro de energía, de mantenimiento preventivo de los sistemas de climatización, de tratamiento y reciclaje de residuos y, de igual forma, ha continuado llevando a cabo inversiones en proyectos para la compensación de las emisiones propias de gases de efecto invernadero (GEI).

En alianza con los principales compromisos internacionales en sostenibilidad y las cero emisiones netas, el banco refuerza sus actuaciones de transición con nuevas adhesiones como la de PCAF (Platform for Carbon Accounting Financials) para avanzar en el cálculo de la huella de la cartera crediticia y de inversión.

Con relación al acompañamiento a los clientes en su transición, el banco sigue avanzando en el conocimiento y clasificación según el impacto medioambiental y climático en su actividad y está ofreciendo soluciones de finanzas sostenibles además de promover la transición energética y sensibilizar sobre la importancia de la transición ecológica con formación a empleados y asesoramiento a clientes.

Por otra parte, el banco ha fijado objetivos de descarbonización para los sectores más intensivos en emisiones de CO₂ en aras de asegurar el cumplimiento de los objetivos de neutralidad de su cartera en 2050 como fecha límite.

Otro marco de actuaciones es ofrecer oportunidades de inversión ESG, por un parte incrementando la oferta de productos de ahorro e inversión sostenibles, propios y de terceros, y por otra, impulsando la inversión en capital de proyectos de energías renovables y promoviendo iniciativas y tecnologías verdes.

Dadas las actividades a las que se dedica, a 31 de diciembre de 2022, el banco no tiene responsabilidades, gastos, activos, ingresos, ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados consolidados del mismo, por lo que no se incluye ningún desglose específico en el documento de información medioambiental previsto en la Orden JUS/616/2022, de 30 de junio, por la que se aprueban los nuevos modelos para la presentación en el Registro Mercantil de las cuentas anuales de los sujetos obligados a su publicación.

Véase mayor detalle en el Estado de información no financiera, que se incluye en el Informe de gestión consolidado.

Servicio de atención al cliente (SAC)

El Servicio de Atención al Cliente (en adelante, el SAC) y su titular, nombrado por el Consejo de Administración, dependen jerárquicamente de la Dirección de Cumplimiento Normativo y son independientes de las líneas operativas y de negocio del banco. La función del SAC consiste en atender y resolver las quejas y reclamaciones de los clientes y usuarios de los servicios financieros de Banco de Sabadell, S.A., y las entidades adheridas, cuando estas se refieran a sus intereses y derechos legalmente reconocidos que se deriven de los contratos, de la normativa de transparencia y protección a la clientela o de las buenas prácticas y usos financieros de acuerdo con el Reglamento para la Defensa de los Clientes y Usuarios Financieros de Banco Sabadell.

Las entidades adheridas Reglamento del SAC son: 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. y Sabadell Consumer Finance, S.A.U.

Durante el ejercicio 2022 las reclamaciones recibidas en el Servicio de Atención al Cliente de Banco Sabadell ascendieron a 41.887, y durante el ejercicio se gestionaron 41.332, quedando 1.465 quejas y reclamaciones pendientes de análisis a 31 de diciembre de 2022.

	Reclamaciones	% s/ recibido
Producto		
Préstamos y créditos con garantía hipotecaria	6.870	16,4 %
Préstamos y créditos sin garantía real	7.187	17,2 %
Depósitos a la vista y cuentas de pago	20.345	48,6 %
Instrumentos de pago y dinero electrónico	2.271	5,3 %
Otros servicios de pago	1.978	4,7 %
Otros productos/Servicios	2.163	5,2 %
Resto de productos	1.073	2,6 %
Total	41.887	100 %

Quejas y reclamaciones tramitadas por el SAC en primera instancia

Durante el ejercicio 2022 en el SAC se han recibido 38.726 quejas y reclamaciones y se han admitido y resuelto 28.726, de acuerdo con lo dispuesto en la Orden ECO 734/2004, de 11 de marzo.

Del total de quejas y reclamaciones admitidas y resueltas por el SAC, 15.476 (53,9%) se resolvieron de forma favorable para el cliente, 13.238 (46,1%) a favor de la entidad y en 12 casos el cliente desistió de su reclamación. Durante el ejercicio 2022 no se admitieron 9.475 reclamaciones por los motivos previstos en el Reglamento del SAC.

Del total de quejas y reclamaciones admitidas y resueltas por el SAC, 15.546 (54,1%) se han gestionado en un plazo de 15 días hábiles, 11.487 (40,0%) en un plazo inferior a un mes y 1.693 (5,9%) en un plazo superior a un mes.

Quejas y reclamaciones tramitadas por el Defensor del Cliente y del Partícipe

Banco Sabadell dispone de la figura del Defensor del Cliente, función que desempeña D. José Luis Gómez-Dégano y Ceballos-Zúñiga. El Defensor es competente para resolver las reclamaciones que le planteen los clientes y usuarios de Banco de Sabadell, S.A., así como las de las otras entidades adheridas al mismo mencionadas anteriormente, tanto en primera como en segunda instancia, así como para resolver los asuntos que le son trasladados por el SAC. Las resoluciones del Defensor son vinculantes para la entidad.

En 2022, a través del Defensor del Cliente, el SAC ha recibido un total de 2.547 quejas y reclamaciones y se han gestionado 2.524 durante este ejercicio.

Respecto de las quejas y reclamaciones con resolución del Defensor, en 8 reclamaciones se ha resuelto a favor del cliente, en 1.099 la entidad se ha allanado, en 652 ha resuelto a favor de la entidad y en 9 ocasiones el reclamante desistió. En 666 reclamaciones el Defensor no ha admitido en aplicación del reglamento que rige su funcionamiento. A 31 de diciembre de 2022, 53 reclamaciones están pendientes de envío de alegaciones y 90 pendientes del dictamen del defensor.

Quejas y reclamaciones tramitadas por el Banco de España y CNMV

De acuerdo con la normativa legal vigente, los clientes o usuarios no satisfechos por la respuesta del SAC o del Defensor del Cliente pueden presentar sus quejas y reclamaciones ante el Departamento de Conducta de Mercado y Reclamaciones del Banco de España, ante la CNMV o ante la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones siendo requisito indispensable que previamente se hayan dirigido a la entidad.

El SAC ha recibido un total de 614 reclamaciones con origen Banco de España o CNMV hasta el 31 de diciembre de 2022. Durante el ejercicio 2022, considerando lo pendiente al cierre del ejercicio anterior, se han admitido y resuelto 607 reclamaciones.

Nota 43 – Acontecimientos posteriores

Con posterioridad a 31 de diciembre de 2022 no han ocurrido hechos significativos dignos de mención.

Anexo I – Sociedades del Grupo Banco Sabadell

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2022 consolidadas por integración global

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación		Datos de la sociedad				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas	Aportación al resultado consolidado del grupo	
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado	Dividendos pagados				Activo total
Aurica Coinvestments, S.L.	Holding	Barcelona - España	—	61,76	50.594	(853)	1.880	1.043	51.651	50.594	(5.050)	(10.045)
Banco Atlantico (Bahamas) Bank & Trust Ltd.	Entidad de crédito	Nassau - Bahamas	99,99	0,01	1.598	825	(31)	—	3.155	2.439	(403)	(32)
Banco de Sabadell, S.A.	Entidad de crédito	Alicante - España	—	—	703.371	10.009.080	740.551	—	195.620.963	—	12.573.535	593.675
Banco Sabadell, S.A., Institución de Banca Múltiple	Entidad de crédito	Ciudad de México - México	99,99	0,01	573.492	(16.619)	12.599	—	4.789.408	618.750	(78.166)	(12.409)
BanSabadell Factura, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	100	381	432	—	1.150	799	(318)	432
BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A.	Entidad de crédito	Sabadell - España	100,00	—	24.040	12.856	683	—	571.813	24.040	12.856	683
BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A.U.	Holding	Barcelona - España	100,00	—	16.975	99.786	71.235	—	214.258	108.828	70.161	3.196
Bansabadell Mediación, Operador De Banca-Seguros Vinculado Del Grupo Banco Sabadell, S.A.	Otras sociedades reguladas	Alicante - España	—	100,00	301	60	7.244	8.232	53.073	524	(1.597)	6.437
Bitarte, S.A.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	6.506	(2.176)	(113)	—	4.325	9.272	(4.488)	(93)
BStartup 10, S.L.U.	Holding	Barcelona - España	—	100,00	1.000	4.107	(315)	—	11.232	1.000	(999)	(169)
Business Services for Operational Support, S.A.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	—	—	—	—	51	—	(8.726)	2.825
Compañía de Cogeneración del Caribe Dominicana, S.A.	Producción energía eléctrica	Santo Domingo - República Dominicana	—	100,00	5.016	(4.581)	—	—	454	—	(312)	—
Crisae Private Debt, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Barcelona - España	—	100,00	3	181	104	—	352	200	(16)	103
Desarrollos y Participaciones Inmobiliarias 2006, S.L.U. en Liquidación	Inmobiliaria	Elche - España	—	100,00	1.942	(89.826)	(45)	—	3	1.919	(89.803)	(45)
Duncan de Inversiones S.I.C.A.V., S.A. en Liquidación	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Sant Cugat del Vallès - España	99,81	—	7.842	(7.787)	(55)	—	18	—	(345)	(55)
Duncan Holdings 2022-1 Limited	Holding	Londres - Reino Unido	—	100,00	1	—	—	—	1	—	—	5.993
Ederra, S.A.	Inmobiliaria	San Sebastián - España	97,85	—	2.036	34.085	371	—	36.563	36.062	(398)	363
ESUS Energía Renovable, S.L.	Producción energía eléctrica	Vigo - España	—	90,00	50	(1.279)	(173)	—	2.975	23	(1.361)	(297)
Fonomed Gestión Telefónica Mediterráneo, S.A.U.	Otras actividades auxiliares	Alicante - España	100,00	—	1.232	2.913	1.017	—	6.820	2.771	1.962	1.247
Fuerza Eólica De San Matías, S. de R.L. de C.V.	Producción energía eléctrica	Monterrey - México	—	99,99	8.144	(14.919)	(7.095)	—	53.496	5.951	(10.502)	(6.497)
Galeban 21 Comercial, S.L.U.	Servicios	A Coruña - España	100,00	—	10.000	(4.292)	(6)	—	5.702	14.477	(8.769)	(6)

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2022 consolidadas por integración global

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación		Datos de la sociedad				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas	Aportación al resultado consolidado del grupo	
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado	Dividendos pagados				Activo total
Gazteluberrí, S.L.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	53	(20.789)	(7)	—	1.672	23.891	(44.627)	(7)
Gest 21 Inmobiliaria, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	7.810	1.108	33	—	8.958	80.516	(46.727)	38
Gestión Financiera del Mediterráneo, S.A.U.	Otros servicios financieros	Alicante - España	100,00	—	13.000	2.573	8.211	12.875	23.963	66.787	(42.959)	1.269
Gier Operations 2021, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Andorra - Andorra	100,00	—	730	—	(9)	—	722	730	—	(9)
Guipuzcoano Promoción Empresarial, S.L.	Holding	San Sebastián - España	—	100,00	53	(75.662)	(1.447)	—	5.307	7.160	(82.761)	(1.447)
Hobalear, S.A.U.	Inmobiliaria	Barcelona - España	—	100,00	60	72	7	—	141	414	72	7
Hondarriberrí, S.L.	Holding	San Sebastián - España	99,99	0,01	41	63.158	(54.168)	—	10.037	165.669	95.440	(2.092)
Hotel Management 6 Gestión Activa, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	135.730	28.269	(54)	—	163.945	136.335	50.335	(40)
Hotel Management 6 Holdco, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	29.074	(24.133)	(15)	—	61.579	27.611	(22.671)	(15)
Interstate Property Holdings, LLC.	Holding	Miami - Estados Unidos	100,00	—	7.293	(977)	51	—	6.387	3.804	7.849	51
Inverán Gestión, S.L. en Liquidación	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	44,83	55,17	90	(80)	(15)	—	52	45.090	(45.081)	(15)
Inversiones Cotizadas del Mediterráneo, S.L.	Holding	Alicante - España	100,00	—	308.000	195.644	10.690	—	1.005.403	589.523	(83.787)	10.733
Manston Invest, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	33.357	(13.595)	(93)	—	19.939	33.357	(13.595)	(93)
Mariñamendi, S.L.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	62	(11.590)	(8)	—	3.882	109.529	(121.057)	(8)
Mediterráneo Sabadell, S.L.	Holding	Alicante - España	50,00	50,00	85.000	16.528	(217)	—	101.314	510.829	(409.000)	(217)
Paycomet, S.L.U.	Entidad de pago	Torrelodones - España	—	100,00	200	726	802	—	24.335	9.205	234	787
Puerto Pacific Vallarta, S.A. de C.V.	Inmobiliaria	Ciudad de México - México	—	100,00	28.947	(16.488)	338	—	12.798	29.164	(11.951)	(314)
Ripollet Gestión, S.L.U.	Otros servicios financieros	Barcelona - España	100,00	—	20	272	124	—	458.163	593	(301)	124
Rubí Gestión, S.L.U.	Otros servicios financieros	Barcelona - España	100,00	—	3	20	(6)	—	402.936	53	(30)	(6)
Sabadell Consumer Finance, S.A.U.	Entidad de crédito	Sabadell - España	100,00	—	35.720	77.380	17.857	—	1.888.124	72.232	45.790	17.857
Sabadell Information Systems Limited	Prestación servicios tecnológicos	Londres - Reino Unido	—	100,00	12.036	20.653	169	—	33.228	41.296	(8.332)	169
Sabadell Information Systems, S.A.U.	Prestación servicios tecnológicos	Sabadell - España	100,00	—	40.243	60.832	48.796	—	1.387.578	143.695	(47.700)	47.463
Sabadell Innovation Capital, S.L.U.	Holding	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	1.000	11.030	(1.129)	—	53.491	1.000	(8.152)	783
Sabadell Innovation Cells, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	3	755	155	—	1.354	3.203	(3.361)	528
Sabadell Patrimonio Inmobiliario, S.A.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	30.116	795.988	(1.029)	—	828.149	863.895	(27.970)	(10.850)

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2022 consolidadas por integración global

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación		Datos de la sociedad				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas	Aportación al resultado consolidado del grupo	
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado	Dividendos pagados				Activo total
Sabadell Real Estate Activos, S.A.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	100.060	234.204	(190)	—	334.467	500.622	(166.358)	(190)
Sabadell Real Estate Development, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	15.807	157.455	(19.168)	—	1.081.488	4.748.442	(4.552.614)	(20.796)
Sabadell Real Estate Housing, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	2.073	730	(6.068)	—	7.521	17.792	(14.990)	(6.068)
Sabadell Securities USA, Inc.	Otros servicios financieros	Miami - Estados Unidos	100,00	—	551	6.200	265	—	7.219	551	5.412	280
Sabadell Strategic Consulting, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	3	488	176	—	1.266	3	488	176
Sabadell Venture Capital, S. L.U.	Holding	Barcelona - España	—	100,00	3	13.942	3.275	—	69.559	3	4.833	3.983
Sabcapital, S.A de C.V., SOFOM, E.R.	Entidad de crédito	Ciudad de México - México	49,00	51,00	164.828	69.276	44.696	—	1.618.240	154.568	80.389	44.679
Sinia Capital, S.A. de C.V.	Holding	Ciudad de México - México	—	100,00	20.830	10.230	6.899	—	84.776	20.140	5.448	7.391
Sinia Renovables, S.A.U.	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Barcelona - España	100,00	—	15.000	2.318	(446)	—	117.076	15.000	3.885	211
Sogeviso Servicios Gestión Vivienda Innovación Social, S.L.U.	Inmobiliaria	Alicante - España	100,00	—	3	9.963	101	—	11.380	3	11.559	101
Stonington Spain, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	60.729	(11.704)	(122)	—	49.390	60.729	(11.705)	(122)
Tasaciones de Bienes Mediterráneo, S.A. en Liquidación	Otras actividades auxiliares	Alicante - España	99,88	0,12	1.000	1.416	—	—	2.420	5.266	(2.850)	—
Tenedora de Inversiones y Participaciones, S.L.	Holding	Alicante - España	100,00	—	296.092	(128.603)	(532)	—	345.066	2.975.977	(2.738.513)	(1.336)
TSB Bank PLC	Entidad de crédito	Edimburgo - Reino Unido	—	100,00	90.710	1.967.452	111.939	78.531	55.752.618	1.814.636	329.136	99.938
TSB Banking Group PLC	Holding	Londres - Reino Unido	100,00	—	7.028	1.764.655	80.586	—	3.001.958	2.200.560	(227.995)	(39.268)
TSB Banking Group plc Employee Share Trust	Otras actividades auxiliares	Saint Helier - Jersey	—	100,00	1	(13.106)	(56)	—	343	—	(12.896)	—
TSB Covered Bonds (Holdings) Limited	Holding	Londres - Reino Unido	—	100,00	1	—	—	—	1	—	—	—
TSB Covered Bonds (LM) Limited	Otras actividades auxiliares	Londres - Reino Unido	—	100,00	1	—	—	—	1	—	—	—
TSB Covered Bonds LLP	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Londres - Reino Unido	—	100,00	1	15	4	—	67	—	17	4
Urquijo Gestión, S.A.U., S.G.I.I.C.	Actividades de gestión de Fondos	Madrid - España	100,00	—	3.606	4.858	1.257	4.213	13.822	3.084	5.380	1.257
Urumea Gestión, S.L. en Liquidación	Otras actividades auxiliares	San Sebastián - España	—	100,00	9	(14)	—	—	—	9	(14)	—
VeA Rental Homes , S.A.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	5.000	1.358	(1.580)	—	36.383	22.000	(15.642)	(1.580)
Venture Debt SVC, S.L.U.	Holding	Barcelona - España	—	100,00	3	—	—	—	2.578	3	—	—
TOTAL						104.894			16.382.618		4.329.889	738.662

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2022 consolidadas por el método de la participación (*)

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación			Datos de la sociedad (a)				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas (d)	Aportación al resultado consolidado del grupo
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado (b)	Dividendos pagados (c)	Activo total			
Aurica III, Fondo de Capital Riesgo	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Barcelona - España	—	47,50	51.130	(46.881)	69.348	36.612	75.249	24.318	(1.337)	9.743
Aurica IIIB, S.C.R., S.A.	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Barcelona - España	—	42,85	34.557	(56.273)	71.330	22.320	50.765	14.837	199	4.881
BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.	Otras sociedades reguladas	Madrid - España	50,00	—	7.813	34.569	(740)	—	45.833	40.378	(18.544)	(370)
BanSabadell Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros	Otras sociedades reguladas	Madrid - España	50,00	—	10.000	78.476	21.390	6.000	308.357	34.000	14.636	12.744
BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Otras sociedades reguladas	Madrid - España	50,00	—	43.858	437.575	117.961	60.000	8.808.926	27.106	225.516	62.988
Doctor Energy Central Services, S.L.	Otras actividades de consultoría de gestión empresarial	Granollers - España	—	24,99	125	(57)	(127)	—	278	50	(33)	(17)
Catalana de Biogás Iberia, S.L.	Producción energía eléctrica	Barcelona - España	—	24,90	10	(1)	1	—	1	2	—	—
Parque Eólico Casa Vieja S. L.	Producción energía eléctrica	Ponferrada - España	—	50,00	3	500	—	—	633	267	(15)	—
Parque Eólico Villaubrales S. L.	Producción energía eléctrica	Ponferrada - España	—	50,00	3	500	—	—	633	267	(15)	—
Parque Eólico Perales S. L.	Producción energía eléctrica	Ponferrada - España	—	50,00	3	500	—	—	633	267	(15)	—
Parque Eólico Los Pedrejos S. L.	Producción energía eléctrica	Ponferrada - España	—	50,00	3	500	—	—	633	267	(15)	—
Energías Renovables Terra Ferma, S.L.	Producción energía eléctrica	Barcelona - España	—	50,00	6	(65)	(9)	—	1.928	3	(3)	—
Financiera Iberoamericana, S.A.	Entidad de crédito	La Habana - Cuba	50,00	—	38.288	13.710	7.579	2.514	102.654	19.144	3.416	3.163
Flex Equipos de Descanso, S.A.	Fabricación	Getafe - España	—	19,16	66.071	66.817	10.262	—	261.388	50.930	11.829	26.210
Murcia Emprede, S.C.R. de R.S., S.A.	Otros servicios financieros	Murcia - España	28,70	—	2.557	(594)	1.925	—	1.962	2.026	(1.441)	531
Plaxic Estelar, S.L.	Inmobiliaria	Barcelona - España	—	45,01	3	(15.303)	8	—	31.981	3.114	(3.114)	—
Portic Barcelona, S.A.	Proceso de datos, hosting y actividades relacionadas	Barcelona - España	25,00	—	291	1.812	108	—	2.447	5	539	9
SBD Creixent, S.A.	Inmobiliaria	Sabadell - España	23,05	—	5.965	(1.073)	421	—	5.571	3.524	(2.397)	98
Total								127.446		220.505	229.206	119.980

(*) Sociedades consolidadas por el método de la participación al no tener control sobre las mismas pero sí influencia significativa.

(a) Las sociedades extranjeras se han convertido a euros al tipo de cambio histórico y al tipo de cambio promedio para los saldos de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

(b) Resultados pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas o Socios.

(c) Incluye los dividendos complementarios del ejercicio anterior y los dividendos a cuenta pagados al grupo.

(d) El epígrafe "Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas" del balance consolidado a 31 de diciembre de 2022 incluye, adicionalmente, un importe de -65.352 miles de euros correspondientes a Promontoria Challenger I, S.A., entidad clasificada como activo no corriente en venta.

El saldo total de ingresos ordinarios de las empresas asociadas a las que se aplica el método de la participación que consideradas individualmente no son materiales asciende a 561.496 miles de euros a 31 de diciembre de 2022. El saldo de sus pasivos a cierre del ejercicio 2022 asciende a 439.403 miles de euros. Véanse las principales magnitudes a cierre del ejercicio 2022 de BanSabadell Vida, S.A. en la nota 14 de la memoria consolidada.

Variaciones del perímetro en el ejercicio 2022

Entradas en el perímetro de consolidación:

En miles de euros

Denominación de la entidad (o rama de actividad) adquirida o fusionada	Categoría	Fecha efectiva de la operación	Valor razonable instrumentos de patrimonio neto emitidos para la adquisición		% Derechos votos adquiridos	% Derechos votos totales	Tipo de participación	Método	Motivo
			Coste de adquisición	Valor razonable instrumentos de patrimonio neto emitidos para la adquisición					
Catalana de Biogás Iberia, S.L.	Asociada	25/4/2022	2	—	24,90 %	24,90 %	Indirecta	M. participación	a
Duncan Holdings 2022-1 Limited	Dependiente	29/3/2022	1	—	100,00 %	100,00 %	Indirecta	Integración global	b
Gier Operations 2021, S.L.U.	Dependiente	21/2/2022	730	—	100,00 %	100,00 %	Directa	Integración global	b
Total entradas entidades dependientes			731						
Total entradas entidades asociadas			2						

(a) Adquisición de sociedades asociadas

(b) Constitución de sociedades dependientes

Salidas del perímetro de consolidación:

En miles de euros

Denominación de la entidad (o rama de actividad) enajenada, escindida o dado de baja	Categoría	Fecha efectiva de la operación	% Derechos votos enajenados	% Derechos votos totales con posterioridad a la enajenación	Beneficio/ Pérdida generado	Tipo de participación	Método	Motivo
Inversiones en Resorts Mediterráneos, S.L. en liquidación	Dependiente	20/1/2022	55,06 %	— %	(800)	Indirecta	Integración global	a
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.	Asociada	29/7/2022	20,00 %	— %	2.585	Directa	M. participación	b
Europea Pall Mall Ltd.	Dependiente	15/7/2022	100,00 %	— %	(32)	Directa	Integración global	b
Gestora de Aparcamientos del Mediterráneo, S.L. en Liquidación	Asociada	5/5/2022	40,00 %	— %	—	Indirecta	M. participación	a
Plataforma de Innovación Sabadell, S.L.U.	Dependiente	11/7/2022	100,00 %	— %	—	Directa	Integración global	a
Sabadell Brasil Trade Services - Assessoria Comercial Ltda.	Dependiente	30/8/2022	100,00 %	— %	(733)	Directa	Integración global	a
Sabadell Corporate Finance, S.L.U.	Dependiente	22/6/2022	100,00 %	— %	(2)	Directa	Integración global	a
Arrendamiento de Bienes Inmobiliarios del Mediterráneo, S.L. en Liquidación	Dependiente	14/12/2022	100,00 %	— %	(24)	Directa	Integración global	a
Atrian Bakers, S.L.	Asociada	28/12/2022	22,41 %	— %	1.833	Indirecta	M. participación	b
Solvía Servicios Inmobiliarios, S.L.	Asociada	2/12/2022	20,00 %	— %	4.092	Directa	M. participación	b
LSP Finance, S.L.U. en liquidación	Dependiente	28/10/2022	100,00 %	— %	(10)	Indirecta	Integración global	a
Otros					2.711			
TOTAL					9.620			

(a) Bajas del perímetro por disolución y/o en liquidación.

(b) Bajas del perímetro por enajenación

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2021 consolidadas por integración global

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación			Datos de la sociedad				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas	Aportación al resultado consolidado del grupo
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado	Dividendos pagados	Activo total			
Arrendamiento de Bienes Inmobiliarios del Mediterráneo, S.L. en Liquidación	Inmobiliaria	Alicante - España	100,00	—	100	339	(10)	—	427	10.538	(10.099)	(10)
Aurica Coinvestments, S.L.	Holding	Barcelona - España	—	61,76	50.594	(1.045)	1.880	1.043	51.459	31.247	(1.758)	(4.165)
Banco Atlantico (Bahamas) Bank & Trust Ltd.	Entidad de crédito	Nassau - Bahamas	99,99	0,01	1.598	709	(25)	—	3.001	2.439	(378)	(25)
Banco de Sabadell, S.A.	Entidad de crédito	Alicante - España	—	—	703.371	10.271.463	328.412	—	197.187.820	—	12.378.089	366.036
Banco Sabadell, S.A., Institución de Banca Múltiple	Entidad de crédito	Ciudad de México - México	99,99	0,01	573.492	(57.153)	(12.296)	—	3.851.192	576.941	(54.325)	(24.286)
BanSabadell Factura, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	100	(276)	157	—	2.602	299	(475)	157
BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A.	Entidad de crédito	Sabadell - España	100,00	—	24.040	12.339	517	—	649.954	24.040	12.339	517
BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A.U.	Holding	Barcelona - España	100,00	—	16.975	103.159	(213)	—	198.505	108.828	19.810	(2.401)
BanSabadell Mediación, Operador De Banca-Seguros Vinculado Del Grupo Banco Sabadell, S.A.	Otras sociedades reguladas	Alicante - España	—	100,00	301	59	8.232	9.288	53.763	524	(4.174)	10.809
Bitarte, S.A.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	6.506	(2.117)	(59)	—	4.416	9.272	(4.405)	(83)
BStartup 10, S.L.U.	Holding	Barcelona - España	—	100,00	1.000	3.768	384	—	9.605	1.000	(621)	(157)
Business Services for Operational Support, S.A.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	80,00	—	530	(8.052)	(1.938)	—	35.059	1.160	(6.290)	(1.372)
Compañía de Cogeneración del Caribe Dominicana, S.A.	Producción energía eléctrica	Santo Domingo - República Dominicana	—	100,00	5.016	(4.606)	—	—	427	—	(312)	—
Crisae Private Debt, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Barcelona - España	—	100,00	3	196	(14)	—	199	200	(1)	(15)
Desarrollos y Participaciones Inmobiliarias 2006, S.L.U. en Liquidación	Inmobiliaria	Elche - España	—	100,00	1.942	(90.935)	1.109	—	2	1.919	(90.912)	1.109
Duncan de Inversiones S.I.C.A.V., S.A.	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Sant Cugat del Vallès - España	99,81	—	7.842	(5.242)	(53)	—	2.553	2.887	(291)	(53)
Ederra, S.A.	Inmobiliaria	San Sebastián - España	97,85	—	2.036	34.219	(31)	—	36.331	36.062	(405)	108
ESUS Energía Renovable, S.L.	Producción energía eléctrica	Vigo - España	—	90,00	50	(727)	(44)	—	3.701	23	(1.367)	(173)
Europea Pall Mall Ltd.	Inmobiliaria	Londres - Reino Unido	100,00	—	20.843	(1.412)	633	—	24.194	20.843	(5.173)	347
Fonomed Gestión Telefónica Mediterráneo, S.A.U.	Otras actividades auxiliares	Alicante - España	100,00	—	1.232	2.458	502	—	7.096	2.771	1.763	199
Fuerza Eólica De San Matías, S. de R.L. de C.V.	Producción energía eléctrica	Monterrey - México	—	99,99	8.144	(10.146)	(3.981)	—	51.515	5.951	(4.845)	(4.688)

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2021 consolidadas por integración global

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación			Datos de la sociedad				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas	Aportación al resultado consolidado del grupo
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado	Dividendos pagados	Activo total			
Galeban 21 Comercial, S.L.U.	Servicios	A Coruña - España	100,00	—	10.000	(4.292)	—	—	5.708	14.477	(8.769)	—
Gazteluberri, S.L.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	53	(20.740)	(49)	—	1.695	23.891	(44.578)	(49)
Gest 21 Inmobiliaria, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	7.810	1.142	(34)	—	8.926	80.516	(46.718)	(8)
Gestión Financiera del Mediterráneo, S.A.U.	Otros servicios financieros	Alicante - España	100,00	—	13.000	2.551	12.043	2.789	27.903	66.787	(41.914)	3.614
Guipuzcoano Promoción Empresarial, S.L.	Holding	San Sebastián - España	—	100,00	53	(75.502)	(161)	—	6.774	7.160	(82.600)	(161)
Hobalear, S.A.U.	Inmobiliaria	Barcelona - España	—	100,00	60	61	11	—	135	414	61	11
Hondarriberrí, S.L.	Holding	San Sebastián - España	99,99	0,01	41	18.545	(386)	—	59.216	120.669	95.578	(138)
Hotel Management 6 Gestión Activa, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	135.730	29.104	(835)	—	163.999	136.335	49.803	532
Hotel Management 6 Holdco, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	29.074	(22.041)	(2.093)	—	61.620	27.611	(20.405)	(2.266)
Interstate Property Holdings, LLC.	Holding	Miami - Estados Unidos	100,00	—	7.293	(1.349)	5	—	5.951	3.804	6.387	1.462
Inverán Gestión, S.L. en Liquidación	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	44,83	55,17	90	(34)	(46)	—	70	45.090	(45.034)	(46)
Inversiones Cotizadas del Mediterráneo, S.L.	Holding	Alicante - España	100,00	—	308.000	198.920	3.717	—	727.461	589.523	(83.233)	(554)
Inversiones en Resorts Mediterráneos, S.L. en liquidación	Inmobiliaria	Torre Pacheco - España	—	55,06	299.090	(302.367)	—	—	68	175.124	—	—
LSP Finance, S.L.U.	Prestación servicios tecnológicos	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	252	(1.825)	1.229	—	3.012	6.484	(3.865)	(2.964)
Manston Invest, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	33.357	(12.930)	(665)	—	20.055	33.357	(12.930)	(665)
Mariñamendi, S.L.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	62	(65.791)	(316)	—	6.661	55.013	(120.741)	(316)
Mediterráneo Sabadell, S.L.	Holding	Alicante - España	50,00	50,00	85.000	16.853	(171)	9	101.685	510.829	(408.829)	(171)
Paycomet, S.L.U.	Entidad de pago	Torrelodones - España	—	100,00	200	223	517	—	8.458	8.853	(275)	509
Plataforma de Innovación Sabadell, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	3	(1)	(3)	—	4	3	(1)	(3)
Puerto Pacífico Vallarta, S.A. de C.V.	Inmobiliaria	Ciudad de México - México	—	100,00	28.947	(16.979)	(150)	—	11.820	29.164	(11.571)	(379)
Ripollet Gestión, S.L.U.	Otros servicios financieros	Barcelona - España	100,00	—	20	(290)	(11)	—	356.364	20	(290)	(11)
Rubí Gestión, S.L.U.	Otros servicios financieros	Barcelona - España	100,00	—	3	(24)	(6)	—	479.591	3	(24)	(6)
Sabadell Brasil Trade Services - Assessoria Comercial Ltda.	Otros servicios financieros	Sao Paulo - Brasil	99,99	0,01	905	(845)	—	—	78	250	393	—
Sabadell Consumer Finance, S.A.U.	Entidad de crédito	Sabadell - España	100,00	—	35.720	56.936	20.444	—	1.777.133	72.232	25.069	20.722

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2021 consolidadas por integración global

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación			Datos de la sociedad				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas	Aportación al resultado consolidado del grupo
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado	Dividendos pagados	Activo total			
Sabadell Corporate Finance, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	70	8.078	(131)	—	8.134	9.373	(1.204)	(152)
Sabadell Information Systems Limited	Prestación servicios tecnológicos	Londres - Reino Unido	—	100,00	12.036	22.563	(115)	—	61.548	41.296	(8.266)	(115)
Sabadell Information Systems, S.A.U.	Prestación servicios tecnológicos	Sabadell - España	100,00	—	40.243	36.312	23.004	—	1.561.069	143.695	(67.662)	15.589
Sabadell Innovation Capital, S.L.U.	Holding	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	1.000	3.824	(2.073)	—	45.555	1.000	(2.651)	(600)
Sabadell Innovation Cells, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	3	(2.988)	169	—	2.929	3	(3.041)	(320)
Sabadell Patrimonio Inmobiliario, S.A.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	30.116	813.910	(17.922)	—	888.175	863.895	(19.869)	(8.101)
Sabadell Real Estate Activos, S.A.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	100.060	235.327	(1.123)	—	334.842	500.622	(165.235)	(1.123)
Sabadell Real Estate Development, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	15.807	(2.406.085)	(36.983)	—	1.151.093	2.147.442	(4.513.277)	(39.337)
Sabadell Real Estate Housing, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	2.073	122	(2.893)	—	25.235	14.292	(11.836)	(3.154)
Sabadell Securities USA, Inc.	Otros servicios financieros	Miami - Estados Unidos	100,00	—	551	5.266	530	—	6.547	551	4.873	539
Sabadell Strategic Consulting, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	3	320	168	—	1.018	3	275	213
Sabadell Venture Capital, S. L.U.	Holding	Barcelona - España	—	100,00	3	12.061	1.763	—	56.417	3	2.964	582
Sabcapital, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.	Entidad de crédito	Ciudad de México - México	49,00	51,00	164.828	20.841	24.759	4.826	1.493.425	151.709	55.610	24.779
Sinia Capital, S.A. de C.V.	Holding	Ciudad de México - México	—	100,00	20.830	6.542	(526)	—	75.454	18.150	6.538	(1.563)
Sinia Renovables, S.A.U.	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Barcelona - España	100,00	—	15.000	1.338	505	—	60.915	15.000	3.400	718
Sogeviso Servicios Gestión Vivienda Innovación Social, S.L.U.	Inmobiliaria	Alicante - España	100,00	—	3	9.893	70	—	11.707	3	10.026	(62)
Stonington Spain, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	60.729	(11.092)	(613)	—	49.496	60.729	(11.092)	(613)
Tasaciones de Bienes Mediterráneo, S.A. en Liquidación	Otras actividades auxiliares	Alicante - España	99,88	0,12	1.000	1.416	—	—	2.420	5.266	(2.876)	26
Tenedora de Inversiones y Participaciones, S.L.	Holding	Alicante - España	100,00	—	296.092	(528.628)	(11.037)	—	351.343	2.564.914	(2.725.376)	(13.159)
TSB Bank PLC	Entidad de crédito	Edimburgo - Reino Unido	—	100,00	90.710	1.981.428	149.533	—	55.583.840	1.814.636	193.342	137.490
TSB Banking Group PLC	Holding	Londres - Reino Unido	100,00	—	7.028	1.864.273	1.979	—	2.787.944	2.213.148	(189.474)	(38.646)
TSB Banking Group plc Employee Share Trust	Otras actividades auxiliares	Saint Helier - Jersey	—	100,00	1	(12.225)	44	—	526	—	(11.183)	—
TSB Covered Bonds (Holdings) Limited	Holding	Londres - Reino Unido	—	100,00	1	—	—	—	1	—	—	—

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2021 consolidadas por integración global

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación			Datos de la sociedad				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas	Aportación al resultado consolidado del grupo
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado	Dividendos pagados	Activo total			
TSB Covered Bonds (LM) Limited	Otras actividades auxiliares	Londres - Reino Unido	—	100,00	1	—	—	—	1	—	—	—
TSB Covered Bonds LLP	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Londres - Reino Unido	—	100,00	1	14	3	—	61	—	14	3
Urquijo Gestión, S.A.U., S.G.I.I.C.	Actividades de gestión de Fondos	Madrid - España	100,00	—	3.606	4.858	4.213	2.717	18.542	3.084	5.380	4.213
Urumea Gestión, S.L. en Liquidación	Otras actividades auxiliares	San Sebastián - España	—	100,00	9	(13)	(1)	—	1	9	(12)	(1)
VeA Rental Homes , S.A.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	5.000	(17.022)	1.380	—	44.202	5.000	(17.022)	1.380
Venture Debt SVC, S.L.U.	Holding	Barcelona - España	—	100,00	3	—	—	—	3	3	—	—
TOTAL								20.672	13.418.379	4.004.030	439.553	

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2021 consolidadas por el método de la participación (*)

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación		Datos de la sociedad (a)				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas (d)	Aportación al resultado consolidado del grupo (e)	
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado (b)	Dividendos pagados (c)				Activo total
Atrian Bakers, S.L.	Fabricación	Castellgalí - España	—	22,41	26.249	(11.299)	(1.380)	—	32.988	2.000	(854)	(1.146)
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.	Actividades de gestión de Fondos	Barcelona - España	20,00	—	750	(79)	596	602	2.078	161	119	35
Aurica III, Fondo de Capital Riesgo	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Barcelona - España	—	47,50	76.699	(8.760)	217	—	69.308	37.183	1.992	33.282
Aurica IIIB, S.C.R., S.A.	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Barcelona - España	—	42,85	51.839	(5.990)	142	—	46.771	22.680	1.207	21.313
BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.	Otras sociedades reguladas	Madrid - España	50,00	—	7.813	35.176	737	—	49.466	40.378	(18.913)	369
BanSabadell Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros	Otras sociedades reguladas	Madrid - España	50,00	—	10.000	77.263	22.658	5.000	297.303	34.000	9.311	11.330
BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Otras sociedades reguladas	Madrid - España	50,00	—	43.858	537.011	92.570	52.500	10.418.907	27.106	236.190	49.328
Doctor Energy Central Services, S.L.	Otras actividades de consultoría de gestión empresarial	Granollers - España	—	24,99	7	(2)	1	—	23	12	(11)	—
Parque Eólico Casa Vieja S. L.	Producción energía eléctrica	Ponferrada - España	—	50,00	3	500	—	—	629	267	(15)	—
Parque Eólico Villaubrales S. L.	Producción energía eléctrica	Ponferrada - España	—	50,00	3	500	—	—	628	267	(15)	—
Parque Eólico Perales S. L.	Producción energía eléctrica	Ponferrada - España	—	50,00	3	500	—	—	628	267	(15)	—
Parque Eólico Los Pedrejonas S. L.	Producción energía eléctrica	Ponferrada - España	—	50,00	3	500	—	—	628	267	(15)	—
Energías Renovables Terra Ferma, S.L.	Producción energía eléctrica	Barcelona - España	—	50,00	6	(55)	(13)	—	1.531	3	(3)	—
Financiera Iberoamericana, S.A.	Entidad de crédito	La Habana - Cuba	50,00	—	38.288	11.436	5.620	1.407	95.226	19.144	3.062	2.868
Flex Equipos de Descanso, S.A.	Fabricación	Getafe - España	—	19,16	66.071	21.237	19.472	1.917	268.777	50.930	2.912	10.834
Gestora de Aparcamientos del Mediterráneo, S.L. en Liquidación	Servicios	Alicante - España	—	40,00	1.000	(10.551)	(207)	—	2.006	7.675	(7.675)	—
Murcia Emprende, S.C.R. de R.S., S.A.	Otros servicios financieros	Murcia - España	28,70	—	2.557	(316)	(169)	—	2.307	2.026	(1.337)	(103)
Plaxic Estelar, S.L.	Inmobiliaria	Barcelona - España	—	45,01	3	(15.260)	(25)	—	31.967	3.057	(3.057)	—
Portic Barcelona, S.A.	Proceso de datos, hosting y actividades relacionadas	Barcelona - España	25,00	—	291	1.754	131	—	2.392	486	506	33
SBD Creixent, S.A.	Inmobiliaria	Sabadell - España	23,05	—	5.965	(1.168)	90	—	5.437	3.524	(2.414)	17
Solvía Servicios Inmobiliarios, S.L.	Inmobiliaria	Alicante - España	20,00	—	660	143.772	37.703	—	221.138	16.517	32.924	9.432
Total								61.426	267.950		253.899	137.592

(*) Sociedades consolidadas por el método de la participación al no tener control sobre las mismas pero sí influencia significativa.

(a) Las sociedades extranjeras se han convertido a euros al tipo de cambio histórico y al tipo de cambio promedio para los saldos de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

(b) Resultados pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas o Socios.

(c) Incluye los dividendos complementarios del ejercicio anterior y los dividendos a cuenta pagados al grupo.

(d) El epígrafe "Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas" del balance consolidado a 31 de diciembre de 2021 incluye, adicionalmente, un importe de -18.445 miles de euros correspondientes a Promontoria Challenger I, S.A., entidad clasificada como activo no corriente en venta.

(e) La aportación al resultado consolidado del grupo de la entidad asociada Promontoria Challenger I, S.A. en el ejercicio 2021 ascendió a -46.907 miles de euros.

El saldo total de ingresos ordinarios de las empresas asociadas a las que se aplica el método de la participación que consideradas individualmente no son materiales asciende a 709.825 miles de euros a 31 de diciembre de 2021. El saldo de sus pasivos a cierre del ejercicio 2021 asciende a 519.694 miles de euros.

Variaciones del perímetro en el ejercicio 2021

Entradas en el perímetro de consolidación:

En miles de euros

Denominación de la entidad (o rama de actividad) adquirida o fusionada	Categoría	Fecha efectiva de la operación	Valor razonable instrumentos de patrimonio neto emitidos para la adquisición		% Derechos votos adquiridos	% Derechos votos totales	Tipo de participación	Método	Motivo
			Coste de adquisición	Valor razonable instrumentos de patrimonio neto emitidos para la adquisición					
Parque Eólico Casa Vieja S. L.	Asociada	15/4/2021	267	—	50,00 %	50,00 %	Indirecta	M.participación	a
Parque Eólico Villaumbrales S. L.	Asociada	15/4/2021	267	—	50,00 %	50,00 %	Indirecta	M.participación	a
Parque Eólico Perales S. L.	Asociada	15/4/2021	267	—	50,00 %	50,00 %	Indirecta	M.participación	a
Parque Eólico Los Pedrejonos S. L.	Asociada	15/4/2021	267	—	50,00 %	50,00 %	Indirecta	M.participación	a
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.	Asociada	6/5/2021	248	—	20,00 %	20,00 %	Directa	M.participación	b
Doctor Energy Central Services, S.L.	Asociada	5/10/2021	12	—	24,99 %	24,99 %	Indirecta	M.participación	a
Portic Barcelona, S.A.	Asociada	1/7/2021	486	—	25,00 %	25,00 %	Directa	M.participación	a
Venture Debt SVC, S.L.U.	Dependiente	24/11/2021	3	—	100,00 %	100,00 %	Indirecta	Integración global	c
Total entradas entidades dependientes			3						
Total entradas entidades asociadas			1.814						

(a) Adquisición de sociedades dependientes.

(b) Cambio de método de consolidación.

(c) Constitución de sociedades dependientes.

Salidas del perímetro de consolidación:

En miles de euros

Denominación de la entidad (o rama de actividad) enajenada, escindida o dado de baja	Categoría	Fecha efectiva de la operación	% Derechos votos enajenados	% Derechos votos totales con posterioridad a la enajenación	Beneficio/ Pérdida generado	Tipo de participación	Método	Motivo
Caminsa Urbanismo, S.A.U. en Liquidación	Dependiente	20/1/2021	100,00 %	— %	—	Indirecta	Integración global	b
Gestión de Proyectos Urbanísticos del Mediterráneo, S.L.U. en Liquidación	Dependiente	19/1/2021	100,00 %	— %	—	Indirecta	Integración global	b
Guipuzcoano Valores, S.A. en Liquidación	Dependiente	8/2/2021	100,00 %	— %	(37)	Directa	Integración global	b
Tierras Vega Alta del Segura, S.L. en Liquidación	Dependiente	19/1/2021	100,00 %	— %	—	Indirecta	Integración global	b
Mercurio Alicante Sociedad de Arrendamientos 1, S.L.	Dependiente	2/6/2021	100,00 %	— %	(31)	Directa	Integración global	b
Verum Inmobiliaria Urbanismo y Promoción, S.A.	Dependiente	14/5/2021	97,20 %	— %	(2)	Indirecta	Integración global	b
Duncan Holdings 2020-1 Limited	Dependiente	23/7/2021	100,00 %	— %	—	Indirecta	Integración global	b
Sociedad de Cartera del Vallés, S.I.C.A.V., S.A.	Asociada	5/8/2021	47,81 %	— %	(17)	Directa	M.participación	b
Termosolar Borges, S.L.	Asociada	5/8/2021	47,50 %	— %	(13.920)	Directa	M.participación	a
Villoldo Solar, S.L.	Asociada	5/8/2021	50,00 %	— %	52	Directa	M.participación	a
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.U.	Dependiente	6/5/2021	80,00 %	20,00 %	(99)	Directa	Integración global	c
Assegurances Segur Vida, S.A.U.	Dependiente	5/10/2021	50,97 %	— %	—	Indirecta	Integración global	a
BancSabadell d'Andorra, S.A.	Dependiente	5/10/2021	50,97 %	— %	11.725	Directa	Integración global	a
Sabadell d'Andorra Inversions, S.G.O.I.C., S.A.U.	Dependiente	5/10/2021	50,97 %	— %	—	Indirecta	Integración global	a
Serveis i Mitjans de Pagament XXI, S.A.	Asociada	5/10/2021	20,00 %	— %	—	Indirecta	M.participación	a
BanSabadell Renting, S.L.U.	Dependiente	30/11/2021	100,00 %	— %	41.907	Directa	Integración global	a
Duncan Holdings 2016 -1 Limited	Dependiente	21/12/2021	100,00 %	— %	—	Indirecta	Integración global	b
Duncan Holdings 2015-1 Limited	Dependiente	21/12/2021	100,00 %	— %	—	Indirecta	Integración global	b
Otros					15.169			
TOTAL					54.747			

(a) Bajas del perímetro de consolidación por venta de la participación.

(b) Bajas del perímetro por disolución y/o en liquidación.

(c) Venta parcial y cambio de método de consolidación.

Anexo II – Entidades estructuradas – Fondos de titulización.

En miles de euros

Año	Fondos de titulización mantenidos íntegramente en el balance	Entidad	Total activos titulizados a 31/12/2022	De los que: emitidos a través de certificados de transmisión de hipoteca (*)	De los que: emitidos a través de participaciones hipotecarias (*)
2005	TDA CAM 4 F.T.A	Banco CAM	111.784	17.038	94.062
2005	TDA CAM 5 F.T.A	Banco CAM	277.873	78.556	197.886
2006	TDA 26-MIXTO, F.T.A	Banco Guipuzcoano	45.146	1.747	43.000
2006	TDA CAM 6 F.T.A	Banco CAM	199.257	86.012	111.383
2006	FTPyme TDA CAM 4 F.T.A	Banco CAM	63.600	51.897	—
2006	TDA CAM 7 F.T.A	Banco CAM	312.333	130.537	179.427
2006	CAIXA PENEDES 1 TDA, FTA	BMN- Penedés	118.640	24.935	93.552
2007	TDA 29, F.T.A	Banco Guipuzcoano	63.348	6.561	56.024
2007	TDA CAM 8 F.T.A	Banco CAM	288.874	73.544	213.084
2007	TDA CAM 9 F.T.A	Banco CAM	295.849	109.153	185.636
2007	CAIXA PENEDES PYMES 1 TDA, FTA	BMN- Penedés	21.670	20.550	—
2008	CAIXA PENEDES FTGENCAT 1 TDA, FTA	BMN- Penedés	36.945	36.437	—
2009	GAT-ICO-FTVPO 1, F.T.H (CP)	BMN- Penedés	1.571	—	1.571
2017	TDA SABADELL RMBS 4, FT	Banco Sabadell	3.842.401	3.838.383	—
2022	SABADELL CONSUMO 2 FDT	Banco Sabadell	637.343	—	—
2022	DUNCAN FUNDING 2022 PLC	TSB	1.436.592	—	—
Total			7.753.225	4.475.352	1.175.625

(*) Corresponde a la asignación en origen de los préstamos cuando se emitieron los certificados de transmisión de hipoteca y las participaciones hipotecarias.

En miles de euros

Año	Fondos de titulización dados íntegramente de baja del balance	Entidad	Total activos titulizados a 31/12/2022	De los que: emitidos a través de certificados de transmisión de hipoteca (**)	De los que: emitidos a través de participaciones hipotecarias (**)
2006	TDA 25, FTA (*)	Banco Gallego	2.913	1.176	1.737
2010	FPT PYMES 1 LIMITED	Banco CAM	214.204	87.727	26.228
2019	SABADELL CONSUMO 1, FT	Banco Sabadell	219.219	—	—
Total			436.335	88.903	27.965

(*) Fondo de titulización en proceso de liquidación anticipada.

(**) Corresponde a la asignación en origen de los préstamos cuando se emitieron los certificados de transmisión de hipoteca y las participaciones hipotecarias.

Anexo III –Información de los emisores en el mercado hipotecario

El 3 de noviembre de 2021 se publicó el Real Decreto-ley 24/2021, de 2 de noviembre, que transpone en su Libro Primero, la Directiva (UE) 2019/2162 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la emisión y la supervisión pública de bonos garantizados. Dicha transposición tiene como objetivo la armonización de la normativa sobre el mercado hipotecario de los estados miembros y facilitar el acceso a la financiación de las entidades de crédito. La entrada en vigor de este Real Decreto-ley, el 8 de julio de 2022, ha supuesto un cambio en la forma en la que se consideran los activos que sirven de garantía para las emisiones vivas de bonos garantizados.

Conforme a la nueva metodología de consideración de los activos, al cierre de 2022, el banco mantiene una cartera total de 24.187 millones de euros de préstamos y créditos hipotecarios frente a la emisión de 16.114 millones de euros de cédulas hipotecarias. Ello supone un nivel de sobregarantía de las cédulas hipotecarias del 150%, con todos sus activos de garantía denominados en euros.

A continuación, solo a efectos informativos y comparativos, se facilita la siguiente información sobre los préstamos con garantía hipotecaria que estarían vinculados a la emisión de cédulas hipotecarias al cierre de 2022 y 2021, de acuerdo con la normativa derogada por el citado Real Decreto-ley 24/2021 (principalmente, Ley 2/1981, de 25 de marzo, del mercado hipotecario), y con la norma 60 de la Circular 4/2017 de Banco de España que obliga a reportar esta información al Banco de España al cierre de las presentes cuentas anuales consolidadas.

A) Operaciones activas

En relación con el valor nominal de la totalidad de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios a 31 de diciembre de 2022 y 2021 que respaldarían las emisiones, elegibilidad y computabilidad a efectos del mercado hipotecario, sería la que se presenta a continuación:

En miles de euros

Desglose del total de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios, elegibilidad y computabilidad (valores nominales)		
	2022	2021
Total cartera de préstamos y créditos hipotecarios	49.785.504	50.225.414
Participaciones hipotecarias emitidas	1.203.590	1.535.765
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	<i>1.175.625</i>	<i>1.502.504</i>
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	4.717.842	5.466.788
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	<i>4.475.352</i>	<i>5.219.354</i>
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	—	—
Prestamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	43.864.072	43.222.861
Préstamos no elegibles	7.902.005	8.794.185
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	7.311.513	8.429.918
Resto	590.492	364.267
Préstamos elegibles	35.962.067	34.428.676
Importes no computables	63.623	59.146
Importes computables	35.898.444	34.369.530
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	—	—
Préstamos aptos para la cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	35.898.444	34.369.530
Activos de sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias	—	—

A continuación se presentan clasificados estos valores nominales según diferentes atributos:

En miles de euros

Desglose del total de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios que respaldan las emisiones del mercado hipotecario				
	2022		2021	
	Total	De los que: Préstamos elegibles	Total	De los que: Préstamos elegibles
Total cartera de préstamos y créditos hipotecarios	43.864.072	35.962.067	43.222.861	34.428.676
Origen de las operaciones	43.864.072	35.962.067	43.222.861	34.428.676
Originadas por la entidad	43.294.159	35.488.626	42.655.304	34.016.806
Subrogadas de otras entidades	391.841	366.620	292.307	256.014
Resto	178.072	106.821	275.250	155.856
Moneda	43.864.072	35.962.067	43.222.861	34.428.676
Euro	43.832.854	35.935.560	43.173.341	34.386.431
Resto de monedas	31.218	26.507	49.520	42.245
Situación en el pago	43.864.072	35.962.067	43.222.861	34.428.676
Normalidad en el pago	40.278.656	33.574.531	39.681.234	32.280.269
Otras situaciones	3.585.416	2.387.536	3.541.627	2.148.407
Vencimiento medio residual	43.864.072	35.962.067	43.222.861	34.428.676
Hasta 10 años	9.510.104	8.403.102	9.789.964	8.350.104
De 10 a 20 años	16.710.609	14.041.084	16.907.433	13.923.891
De 20 a 30 años	17.417.939	13.441.173	16.088.183	11.979.015
Más de 30 años	225.420	76.708	437.281	175.666
Tipo de interés	43.864.072	35.962.067	43.222.861	34.428.676
Fijo	24.402.318	20.372.560	21.087.632	17.206.952
Variable	19.461.754	15.589.507	22.135.229	17.221.724
Titulares	43.864.072	35.962.067	43.222.861	34.428.676
Personas jurídicas y personas físicas empresarios	11.416.719	8.975.562	11.403.204	8.578.554
<i>Del que: Promociones inmobiliarias</i>	1.769.356	1.183.218	1.805.426	1.062.649
Resto de personas físicas e ISFLSH	32.447.353	26.986.505	31.819.657	25.850.122
Tipo de garantía	43.864.072	35.962.067	43.222.861	34.428.676
Activos/ Edificios terminados	43.226.453	35.541.201	42.517.282	33.960.470
<i>Residenciales</i>	35.980.366	29.848.881	35.052.356	28.295.021
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	1.329.898	1.090.829	1.360.692	1.120.368
<i>Comerciales</i>	7.055.271	5.557.543	7.238.866	5.491.003
<i>Restantes</i>	190.816	134.777	226.060	174.446
Activos/ Edificios en construcción	159.876	154.367	139.896	132.851
<i>Residenciales</i>	133.587	128.091	125.565	118.595
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	47	47	50	50
<i>Comerciales</i>	26.040	26.027	13.977	13.902
<i>Restantes</i>	249	249	354	354
Terrenos	477.743	266.499	565.683	335.355
<i>Urbanizados</i>	51.410	19.374	68.582	22.181
<i>Resto</i>	426.333	247.125	497.101	313.174

El valor nominal de los importes disponibles (importes comprometidos no dispuestos) de los préstamos y créditos hipotecarios a 31 de diciembre de 2022 y 2021 sería la siguiente:

En miles de euros

Saldos disponibles (valor nominal). Total préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias		
	2022	2021
Potencialmente elegibles	2.220.700	1.051.888
No elegibles	991.567	1.969.968

La distribución de los valores nominales en función del porcentaje que supone el riesgo sobre el importe de la última tasación disponible (*loan to value* –LTV–) de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias a 31 de diciembre de 2022 y 2021 sería el que se detalla a continuación:

En miles de euros

LTV por tipo de garantía. Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias		
	2022	2021
Con garantía sobre vivienda	29.972.232	28.408.838
De los que LTV <= 40%	8.282.779	8.015.059
De los que LTV 40%-60%	10.270.663	9.912.812
De los que LTV 60%-80%	11.418.790	10.480.967
Con garantía sobre el resto de bienes	5.989.835	6.019.838
De los que LTV <= 40%	3.608.965	3.666.010
De los que LTV 40%-60%	2.380.870	2.353.828

El movimiento de los valores nominales de los ejercicios 2022 y 2021 de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (elegibles y no elegibles) sería el siguiente:

En miles de euros

Movimientos de los valores nominales de los préstamos hipotecarios		
	Elegibles	No elegibles
Saldo a 31 de diciembre de 2020	32.580.946	10.169.340
Bajas en el período	(5.351.119)	(3.764.409)
Cancelaciones a vencimiento	(2.694.833)	(523.277)
Cancelaciones anticipadas	(2.037.072)	(1.205.645)
Subrogaciones por otras entidades	(47.071)	(6.509)
Resto	(572.143)	(2.028.978)
Altas en el período	7.198.849	2.389.254
Originadas por la entidad	4.816.896	1.835.061
Subrogaciones de otras entidades	56.991	2.358
Resto	2.324.962	551.835
Saldo a 31 de diciembre de 2021	34.428.676	8.794.185
Bajas en el período	(5.272.051)	(2.798.469)
Cancelaciones a vencimiento	(2.557.971)	(468.270)
Cancelaciones anticipadas	(1.770.460)	(496.843)
Subrogaciones por otras entidades	(47.309)	(6.004)
Resto	(896.311)	(1.827.352)
Altas en el período	6.805.442	1.906.289
Originadas por la entidad	4.915.527	1.627.536
Subrogaciones de otras entidades	122.565	593
Resto	1.767.350	278.160
Saldo a 31 de diciembre de 2022	35.962.067	7.902.005

B) Operaciones pasivas

Seguidamente se detallan las emisiones realizadas y colateralizadas a partir de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios incluidos en el conjunto de cobertura de cédulas hipotecarias de Banco Sabadell atendiendo a si se han realizado o no mediante oferta pública, así como al vencimiento residual de las mismas:

En miles de euros

Valor nominal	2022	2021
Cédulas hipotecarias emitidas	16.114.410	14.986.254
<i>De las que: No registradas en el pasivo del balance</i>	8.115.000	7.315.000
Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	5.100.000	4.100.000
Vencimiento residual hasta un año	1.000.000	—
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	1.000.000	1.000.000
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	—	1.000.000
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	1.100.000	—
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	2.000.000	2.100.000
Vencimiento residual mayor de diez años	—	—
Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	10.578.000	9.755.400
Vencimiento residual hasta un año	338.000	1.677.400
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	1.600.000	338.000
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	2.750.000	1.600.000
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	4.890.000	5.140.000
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	1.000.000	1.000.000
Vencimiento residual mayor de diez años	—	—
Depósitos	436.410	1.130.854
Vencimiento residual hasta un año	100.000	694.444
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	—	100.000
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	336.410	—
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	—	336.410
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	—	—
Vencimiento residual mayor de diez años	—	—

	2022		2021	
	Valor nominal (en miles)	Vencimiento medio residual (en años)	Valor nominal (en miles)	Vencimiento medio residual (en años)
Certificados de transmisión hipotecaria	4.717.842	20	5.466.788	20
Emitidas mediante oferta pública				
Resto de emisiones	4.717.842	20	5.466.788	20
Participaciones hipotecarias	1.203.590	11	1.535.765	12
Emitidas mediante oferta pública				
Resto de emisiones	1.203.590	11	1.535.765	12

Otras consideraciones

El Real Decreto-Ley 24/2021 establece que los bonos garantizados dispondrán de un conjunto de cobertura formado por una cartera de activos cuya única finalidad sea servir de garantía a los tenedores de estas emisiones. Para ello, el grupo tiene establecidos procedimientos de control para el seguimiento de la totalidad de su cartera de préstamos, la parte dispuesta de los créditos, los activos de sustitución y los activos para la cobertura del requisito de liquidez y los instrumentos derivados que integran cada uno de los conjuntos de cobertura, así como cualquier garantía recibida en conexión con posiciones en instrumentos derivados y cualquier derecho de crédito derivado del seguro contra daños a que se refiere el artículo 23.6 del citado Real Decreto-ley, así como para verificación del cumplimiento de los criterios de aptitud para su afectación a la emisión de cédulas hipotecarias, y para el cumplimiento, en todo momento, del límite máximo de emisión; todos ellos regulados por la legislación vigente del mercado hipotecario de bonos garantizados.

Para garantizar el cumplimiento de la normativa que regula el mercado hipotecario de los bonos garantizados el grupo dispone de las políticas y los procedimientos relativos a la actividad del grupo en el mercado hipotecario, siendo el Consejo de Administración el responsable de los procesos de gestión y control del riesgo del grupo (véase nota 4.3 “Principios Generales de Gestión de Riesgos”). En particular, en relación con el riesgo de crédito, el Consejo de Administración otorga facultades y autonomías a la Comisión Delegada de Créditos para que esta, a su vez, pueda delegar en los distintos niveles de decisión. Los procedimientos internos establecidos para la originación y el seguimiento de los activos que conforman la inversión crediticia del grupo, y en particular de los activos con garantía hipotecaria, que respaldan las cédulas hipotecarias emitidas, se detallan a continuación atendiendo a la naturaleza del solicitante.

Particulares

El análisis y decisión sobre la concesión de riesgo a particulares se realiza a partir de las herramientas de *scoring* descritas en la nota 4.4.2.2 “Modelos de gestión de riesgos”. A estas herramientas se añade, cuando las circunstancias así lo requieran, la figura del analista de riesgo, que profundiza en informaciones complementarias. Adicionalmente se tienen en cuenta toda una serie de informaciones y parámetros, tales como la coherencia de la solicitud que el cliente realiza y la adecuación a sus posibilidades, la capacidad de pago del cliente atendiendo a su situación actual y futura, el valor del inmueble aportado como garantía (determinado mediante la pertinente tasación realizada por entidades homologadas por el Banco de España asegurándose, adicionalmente, a través de los procesos de homologación internos, que no existe ningún tipo de vinculación entre estas y el grupo) y considerando la existencia de garantías suplementarias, consultas a bases de impagados tanto internas como externas, etc.

Una parte del proceso de decisión consiste en determinar el importe máximo de la financiación a conceder basándose en el valor de tasación de los activos aportados como garantía y el valor de compra, si es el destino de la financiación. En este sentido, y como norma general, el importe máximo de financiación con relación al valor de la tasación o valor de compra, el menor de los dos, aplicado por el grupo de acuerdo con sus políticas internas se da en el caso de compra de residencia habitual por parte de un particular y se establece como norma general en el 80%. A partir del mismo se definen porcentajes máximos, de nivel inferior al 80%, atendiendo al destino de la financiación.

Adicionalmente, cabe destacar que, en caso de resolverse favorablemente el expediente y como parte del proceso de formalización de la operación, se revisan las cargas asociadas a los bienes aportados como garantía de la financiación concedida, así como los seguros contratados sobre las citadas garantías y se realiza la correspondiente inscripción de la hipoteca en el Registro de la Propiedad.

Respecto a las autonomías de aprobación, las herramientas de *scoring* son la referencia central que determina la viabilidad de la operación. A partir de determinados importes, o en operaciones con argumentos difícilmente valorables por el *scoring*, interviene la figura del analista de riesgos. La cifra de autonomía se fija a través del *scoring* y del importe de la operación/riesgo del cliente, definiendo para los diferentes niveles cuando se requiere una intervención especial. Existen un conjunto de excepciones por condiciones del acreditado y de la operación que están reguladas en la normativa interna del grupo.

Como se destaca en la nota 4.4.2.2 “Modelos de gestión de riesgos”, el grupo dispone de un sistema integral de seguimiento a través de herramientas de alertas tempranas que permite detectar aquellos clientes que presentan algún incumplimiento de forma precoz. En este sentido, se destaca la existencia de procedimientos establecidos de revisión y validación permanente de las garantías aportadas.

Empresas relacionadas con finalidad de promoción inmobiliaria y/o construcción

El banco engloba la gestión de los préstamos promotor en la Dirección de Negocio Inmobiliario. Esta unidad cuenta con una estructura organizativa propia enfocada a una gestión especializada de estos activos basada en el conocimiento de la situación y evolución del mercado inmobiliario. En paralelo, dentro de la Dirección de Gestión de Riesgos, la Dirección de Riesgo de Real Estate es la unidad especializada en la gestión de los riesgos de esta cartera.

El análisis de riesgos se efectúa por equipos de analistas especializados que comparten la gestión con las Direcciones de Negocio Inmobiliario de manera que se conjuga la visión de la gestión de riesgos con la del tratamiento directo y conocimiento del cliente.

En la decisión interviene la valoración tanto del promotor como del proyecto y un conjunto de informaciones complementarias. Del promotor se evalúa su experiencia, la situación actual de los proyectos en curso, su situación patrimonial y su capacidad financiera. Del proyecto se evalúa su ubicación, su distribución y calidades, la oferta versus demanda existente y las previsiones de ingresos y gastos, entre otros.

Adicionalmente se valida que los fondos propios sean aportados al inicio, que se cuente con la propiedad del suelo y la licencia de obra vigente, exista contrato de obra cerrado con constructora solvente y los contratos de compra-venta (fecha de firma, fecha de entrega, pagos a cuenta, penalizaciones,...).

La disposición de la financiación con finalidad promoción inmobiliaria está condicionada al avance del proyecto. Para ello se cuenta con la figura del *Project Monitoring* externo que valida el avance de la promoción partida por partida y el destino de los fondos.

En función de la calidad del promotor y de la valoración interna del proyecto se limita el porcentaje de financiación máximo (LTC) y se condiciona un nivel mínimo de ventas. Con ello se consigue adecuar la financiación al perfil de riesgo de la operación.

Por la tipología de las carteras gestionadas en este segmento, existe una asignación de autonomías específica para nuevos proyectos, ventas, compras o planes de actuación, que ha sido establecida en la normativa interna.

Se ejerce una labor de seguimiento constante en la gestión de estos riesgos. En los proyectos en desarrollo se cuenta con el informe periódico del *Project Monitoring* que nos actualiza el avance de las obras, el nivel de ventas, la evolución de los costes y las posibles desviaciones, el calendario previsto y nos informa de las posibles alertas del proyecto. En los casos de producto terminado, se siguen el nivel de ventas o alquileres y el correcto cumplimiento de los compromisos de pago. Como en el caso del resto de empresas existen procedimientos establecidos de revisión y validación permanente de las garantías aportadas.

Empresas no relacionadas con finalidad de promoción inmobiliaria y/o construcción

El análisis y decisión sobre la concesión de riesgo se fundamenta en las herramientas de rating y de los “equipos básicos de gestión”, formados por una persona del ámbito comercial y una del de riesgos en los diferentes niveles de decisión, ambos descritos en la nota 4.4.2.2 “Modelos de gestión de riesgos”. Adicionalmente se tienen en cuenta toda una serie de informaciones y parámetros tales como la coherencia de la solicitud, la capacidad de pago, las garantías aportadas (valoradas mediante la pertinente tasación realizada por entidades homologadas por el Banco de España asegurándose adicionalmente, a través de los procesos de homologación internos, que no existe ningún tipo de vinculación entre estas y el grupo) y considerando la existencia de garantías suplementarias, consonancia entre el circulante de la empresa y el total de ventas, consistencia entre el total de riesgos con el grupo y los recursos propios de la empresa, consultas de bases de datos de impagados tanto internas como externas, etc. También se incorpora en el análisis la rentabilidad asociada al nivel de riesgo de cada cliente, debiendo alcanzar unos mínimos.

También son de aplicación en este caso los procesos de revisión de cargas asociadas a las garantías aportadas, así como de inscripción de hipotecas en el Registro de la Propiedad.

Las cifras de autonomía se asignan en función de la pérdida esperada de la operación/cliente/grupo de riesgo y riesgo total del cliente y grupo de riesgo. En el circuito de sanción existen distintos niveles. En cada uno de estos existe la figura del “equipo básico de gestión” formado por una persona del ámbito comercial y una del de riesgos del grupo, debiéndose sancionar las operaciones de forma consensuada. Igual que en el caso anterior, existe un conjunto de excepciones por condiciones del acreditado y sector que están reguladas en la normativa interna del grupo.

El seguimiento se realiza, igual que en el caso de particulares, a partir de las herramientas de alertas tempranas existentes. También se destaca la existencia de procedimientos establecidos de revisión y validación permanente de las garantías aportadas.

Anexo IV – Detalle de las emisiones vivas y pasivos subordinados del grupo

Valores representativos de deuda emitidos

El detalle de las emisiones del grupo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros							
Entidad emisora	Fecha de emisión	Importes		Tipo de interés vigente a 31/12/2022	Fecha de vencimiento/ amortización	Divisa de emisión	Destino de la oferta
		31/12/2022	31/12/2021				
Banco de Sabadell, S.A.	03/07/2017	—	10.000	MAX(EURIBOR 3M + 0,30; 0,3%)	04/07/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	28/07/2017	—	26.800	MAX(EURIBOR 3M; 0,60%)	28/07/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	28/09/2017	—	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	0,700 %	28/03/2022	Euros	Minorista
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	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	EURIBOR 3M + 0,646%	15/05/2024	Euros	Institucional
TSB Banking Group Plc (*) (**)	29/12/2020	—	535.536	SONIA + 2.1%	29/06/2022	Libras esterlinas	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	16/06/2021	500.000	500.000	0,875 %	16/06/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	29/11/2021	67.000	67.000	MAX(EURIBOR 12M; 0,77%)	30/11/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	24/03/2022	750.000	—	2,625 %	24/03/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	30/3/2022	120.000	—	3,15 %	30/03/2037	Euros	Institucional
TSB Banking Group Plc (*)	13/6/2022	507.368	—	SONIA + 2.45%	13/06/2026	Libras esterlinas	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	8/9/2022	500.000	—	5,375 %	08/09/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	2/11/2022	750.000	—	5,125 %	10/11/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	23/11/2022	75.000	—	5,500 %	23/11/2031	Euros	Institucional
TSB Banking Group Plc (*)	9/12/2022	281.871	—	SONIA + 3,40%	09/12/2025	Libras esterlinas	Institucional
Suscritos por empresas del grupo		(874.239)	(620.536)				
Total Obligaciones simples		7.949.500	7.022.715				

(*) Se informa como "fecha de vencimiento/amortización" la primera fecha de opción de amortización.

(**) Importe equivalente en EUR a cierre diciembre 2022.

En miles de euros							
Entidad emisora	Fecha de emisión	Importes		Tipo de interés vigente a 31/12/2022	Fecha de vencimiento	Divisa de emisión	Destino de la oferta
		31/12/2022	31/12/2021				
Banco Guipuzcoano, S.A. (*)	18/04/2007	—	25.000	1,70 %	18/04/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	25/07/2012	—	3.000	ref. activos subyacentes	25/07/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	14/07/2014	10.000	10.000	ref. activos subyacentes	15/07/2024	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	05/11/2018	10.000	10.000	ref. activos subyacentes	01/04/2025	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	12/11/2018	3.200	3.200	ref. activos subyacentes	01/04/2025	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	18/02/2019	—	3.000	ref. activos subyacentes	18/02/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	04/04/2019	—	3.000	ref. activos subyacentes	04/10/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	03/06/2022	8.900	—	MAX (EURIBOR 12M;2,75%)	03/06/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	01/08/2022	9.200	—	MAX (EURIBOR 12M;4%)	02/08/2027	Euros	Institucional
Suscritos por empresas del grupo							
Total Bonos estructurados		41.300	57.200				

(*) Sociedad fusionada con Banco Sabadell.

En miles de euros

Entidad emisora	Fecha de emisión	Importes		Tipo de interés medio	Fecha de vencimiento	Divisa de emisión	Destino de la oferta
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022			
Banco de Sabadell, S.A. (*)	10/05/2022	1.445.701	903.897	0,00 %	Varios	Euros	Institucional
Suscritos por empresas del grupo		(573.805)	(477.803)				
Total Pagarés		871.896	426.094				

(*) Registrado el Programa por un importe de 7.000.000 miles de euros ampliables hasta 9.000.000 miles de euros en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (IBERCLEAR).

En miles de euros

Entidad emisora	Fecha de emisión	Importes		Tipo de interés vigente a	Fecha de vencimiento	Divisa de emisión	Destino de la oferta
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022			
Banco de Sabadell, S.A.	05/10/2012	—	77.400	EURIBOR 3M + 4,80	05/10/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	26/09/2014	—	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.	05/12/2014	—	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.	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.	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	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	1.000.000	EURIBOR 12M + 0,018	30/03/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	08/06/2021	1.000.000	1.000.000	EURIBOR 12M + 0,012	08/06/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	08/06/2021	1.000.000	1.000.000	EURIBOR 12M + 0,022	08/06/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	21/01/2022	1.500.000	—	EURIBOR 12M + 0,010	21/09/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	30/05/2022	1.000.000	—	1,75 %	30/05/2029	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	12/12/2022	500.000	—	EURBOR 12M + 0,140	12/06/2028	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	21/12/2022	500.000	—	EURIBOR 3M + 0,600	20/12/2030	Euros	Institucional
Suscritos por empresas del grupo		(8.115.000)	(7.315.000)				
Total Cédulas hipotecarias		7.563.000	6.540.400				

En miles de euros

Entidad emisora	Fecha de emisión	Importes		Tipo de interés vigente a	Fecha de vencimiento	Divisa de emisión	Destino de la oferta
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2021			
TSB Banking Group Plc	7/12/2017	—	595.040	SONIA + 0.372	7/12/2022	libras esterlinas	Institucional
TSB Banking Group Plc	15/2/2019	845.614	892.560	SONIA + 0.870	15/2/2024	libras esterlinas	Institucional
TSB Banking Group Plc	22/6/2021	563.742	595.040	SONIA + 0.370	22/6/2028	libras esterlinas	Institucional
Suscritos por empresas del grupo		—	—				
Total Covered Bonds		1.409.356	2.082.640				

Titulizaciones

A continuación se detallan los bonos emitidos por los fondos de titulización de activos pendientes de amortización a 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente:

En miles de euros

Año	Denominación del fondo (*)	Tipos de emisión	Emisión		Saldo pendiente de pasivo		Rendimiento
			Número de títulos	Importe	2022	2021	
2005	TDA CAM 4, F.T.A	RMBS	20.000	2.000.000	47.009	72.293	EURIBOR 3M + (entre 0,09% y 0,24%)
2005	TDA CAM 5, F.T.A	RMBS	20.000	2.000.000	105.476	126.029	EURIBOR 3M + (entre 0,12% y 0,35%)
2006	TDA CAM 6, F.T.A	RMBS	13.000	1.300.000	68.970	83.863	EURIBOR 3M + (entre 0,13% y 0,27%)
2006	TDA CAM 7, F.T.A	RMBS	15.000	1.500.000	82.944	101.682	EURIBOR 3M + (entre 0,14% y 0,3%)
2006	CAIXA PENEDES 1 TDA, F.T.A	RMBS	10.000	1.000.000	31.725	37.882	EURIBOR 3M + 0,14%
2006	FTPYME TDA CAM 4, F.T.A	PYMES	15.293	1.529.300	27.614	33.739	EURIBOR 3M + (entre 0,29% y 0,61%)
2007	TDA CAM 8, F.T.A	RMBS	17.128	1.712.800	75.165	87.919	EURIBOR 3M + (entre 0,13% y 0,47%)
2007	CAIXA PENEDES PYMES 1 TDA, F.T.A	PYMES	7.900	790.000	300	300	EURIBOR 3M + 0,8%
2007	TDA CAM 9, F.T.A	RMBS	15.150	1.515.000	108.025	124.231	EURIBOR 3M + (entre 0,19% y 0,75%)
2017	IM SABADELL PYME 11, F.T	PYMES	19.000	1.900.000	—	3.379	EURIBOR 3M + 0,75%
2022	SABADELL CONSUMO 2, F.T.	CONSUMO	7.591	759.100	655.618	—	EURIBOR 1M + (entre 0,87% y 13,25%)
Total Fondos de titulización					1.202.846	671.317	

(*) Los bonos emitidos por los fondos de titulización cotizan en el mercado AIAF.

Pasivos subordinados

El detalle de los pasivos subordinados emitidos por el grupo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

Entidad emisora	Fecha de emisión	Importes		Tipo de interés vigente a 31/12/2022	Fecha de vencimiento/amortización	Divisa de la emisión	Destino de la oferta
		31/12/2022	31/12/2021				
Banco de Sabadell, S.A.	06/05/2016	500.000	500.000	5,625 %	6/5/2026	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
Banco de Sabadell, S.A. (*)	15/01/2021	500.000	500.000	2,50 %	15/04/2026	Euros	Institucional
TSB Banking Group Plc (*)	30/03/2021	338.245	357.024	3,45 %	30/03/2026	GBP	Institucional
Suscritos por empresas del grupo		(338.245)	(357.024)				
Total Obligaciones subordinadas		1.800.000	1.800.000				

(*) Se informa como "fecha de vencimiento/amortización" la primera fecha de opción de amortización.

En miles de euros

Entidad emisora	Fecha de emisión	Importes		Tipo de interés vigente a 31/12/2022	Fecha de vencimiento/amortización	Divisa de la emisión	Destino de la oferta
		31/12/2022	31/12/2021				
Banco de Sabadell, S.A. (*)	18/05/2017	—	750.000	6,50 %	18/05/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	23/11/2017	400.000	400.000	6,13 %	23/02/2023	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	15/03/2021	500.000	500.000	5,75 %	15/09/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	19/11/2021	750.000	750.000	5,00 %	19/11/2027	Euros	Institucional
Total Participaciones preferentes		1.650.000	2.400.000				

(*) Emisión perpetua. Se informa como "fecha de vencimiento/amortización" la primera fecha de opción de amortización. Dichas participaciones subordinadas y valores son perpetuos, aunque se podrán convertir en acciones ordinarias de nueva emisión de Banco Sabadell si Banco Sabadell o su grupo consolidable presentasen una ratio inferior al 5,125 % de capital de nivel 1 ordinario (Common Equity Tier 1 o CET1), calculada con arreglo al Reglamento (UE) N° 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión.

Las emisiones incluidas en pasivos subordinados, a efectos de la prelación de créditos, se sitúan detrás de todos los acreedores comunes del grupo.

A efectos de dar cumplimiento a lo requerido en la NIC 7, se presenta a continuación la conciliación de los pasivos derivados de actividades de financiación identificando los componentes que han supuesto su movimiento:

En miles de euros

Total pasivos subordinados a 31 de diciembre de 2020	2.873.239
Nuevas emisiones	1.750.000
Amortizadas	(443.497)
Capitalización	—
Tipo de cambio	15.258
Variación de los pasivos subordinados suscritos por empresas del grupo	5.000
Total pasivos subordinados a 31 de diciembre de 2021	4.200.000
Nuevas emisiones	—
Amortizadas	(750.000)
Capitalización	—
Tipo de cambio	—
Variación de los pasivos subordinados suscritos por empresas del grupo	—
Total pasivos subordinados a 31 de diciembre de 2022	3.450.000

Anexo V – Otras informaciones de riesgos

Exposición al riesgo de crédito

Préstamos y anticipos con la clientela por actividad y tipo de garantía

El desglose del saldo del epígrafe “Préstamos y anticipos – Clientela” por actividad y tipo de garantía, excluyendo los anticipos que no tienen naturaleza de préstamos, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, es el siguiente:

En miles de euros

	2022							
	TOTAL	De los cuales: garantía inmobiliaria	De los cuales: resto de garantías reales	Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible. Loan to value				
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones públicas	10.112.875	27.806	404.416	21.478	8.006	—	906	401.832
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1.053.004	302.774	362.324	433.339	194.881	21.854	6.451	8.573
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	60.962.804	13.324.354	5.961.022	7.596.497	4.652.265	2.200.628	1.546.495	3.289.491
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	2.558.107	1.490.609	316.320	756.742	534.819	153.846	147.140	214.382
Construcción de obra civil	968.875	25.767	151.094	140.083	11.224	2.729	3.783	19.042
Resto de finalidades	57.435.822	11.807.978	5.493.608	6.699.672	4.106.222	2.044.053	1.395.572	3.056.067
Grandes empresas	25.586.942	2.161.488	2.006.076	1.773.688	443.347	276.123	372.204	1.302.202
Pymes y empresarios individuales	31.848.880	9.646.490	3.487.532	4.925.984	3.662.875	1.767.930	1.023.368	1.753.865
Resto de hogares	85.544.442	77.898.980	1.384.690	17.922.933	24.711.578	26.895.158	6.936.913	2.817.088
Viviendas	77.075.115	76.728.550	296.420	17.006.740	24.088.867	26.531.341	6.779.029	2.618.993
Consumo	5.440.517	41.627	672.238	126.801	262.036	149.721	74.613	100.694
Otros fines	3.028.810	1.128.803	416.032	789.392	360.675	214.096	83.271	97.401
TOTAL	157.673.125	91.553.914	8.112.452	25.974.247	29.566.730	29.117.640	8.490.765	6.516.984
PROMEMORIA Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	4.512.316	2.911.059	272.013	961.790	840.122	534.705	248.379	598.076

	2021							
	TOTAL	De los cuales: garantía inmobiliaria	De los cuales: resto de garantías reales	Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible. Loan to value				
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones públicas	9.408.771	33.916	553.176	13.891	11.091	—	963	561.147
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	948.435	188.751	370.675	394.379	119.440	26.501	6.063	13.043
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	60.321.572	13.494.991	5.387.073	7.661.213	4.648.179	2.596.527	1.397.013	2.579.132
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	2.652.955	1.569.215	320.736	829.524	496.816	248.870	144.481	170.260
Construcción de obra civil	819.200	32.852	25.371	26.128	12.252	2.556	2.803	14.484
Resto de finalidades	56.849.417	11.892.924	5.040.966	6.805.561	4.139.111	2.345.101	1.249.729	2.394.388
Grandes empresas	24.465.428	1.893.913	1.944.357	1.992.477	332.307	294.649	505.815	713.022
Pymes y empresarios individuales	32.383.989	9.999.011	3.096.609	4.813.084	3.806.804	2.050.452	743.914	1.681.366
Resto de hogares	86.247.200	78.518.084	1.316.948	16.755.153	23.692.853	28.115.931	7.955.458	3.315.637
Viviendas	77.741.032	77.267.421	324.331	15.851.014	23.061.319	27.752.944	7.775.459	3.151.016
Consumo	5.387.338	48.559	622.025	164.816	245.859	127.265	74.417	58.227
Otros fines	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
PROMEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	5.503.333	3.117.314	397.856	955.550	949.483	742.577	409.411	458.149

En relación con los riesgos con LTV > 80%, principalmente corresponden a operaciones procedentes de entidades adquiridas o a operaciones empresariales en las que, de manera accesoria a la valoración de la operación, se dispone de una garantía hipotecaria como cobertura de la misma. Asimismo, existen otros motivos de aprobación adicionales, que responden principalmente a acreditados solventes y demostrada capacidad de pago, así como a clientes de perfil bueno que aportan garantías adicionales (personales y/o pignoraticias) a las garantías hipotecarias consideradas en la ratio LTV.

Operaciones de refinanciación y reestructuración

El importe de los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	2022						Total
	Entidades de crédito	Administraciones públicas	Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluidos suelo)	Resto de hogares	
TOTAL							
Sin garantía real							
Número de operaciones	—	13	77	29.290	807	59.586	88.966
Importe en libros bruto	—	8.115	24.424	1.910.336	76.455	245.991	2.188.866
Con garantía real							
Número de operaciones	—	1	11	7.936	1.238	14.654	22.602
Importe en libros bruto	—	100	1.688	2.079.054	180.451	1.323.929	3.404.771
Correcciones de valor por deterioro	—	1.049	15.313	776.751	79.589	288.210	1.081.323
Del que riesgo dudoso							
Sin garantía real							
Número de operaciones	—	10	35	14.428	478	43.708	58.181
Importe en libros bruto	—	6.938	16.529	891.441	60.892	173.526	1.088.434
Con garantía real							
Número de operaciones	—	1	5	4.539	1.128	7.202	11.747
Importe en libros bruto	—	100	218	895.810	75.145	759.672	1.655.800
Correcciones de valor por deterioro	—	864	15.176	702.017	74.597	262.845	980.902
TOTAL							
Número de operaciones	—	14	88	37.226	2.045	74.240	111.568
Importe bruto	—	8.215	26.112	3.989.390	256.906	1.569.920	5.593.637
Correcciones de valor por deterioro	—	1.049	15.313	776.751	79.589	288.210	1.081.323
Información adicional: financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	—	—	—	—	—	—	—

En miles de euros

	2021						Total
	Entidades de crédito	Administraciones públicas	Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluidos suelo)	Resto de hogares	
TOTAL							
Sin garantía real							
Número de operaciones	—	14	173	35.608	688	64.850	100.645
Importe en libros bruto	—	9.055	28.192	2.571.808	138.613	332.020	2.941.075
Con garantía real							
Número de operaciones	—	2	17	8.732	1.367	14.957	23.708
Importe en libros bruto	—	203	2.492	2.329.048	170.870	1.561.620	3.893.363
Correcciones de valor por deterioro	—	1.255	16.215	972.963	78.863	340.664	1.331.097
Del que riesgo dudoso							
Sin garantía real							
Número de operaciones	—	12	58	17.603	410	44.497	62.170
Importe en libros bruto	—	8.133	17.719	977.368	64.623	210.091	1.213.311
Con garantía real							
Número de operaciones	—	1	9	5.543	1.253	8.417	13.970
Importe en libros bruto	—	126	627	916.569	78.527	879.217	1.796.539
Correcciones de valor por deterioro	—	1.255	15.978	823.960	69.424	302.977	1.144.170
TOTAL							
Número de operaciones	—	16	190	44.340	2.055	79.807	124.353
Importe bruto	—	9.258	30.684	4.900.856	309.483	1.893.640	6.834.438
Correcciones de valor por deterioro	—	1.255	16.215	972.963	78.863	340.664	1.331.097
Información adicional: financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	—	—	—	—	—	—	—

El valor de las garantías recibidas para asegurar el cobro relacionadas con las operaciones de refinanciación y reestructuración, distinguiendo entre garantías reales y otras garantías, a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

Garantías Recibidas	2022	2021
Valor de las garantías reales	2.893.373	3.430.237
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3</i>	<i>1.310.560</i>	<i>1.382.700</i>
Valor de otras garantías	1.061.177	1.281.854
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3</i>	<i>376.624</i>	<i>316.047</i>
Total valor de las garantías recibidas	3.954.550	4.712.091

El movimiento detallado del saldo de refinanciaciones y reestructuraciones durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	2022	2021
Saldo de apertura	6.834.437	5.337.617
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo	933.461	3.190.252
<i>Pro memoria: impacto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo</i>	<i>116.365</i>	<i>227.263</i>
(-) Amortizaciones de deuda	(919.789)	(854.208)
(-) Adjudicaciones	(8.044)	(13.460)
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	(105.546)	(137.743)
(+)/(-) Otras variaciones (*)	(1.140.882)	(688.020)
Saldo al final del ejercicio	5.593.637	6.834.438

(*) Incluye las operaciones que han dejado de estar identificadas como refinanciación, refinanciada o reestructurada, por haber cumplido los requisitos para su reclasificación de riesgo clasificado como stage 2 a riesgo clasificado como stage 1 (véase nota 1.3.4).

A continuación se muestra el importe de las operaciones que, con posterioridad a la refinanciación o reestructuración, han sido clasificadas como *stage 3* en los ejercicios 2022 y 2021:

En miles de euros

	2022	2021
Administraciones públicas	—	—
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	374.135	297.088
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	20.280	15.882
Resto de personas físicas	90.171	209.610
Total	464.306	506.698

La probabilidad de incumplimiento media a 31 de diciembre de 2022 y 2021 de las operaciones vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones por actividad es la siguiente:

En porcentaje

	2022	2021
Administraciones públicas (*)	—	—
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	14	13
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	19	12
Resto de personas físicas	10	10

(*) No se dispone de autorización para el uso de modelos internos para el cálculo de requerimientos de capital respecto a este dato.

Probabilidad de incumplimiento media está calculada a 30 de septiembre de 2022.

Riesgo de concentración

Exposición geográfica

Mundial

La distribución de la concentración de riesgos por actividad y a nivel mundial a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

En miles de euros

	2022				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	47.918.906	34.158.121	3.778.817	2.613.583	7.368.385
Administraciones públicas	36.026.312	27.319.509	4.865.464	1.685.660	2.155.679
Administración central	25.682.763	18.162.012	4.671.930	693.142	2.155.679
Resto	10.343.549	9.157.497	193.534	992.518	—
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	7.416.023	1.367.666	2.502.161	485.170	3.061.026
Sociedades no financieras y empresarios individuales	63.587.639	48.156.329	3.400.613	9.597.141	2.433.556
Construcción y promoción inmobiliaria	2.680.945	2.205.881	54.640	286.390	134.034
Construcción de obra civil	1.043.510	767.633	14.266	236.171	25.440
Resto de finalidades	59.863.184	45.182.815	3.331.707	9.074.580	2.274.082
Grandes empresas	27.398.039	16.773.028	1.859.562	7.549.562	1.215.887
Pymes y empresarios individuales	32.465.145	28.409.787	1.472.145	1.525.018	1.058.195
Resto de hogares	86.241.976	39.850.415	1.193.792	612.502	44.585.267
Viviendas	77.672.228	33.741.442	1.170.817	282.090	42.477.879
Consumo	5.440.517	3.488.618	8.853	6.998	1.936.048
Otros fines	3.129.231	2.620.355	14.122	323.414	171.340
TOTAL	241.190.856	150.852.040	15.740.847	14.994.056	59.603.913

En miles de euros

	2021				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	56.135.227	42.901.463	4.324.590	1.937.097	6.972.077
Administraciones públicas	30.944.737	23.058.110	2.905.921	1.521.875	3.458.831
Administración central	22.243.892	15.386.550	2.905.917	492.765	3.458.660
Resto	8.700.845	7.671.560	4	1.029.110	171
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	3.029.456	1.281.242	773.852	478.222	496.140
Sociedades no financieras y empresarios individuales	62.991.664	48.323.248	3.330.753	8.599.608	2.738.055
Construcción y promoción inmobiliaria	2.721.772	2.296.122	3.961	300.391	121.298
Construcción de obra civil	916.490	872.392	19.718	5.013	19.367
Resto de finalidades	59.353.402	45.154.734	3.307.074	8.294.204	2.597.390
Grandes empresas	26.326.637	15.295.916	2.159.755	7.218.989	1.651.977
Pymes y empresarios individuales	33.026.765	29.858.818	1.147.319	1.075.215	945.413
Resto de hogares	86.396.456	39.304.626	979.842	515.497	45.596.491
Viviendas	77.782.121	33.274.507	952.291	218.760	43.336.563
Consumo	5.387.338	3.297.195	6.812	5.521	2.077.810
Otros fines	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

Por comunidades autónomas

La distribución de la concentración de riesgos por actividad y a nivel de comunidades autónomas españolas a 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, es la siguiente:

En miles de euros

	2022									
	TOTAL	COMUNIDADES AUTÓNOMAS								
	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla-La Mancha	Castilla y León	Cataluña	
Bancos centrales y entidades de crédito	34.158.121	5.145	1	13	8	2	349.943	—	—	350.636
Administraciones Públicas	27.319.509	548.524	282.965	377.523	413.874	614.807	5.646	177.985	886.455	806.616
Administración Central	18.162.012	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resto	9.157.497	548.524	282.965	377.523	413.874	614.807	5.646	177.985	886.455	806.616
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	1.367.666	4.751	1.754	3.187	1.433	941	247	705	11.318	496.126
Sociedades no financieras y empresarios individuales	48.156.329	2.461.160	1.077.323	1.355.755	2.131.431	1.162.785	203.928	677.576	1.191.791	13.643.536
Construcción y promoción inmobiliaria	2.205.881	97.474	38.811	43.796	73.749	25.553	7.609	16.082	33.632	519.457
Construcción de obra civil	767.633	32.037	11.282	21.868	5.224	4.860	4.146	6.674	14.556	156.519
Resto de Finalidades	45.182.815	2.331.649	1.027.230	1.290.091	2.052.458	1.132.372	192.173	654.820	1.143.603	12.967.560
Grandes empresas	16.773.028	631.451	380.888	383.933	956.528	295.167	73.266	186.787	235.303	4.383.584
Pymes y empresarios individuales	28.409.787	1.700.198	646.342	906.158	1.095.930	837.205	118.907	468.033	908.300	8.583.976
Resto de hogares	39.850.415	2.814.410	562.841	1.168.698	1.467.079	615.733	116.407	510.091	781.608	15.385.484
Viviendas	33.741.442	2.305.080	487.577	937.797	1.305.843	436.697	99.189	408.621	626.088	13.366.915
Consumo	3.488.618	381.060	41.462	93.342	89.192	154.546	10.152	73.193	91.257	1.049.933
Otros Fines	2.620.355	128.270	33.802	137.559	72.044	24.490	7.066	28.277	64.263	968.636
TOTAL	150.852.040	5.833.990	1.924.884	2.905.176	4.013.825	2.394.268	676.171	1.366.357	2.871.172	30.682.398

En miles de euros

	2022									
	COMUNIDADES AUTÓNOMAS									
	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla	
Bancos centrales y entidades de crédito	—	11.345	32.841.524	2	—	100.128	499.374	—	—	
Administraciones Públicas	73.251	660.025	2.464.005	53.136	308.543	693.533	709.949	56.001	24.659	
Administración Central	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Resto	73.251	660.025	2.464.005	53.136	308.543	693.533	709.949	56.001	24.659	
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	93	3.729	778.585	3.310	488	24.084	29.769	7.130	16	
Sociedades no financieras y empresarios individuales	197.915	2.404.086	12.870.370	1.122.284	608.933	4.755.150	2.080.952	191.396	19.958	
Construcción y promoción inmobiliaria	1.948	94.226	969.667	31.131	11.134	151.009	80.439	9.611	553	
Construcción de obra civil	2.174	43.328	336.020	14.633	3.006	60.242	47.909	2.279	876	
Resto de Finalidades	193.793	2.266.532	11.564.683	1.076.520	594.793	4.543.899	1.952.604	179.506	18.529	
Grandes empresas	51.207	756.107	5.625.249	236.223	236.299	1.469.595	812.271	58.931	239	
Pymes y empresarios individuales	142.586	1.510.425	5.939.434	840.297	358.494	3.074.304	1.140.333	120.575	18.290	
Resto de hogares	151.499	975.804	5.433.400	2.050.394	168.933	6.116.889	1.375.881	71.251	84.013	
Viviendas	116.510	734.267	4.494.023	1.734.407	139.664	5.177.257	1.233.510	59.076	78.921	
Consumo	27.443	146.638	567.330	174.643	9.796	502.475	67.443	6.017	2.696	
Otros Fines	7.546	94.899	372.047	141.344	19.473	437.157	74.928	6.158	2.396	
TOTAL	422.758	4.054.989	54.387.884	3.229.126	1.086.897	11.689.784	4.695.925	325.778	128.646	

En miles de euros

	2021									
	TOTAL	COMUNIDADES AUTÓNOMAS								
		Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla-La Mancha	Castilla y León	Cataluña
Bancos centrales y entidades de crédito	42.901.463	5.610	8	2	—	2	290.083	1	—	270.562
Administraciones Públicas	23.058.110	350.471	119.243	360.503	383.630	299.697	6.647	105.290	709.478	904.436
Administración Central	15.386.550	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resto	7.671.560	350.471	119.243	360.503	383.630	299.697	6.647	105.290	709.478	904.436
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	1.281.242	5.325	2.810	3.642	1.323	837	287	833	14.705	536.990
Sociedades no financieras y empresarios individuales	48.323.248	2.477.885	1.027.327	1.490.319	2.294.312	1.261.855	201.262	625.905	1.106.996	14.226.345
Construcción y promoción inmobiliaria	2.296.122	84.280	40.585	46.909	90.043	26.854	10.497	15.220	26.690	556.249
Construcción de obra civil	872.392	33.172	9.461	20.230	7.502	3.639	5.580	6.740	17.163	143.110
Resto de Finalidades	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
Grandes empresas	15.295.916	520.792	312.677	446.085	932.259	351.140	55.657	143.991	199.151	4.413.074
Pymes y empresarios individuales	29.858.818	1.839.641	664.604	977.095	1.264.508	880.222	129.528	459.954	863.992	9.113.912
Resto de hogares	39.304.626	2.764.232	547.729	1.163.902	1.435.534	596.049	114.198	496.557	773.274	15.321.766
Viviendas	33.274.507	2.285.812	470.373	929.102	1.276.716	424.622	96.902	401.705	617.482	13.241.197
Consumo	3.297.195	344.663	42.835	89.927	85.105	147.048	9.043	64.404	86.338	1.020.198
Otros Fines	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	5.603.523	1.697.117	3.018.368	4.114.799	2.158.440	612.477	1.228.586	2.604.453	31.260.099

En miles de euros

	2021									
	COMUNIDADES AUTÓNOMAS									
	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla	
Bancos centrales y entidades de crédito	—	5.136	42.024.234	2	180	116.748	188.895	—	—	
Administraciones Públicas	87.251	419.626	1.876.784	55.766	291.266	701.521	859.215	110.090	30.646	
Administración Central	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Resto	87.251	419.626	1.876.784	55.766	291.266	701.521	859.215	110.090	30.646	
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	99	4.380	655.805	3.107	477	27.658	22.862	84	18	
Sociedades no financieras y empresarios individuales	176.135	2.348.363	12.190.026	1.133.579	601.156	4.889.933	2.063.837	187.401	20.612	
Construcción y promoción inmobiliaria	2.071	64.311	1.023.028	35.361	20.977	146.930	96.077	9.698	342	
Construcción de obra civil	2.039	47.318	429.982	12.463	2.607	63.133	65.976	1.815	462	
Resto de Finalidades	172.025	2.236.734	10.737.016	1.085.755	577.572	4.679.870	1.901.784	175.888	19.808	
Grandes empresas	19.967	726.793	4.587.849	235.642	205.908	1.392.587	705.700	46.124	520	
Pymes y empresarios individuales	152.058	1.509.941	6.149.167	850.113	371.664	3.287.283	1.196.084	129.764	19.288	
Resto de hogares	139.718	900.696	5.226.038	2.038.198	171.896	6.183.773	1.274.889	80.285	75.892	
Viviendas	103.585	669.564	4.339.875	1.735.994	138.787	5.283.696	1.128.245	59.509	71.341	
Consumo	28.185	137.929	533.090	157.659	12.085	451.813	69.924	14.684	2.265	
Otros Fines	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	3.230.652	1.064.975	11.919.633	4.409.698	377.860	127.168	

Concentración sectorial

La distribución de los préstamos y anticipos a sociedades no financieras por sector de actividad, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

En miles de euros

	2022	
	Importe en libros bruto	Correcciones de valor
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1.076.502	(42.865)
Explotación de minas y canteras	369.936	(7.452)
Fabricación	9.868.505	(256.971)
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	4.785.320	(86.295)
Abastecimiento de agua	352.310	(3.257)
Construcción	4.233.888	(173.834)
Comercio mayorista y minorista	8.944.060	(256.582)
Transporte y almacenamiento	3.794.633	(79.969)
Hostelería	4.592.388	(143.964)
Información y comunicación	1.836.754	(25.602)
Actividades financieras y de seguros	4.595.168	(83.165)
Actividades inmobiliarias	6.779.311	(162.317)
Actividades profesionales, científicas y técnicas	2.358.265	(95.985)
Actividades administrativas y servicios auxiliares	1.670.244	(36.732)
Administración pública y defensa; seguridad social obligatoria	378.164	(664)
Educación	321.192	(10.179)
Actividades sanitarias y de servicios sociales	937.181	(12.758)
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	511.259	(78.890)
Otros servicios	1.043.584	(126.549)
Total	58.448.664	(1.684.030)

En miles de euros

	2021	
	Importe en libros bruto	Correcciones de valor
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1.012.584	(42.464)
Explotación de minas y canteras	493.468	(12.852)
Fabricación	9.571.740	(295.943)
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	4.366.081	(90.250)
Abastecimiento de agua	525.395	(10.470)
Construcción	4.337.141	(197.600)
Comercio mayorista y minorista	8.276.117	(289.990)
Transporte y almacenamiento	3.807.434	(123.248)
Hostelería	5.257.216	(177.921)
Información y comunicación	1.851.024	(36.135)
Actividades financieras y de seguros	4.207.742	(111.808)
Actividades inmobiliarias	7.093.051	(165.108)
Actividades profesionales, científicas y técnicas	2.537.007	(125.444)
Actividades administrativas y servicios auxiliares	2.009.404	(36.096)
Administración pública y defensa; seguridad social obligatoria	347.411	(769)
Educación	311.378	(10.631)
Actividades sanitarias y de servicios sociales	747.882	(15.428)
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	545.161	(30.968)
Otros servicios	323.455	(20.191)
Total	57.620.691	(1.793.316)

Exposición al riesgo soberano

El desglose, por tipos de instrumentos financieros, de la exposición al riesgo soberano, con el criterio requerido por la EBA, a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

Exposición al riesgo soberano por países (*)	2022											Otras exposiciones fuera de balance (***)	%
	Valores representativos de deuda soberana						Préstamos y anticipos clientela (**)	Derivados		Total			
	Activos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros mantenidos para negociar - Posiciones cortas de valores	Valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado	Con valor razonable positivo		Con valor razonable negativo					
España	6.434	(135.382)	—	3.196.334	14.028.933	11.113.371	—	1.903	(9.021)	28.202.572	—	76,6 %	
Italia	20.284	(79.404)	—	—	3.057.287	—	—	—	—	2.998.168	—	8,1 %	
Estados Unidos	—	—	11.851	833.134	257.520	233	—	—	—	1.102.737	—	3,0 %	
Reino Unido	—	—	—	575.289	1.524.614	24.077	—	—	—	2.123.980	—	5,8 %	
Portugal	—	—	—	—	740.688	3.042	—	—	—	743.730	—	2,0 %	
México	—	—	—	428.712	100.303	43.904	—	—	—	572.919	—	1,6 %	
Resto del mundo	293.320	—	—	192.611	586.427	13.508	—	—	—	1.085.866	—	2,9 %	
Total	320.038	(214.786)	11.851	5.226.080	20.295.772	11.198.135	—	1.903	(9.021)	36.829.972	—	100 %	

(*) Se muestran las posiciones de riesgo soberano con criterios EBA.

(**) Incluye los disponibles de las operaciones de crédito y otros riesgos contingentes (1.041 millones de euros a 31 de diciembre de 2022).

(***) Corresponde a los compromisos de compra y venta de activos financieros al contado.

En miles de euros

Exposición al riesgo soberano por países (*)	2021											Otras exposiciones fuera de balance (***)	%
	Valores representativos de deuda soberana						Préstamos y anticipos clientela (**)	Derivados		Total			
	Activos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros mantenidos para negociar - Posiciones cortas de valores	Valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado	Con valor razonable positivo		Con valor razonable negativo					
España	74.979	(46.751)	—	3.807.149	9.747.536	10.486.762	—	15.323	(16)	24.084.982	—	75,3 %	
Italia	202.456	—	—	49.021	2.135.300	—	—	—	—	2.386.777	—	7,5 %	
Estados Unidos	—	—	2.727	887.114	197.875	233	—	—	—	1.087.949	—	3,4 %	
Reino Unido	—	—	—	1.284.232	1.921.159	34.011	—	—	—	3.239.402	—	10,1 %	
Portugal	5	—	—	—	355.552	1.949	—	—	—	357.506	—	1,1 %	
México	—	—	—	311.831	100.194	12.499	—	—	—	424.524	—	1,3 %	
Resto del mundo	261.156	—	—	106.623	—	22.704	—	—	—	390.483	—	1,2 %	
Total	538.596	(46.751)	2.727	6.445.970	14.457.616	10.558.158	—	15.323	(16)	31.971.623	—	100 %	

(*) Se muestran las posiciones de riesgo soberano con criterios EBA.

(**) Incluye los disponibles de las operaciones de crédito y otros riesgos contingentes (1.084 millones de euros a 31 de diciembre de 2021).

(***) Corresponde a los compromisos de compra y venta de activos financieros al contado.

Exposición al sector de la construcción y promoción inmobiliaria

Se detalla a continuación la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas. La clasificación de los créditos que se presenta se ha realizado de acuerdo con la finalidad de las operaciones y no con el CNAE del deudor. Ello implica, por ejemplo, que si el deudor se trata: (a) de una empresa inmobiliaria pero dedica la financiación concedida a una finalidad diferente de la construcción o promoción inmobiliaria, no se incluye en este cuadro, y (b) de una empresa cuya actividad principal no es la de construcción o inmobiliaria pero el crédito se destina a la financiación de inmuebles destinados a la promoción inmobiliaria, sí se incluye en el mismo:

En millones de euros

	2022		
	Importe en libros bruto	Exceso sobre el valor de la garantía real	Correcciones de valor por deterioro (*)
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)(negocios en España)	2.527	578	123
<i>Del que: riesgos clasificados en el stage 3</i>	<i>189</i>	<i>82</i>	<i>97</i>

En millones de euros

	2021		
	Importe en libros bruto	Exceso sobre el valor de la garantía real	Correcciones de valor por deterioro (*)
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)(negocios en España)	2.554	607	135
<i>Del que: riesgos clasificados en el stage 3</i>	<i>218</i>	<i>93</i>	<i>111</i>

(*) Correcciones de valor constituidas para la exposición para la que el banco retiene el riesgo de crédito. No incluye, por tanto, correcciones de valor sobre la exposición con riesgo transferido.

En millones de euros

Importe en libros bruto	2022	2021
Pro-memoria:		
Activos fallidos (*)	21	15

En millones de euros

Pro-memoria:	2022	2021
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	91.064	90.569
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	251.380	251.947
Correcciones de valor y provisiones para exposiciones clasificadas como no dudosas (negocios totales)	908	942

(*) Hace referencia a la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria traspasada a fallido durante el ejercicio.

Seguidamente se expone el desglose de la financiación destinada a construcción y promoción inmobiliaria para aquellas operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España):

En millones de euros

	Importe en libros bruto 2022	Importe en libros bruto 2021
Sin garantía inmobiliaria	969	745
Con garantía inmobiliaria	1.558	1.809
Edificios y otras construcciones terminados	772	835
Vivienda	567	596
Resto	205	239
Edificios y otras construcciones en construcción	654	784
Vivienda	621	751
Resto	34	33
Suelo	132	190
Suelo urbano consolidado	95	154
Resto del suelo	37	36
Total	2.527	2.554

Las cifras presentadas no muestran el valor total de las garantías recibidas sino el valor neto contable de la exposición asociada a las mismas.

Las garantías recibidas asociadas a la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria se presentan a continuación, para ambos periodos:

En millones de euros

Garantías Recibidas	2022	2021
Valor de las garantías reales	1.506	1.727
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3</i>	66	88
Valor de otras garantías	347	321
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3</i>	19	13
Total valor de las garantías recibidas	1.853	2.048

A continuación se presenta el desglose del crédito a los hogares para la adquisición de vivienda para aquellas operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España):

En millones de euros

	2022	
	Importe en libros bruto	<i>De los cuales: riesgos clasificados en el stage 3</i>
Préstamos para adquisición de vivienda	35.934	780
Sin garantía inmobiliaria	596	29
Con garantía inmobiliaria	35.338	751

En millones de euros

	2021	
	Importe en libros bruto	<i>De los cuales: riesgos clasificados en el stage 3</i>
Préstamos para adquisición de vivienda	35.253	924
Sin garantía inmobiliaria	553	44
Con garantía inmobiliaria	34.700	880

Se detalla seguidamente el desglose del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible para aquellas operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España):

En millones de euros

	2022	
	Importe bruto	De los cuales: riesgos clasificados en el stage 3
Rangos de LTV	35.338	751
LTV <= 40%	6.679	118
40% < LTV <= 60%	9.573	153
60% < LTV <= 80%	12.608	193
80% < LTV <= 100%	4.096	130
LTV > 100%	2.382	157

En millones de euros

	2021	
	Importe bruto	De los cuales: riesgos clasificados en el stage 3
Rangos 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

Asimismo, se detallan los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas de las entidades del grupo consolidado para aquellas operaciones registradas por entidades de crédito dentro del territorio nacional a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En millones de euros

	2022			
	Importe en libros bruto	Correcciones de valor	Importe bruto (*)	Correcciones de valor (*)
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	487	158	531	215
Edificios terminados	448	140	485	188
Vivienda	269	71	286	95
Resto	179	69	199	93
Edificios en construcción	4	1	5	3
Vivienda	3	1	5	3
Resto	—	—	—	—
Suelo	35	16	41	24
Terrenos urbanizados	19	8	22	12
Resto de suelo	16	8	19	12
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	522	136	598	218
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	24	5	27	10
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	—	—	—	—
Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	—	—	—	—
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	—	—	—	—
Total	1.032	299	1.157	443

(*) Activos inmobiliarios problemáticos incorporando los inmuebles fuera de territorio nacional y la cobertura constituida en la financiación original y excluyendo el riesgo de crédito transferido en ventas de carteras (véase conciliación entre activos adjudicados o recibidos en pago de deudas y activos problemáticos a continuación).

En millones de euros

	2021			
	Importe en libros bruto	Correcciones de valor	Importe bruto (*)	Correcciones de valor (*)
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	639	204	686	264
Edificios terminados	594	185	631	236
Vivienda	378	114	400	145
Resto	216	71	230	91
Edificios en construcción	5	2	7	4
Vivienda	5	2	6	4
Resto	—	—	—	—
Suelo	40	17	48	24
Terrenos urbanizados	23	9	30	13
Resto de suelo	17	8	19	11
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	566	154	646	242
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	24	5	30	13
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	3	—	—	—
Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	—	—	—	—
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	—	—	—	—
Total	1.232	363	1.362	520

(*) Activos inmobiliarios problemáticos incorporando los inmuebles fuera de territorio nacional y la cobertura constituida en la financiación original y excluyendo el riesgo de crédito transferido en ventas de carteras (véase conciliación entre activos adjudicados o recibidos en pago de deudas y activos problemáticos a continuación).

A continuación se detalla la conciliación entre los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas con los activos inmobiliarios adjudicados considerados problemáticos por el grupo a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En millones de euros

	2022		
	Valor Bruto	Correcciones de valor	Valor neto contable
Total cartera de inmuebles en territorio nacional (en libros)	1.032	299	734
Total negocio fuera de territorio nacional y otros	1	1	1
Cobertura constituida en la financiación original	174	174	—
Riesgo de crédito transferido en ventas de carteras	(51)	(30)	(21)
Total inmuebles problemáticos	1.157	443	713

En millones de euros

	2021		
	Valor Bruto	Correcciones de valor	Valor neto contable
Total cartera de inmuebles en territorio nacional (en libros)	1.229	363	867
Total negocio fuera de territorio nacional y otros	7	3	5
Cobertura constituida en la financiación original	194	194	—
Riesgo de crédito transferido en ventas de carteras	(69)	(40)	(29)
Total inmuebles problemáticos	1.362	520	842

Préstamos y anticipos sujetos a moratorias públicas y sectoriales, financiación concedida sujeta a esquemas de avales públicos y operaciones modificadas de acuerdo con el Código de Buenas Prácticas

A continuación se detalla determinada información a 31 de diciembre de 2022 y 2021 sobre los préstamos y créditos concedidos por el grupo sujetos a moratorias públicas o sectoriales así como la financiación concedida que se haya acogido a esquemas de avales públicos establecidos con el objeto de que los clientes del grupo puedan hacer frente al impacto del COVID-19:

En miles de euros

	31/12/2022						
	Importe en libros bruto	Sin incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: stage 2	Con incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: riesgos vencidos menores de 90 días
Préstamos y anticipos sujetos a moratoria	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: hogares</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: sociedades no financieras</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: pymes</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales</i>	—	—	—	—	—	—	—

En miles de euros

	31/12/2022						
	Deterioro de valor acumulado, pérdidas acumuladas en el valor razonable debido a riesgo de crédito	Sin incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: stage 2	Con incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: riesgos vencidos menores de 90 días
Préstamos y anticipos sujetos a moratoria	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: hogares</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: sociedades no financieras</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: pymes</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales</i>	—	—	—	—	—	—	—

En miles de euros

	31/12/2021						
	Importe en libros bruto	Sin incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: stage 2	Con incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: riesgos vencidos menores de 90 días
Préstamos y anticipos sujetos a moratoria	197.135	195.611	52.126	53.927	1.524 (*)	1.394	1.408
<i>De los cuales: hogares</i>	8.100	6.666	650	2.180	1.434	1.366	1.380
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales</i>	2.804	1.549	528	977	1.255	1.255	1.255
<i>De los cuales: sociedades no financieras</i>	189.034	188.945	51.476	51.747	90	29	29
<i>De los cuales: pymes</i>	158.210	158.121	51.476	51.747	90	29	29
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales</i>	51.936	51.875	40.532	40.649	61	—	—

(*) De los cuales 1,5 millones de euros corresponden a operaciones en stage 3.

En miles de euros

	31/12/2021						
	Deterioro de valor acumulado, pérdidas acumuladas en el valor razonable debido a riesgo de crédito	Sin incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: stage 2	Con incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: riesgos vencidos menores de 90 días
Préstamos y anticipos sujetos a moratoria	(3.258)	(3.072)	(3.054)	(2.172)	(2.201)	(186)	(67)
De los cuales: hogares	(210)	(48)	(29)	(5)	(34)	(163)	(44)
De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales	(129)	(14)	—	(1)	(14)	(115)	—
De los cuales: sociedades no financieras	(3.048)	(3.025)	(3.025)	(2.166)	(2.168)	(23)	(23)
De los cuales: pymes	(2.964)	(2.941)	(2.941)	(2.166)	(2.168)	(23)	(23)
De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales	(1.634)	(1.622)	(1.622)	(1.603)	(1.604)	(11)	(11)

En miles de euros

	31/12/2022							
	Importe en libros bruto	De los cuales: sujetos a moratoria legal	De los cuales: vencidos	Tiempo restante hasta el vencimiento de la moratoria				
Menos de 3 meses				Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	
Préstamos y anticipos concedidos por moratoria	6.794.789	4.374.169	6.794.789	—	—	—	—	—
De los cuales: hogares	6.457.307	4.050.901	6.457.307	—	—	—	—	—
De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales	6.073.476	3.947.439	6.073.476	—	—	—	—	—
De los cuales: sociedades no financieras	337.217	323.004	337.217	—	—	—	—	—
De los cuales: pymes	307.376	293.172	307.376	—	—	—	—	—
De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales	282.878	271.431	282.878	—	—	—	—	—

En miles de euros

	31/12/2021							
	Importe en libros bruto	De los cuales: sujetos a moratoria legal	De los cuales: vencidos	Tiempo restante hasta el vencimiento de la moratoria				
Menos de 3 meses				Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	
Préstamos y anticipos concedidos por moratoria	8.544.562	5.641.866	8.347.428	171.892	25.243	—	—	—
De los cuales: hogares	8.021.621	5.258.623	8.013.520	8.100	—	—	—	—
De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales	7.457.730	5.060.563	7.454.926	2.804	—	—	—	—
De los cuales: sociedades no financieras	522.591	382.892	333.557	163.791	25.243	—	—	—
De los cuales: pymes	451.817	343.018	293.606	132.967	25.243	—	—	—
De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales	329.570	317.178	277.634	26.693	25.243	—	—	—

En miles de euros

	31/12/2022			
	Importe en libros bruto	De los cuales: refinanciados	Límite máximo de las garantías financieras considerada	Garantías financieras públicas recibidas
Nuevos préstamos y anticipos con garantía pública	7.824.731 (*)	783.440		5.978.744
De los cuales: hogares	830.511	—		—
De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales	—	—		—
De los cuales: sociedades no financieras	6.991.468	740.600		5.320.481
De los cuales: pymes	5.341.435	—		—
De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales	26.901	—		—

(*) De los cuales 514 millones de euros corresponden a operaciones en stage 3.

	31/12/2021		
	Importe en libros bruto	De los cuales: refinanciados	Límite máximo de las garantías financieras considerada
			Garantías financieras públicas recibidas
Nuevos préstamos y anticipos con garantía pública	9.362.892 (*)	909.670	7.189.136
<i>De los cuales: hogares</i>	1.014.618	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales</i>	—	—	—
<i>De los cuales: sociedades no financieras</i>	8.345.090	859.706	6.371.037
<i>De los cuales: pymes</i>	6.345.176	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales</i>	34.650	—	—

(*) De los cuales 341 millones de euros corresponden a operaciones en stage 3.

En el ejercicio 2022, Banco Sabadell ha modificado, de acuerdo con el Código de Buenas Prácticas (CBP), un total de 1.520 operaciones ICO-COVID, que tenían un principal pendiente de 173 millones de euros a la fecha de la modificación. De estas modificaciones, 1.517 han consistido en un aumento del plazo de vencimiento, por un importe de 173 millones de euros y 3 en quitas, por un importe de 217 miles de euros, no habiéndose formalizado conversiones de préstamos de deuda participativa.

A 31 de diciembre de 2021, Banco Sabadell había modificado, de acuerdo con el Código de Buenas Prácticas, un total de 718 operaciones, que tenían un principal pendiente de 127 millones de euros a la fecha de la modificación. La totalidad del importe correspondía a extensiones de plazo, no habiéndose formalizado conversiones de préstamos de deuda participativa y/o quitas.

Anexo VI – Informe bancario anual

INFORMACIÓN PARA EL CUMPLIMIENTO DEL ARTÍCULO 89 DE LA DIRECTIVA 2013/36/UE DEL PARLAMENTO EUROPEO Y DEL CONSEJO DE 26 DE JUNIO DE 2013

La presente información se ha preparado en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 89 de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013 relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión y su transposición a la legislación interna española de conformidad con el artículo 87 y la Disposición transitoria duodécima de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, publicada en el Boletín Oficial del Estado del 27 de junio de 2014.

De conformidad con la citada normativa se presenta la siguiente información en base consolidada correspondiente al cierre del ejercicio 2022:

En miles de euros

	Volumen de negocio	Nº empleados equivalentes a tiempo completo	Resultado bruto antes de impuestos	Impuestos sobre el resultado
España	3.635.992	12.541	844.000	(223.405)
Reino Unido	1.166.902	5.157	196.267	(101.533)
México	147.110	432	42.705	(9.856)
Estados Unidos	184.299	240	144.311	(34.614)
Resto	45.735	88	15.363	(3.848)
Total	5.180.038	18.458	1.242.646	(373.256)

A 31 de diciembre de 2022, el rendimiento de los activos del grupo calculado dividiendo el resultado consolidado del ejercicio entre el total activo del balance consolidado es de un 0,34%.

La denominación, ubicación geográfica y naturaleza de la actividad de las sociedades que operan en cada jurisdicción se detallan en el Anexo I de las presentes Cuentas anuales consolidadas.

Como se puede observar en dicho Anexo I, la principal actividad desarrollada por el grupo en las distintas jurisdicciones en las que opera es la de banca y, fundamentalmente, la de banca comercial a través de una extensa oferta de productos y servicios a grandes y medianas empresas, PYMES, comercios y autónomos, colectivos profesionales, otros particulares y bancaseguros.

A efectos de la presente información se ha considerado como volumen de negocio el margen bruto de la cuenta de resultados consolidada al cierre del ejercicio 2022. Los datos de empleados equivalentes a tiempo completo han sido obtenidos a partir de la plantilla de cada sociedad/país al cierre del ejercicio 2022.

El importe de las subvenciones o ayudas públicas recibidas no es significativo.

Informe de gestión consolidado
del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

1 – GRUPO BANCO SABADELL

Banco de Sabadell, S.A. (en adelante, también Banco Sabadell, el banco, la sociedad o la entidad), con domicilio social en Alicante, Avenida Óscar Esplá, 37, tiene por objeto social el desarrollo de la actividad bancaria y está sujeto a la normativa y las regulaciones de las entidades bancarias operantes en España. En lo que hace referencia a la supervisión de Banco Sabadell en base consolidada cabe mencionar la asunción de las funciones como supervisor prudencial por parte del Banco Central Europeo (BCE) desde noviembre 2014.

El banco es sociedad dominante de un grupo de entidades cuya actividad controla directa e indirectamente y que constituyen, junto con él, el Grupo Banco Sabadell. Banco Sabadell está integrado por diferentes entidades financieras, marcas, sociedades filiales y sociedades participadas que abarcan todos los ámbitos del negocio financiero y opera fundamentalmente en España, Reino Unido y México.

En 2022 el grupo ha contado con una organización estructurada en los siguientes negocios:

- Negocio bancario España agrupa las unidades de negocio de Particulares, Empresas y Banca Corporativa, donde Particulares y Empresas se gestionan bajo la misma Red Comercial:
 - Particulares: ofrece productos y servicios financieros a personas físicas con destino particular. Entre ellos destacan productos de inversión y financiación a medio y largo plazo, como préstamos al consumo, hipotecas vivienda y servicios de *leasing* o *renting*, así como financiación a corto plazo. En cuanto a los recursos, provienen principalmente de los depósitos y cuentas a la vista de los clientes, seguros de ahorro, fondos de inversión y planes de pensiones. Entre los servicios principales también se encuentran los medios de pago como tarjetas y los seguros combinados a préstamos consumo e hipotecas.
 - Empresas: ofrece productos y servicios financieros a empresas y autónomos. Entre ellos, destacan productos de inversión y financiación, como productos de circulante, créditos y financiación a medio/largo plazo. También ofrece soluciones a medida de financiación estructurada y mercado de capitales, y asesoramiento especializado para empresas. En cuanto a los recursos, provienen principalmente de los depósitos, cuentas a la vista de los clientes y fondos de inversión. Entre los servicios principales también se encuentran los medios de cobro/pago como tarjetas y TPV, así como servicios de importación y exportación.
 - Banca Corporativa (CIB): es la unidad responsable de la gestión del segmento de las grandes corporaciones que, por singularidad, requieren un servicio a medida, complementando la gama de productos de banca transaccional con los servicios de las unidades especializadas, ofrecen así un modelo de solución global a sus necesidades, teniendo en cuenta para ello las particularidades del sector de actividad económica, así como de los mercados en los que opera. Cuenta con unidades que desarrollan productos a medida para las grandes corporaciones e instituciones financieras. Las unidades responsables del desarrollo de productos a medida cuentan con vocación transversal para todo el Grupo Banco Sabadell, extendiendo sus capacidades de igual modo hacia el segmento de Banca de Empresas e Institucional. A través de su presencia en el exterior en 17 países, con oficinas de representación y operativas, ofrece soluciones financieras y de asesoramiento a grandes corporaciones e instituciones financieras españolas e internacionales. Cuenta con oficinas operativas en Londres, París, Lisboa, Casablanca y Miami.
- Negocio bancario Reino Unido: la franquicia de TSB incluye el negocio que se lleva a cabo en el Reino Unido y que incluye cuentas corrientes y de ahorro, créditos, tarjetas e hipotecas.
- Negocio bancario México: ofrece servicios bancarios y financieros de Banca Corporativa y Banca Comercial.

Banco Sabadell es la entidad dominante de un grupo de sociedades que a 31 de diciembre de 2022 ascendía a 88 entidades, de las cuales, aparte de la sociedad matriz, 68 son consideradas entidades dependientes y 19 asociadas (a 31 de diciembre de 2021, eran 96 entidades, de las cuales 73 eran consideradas entidades dependientes y 22 asociadas).

1.1 Misión, valores y modelo de negocio

Misión y valores

Banco Sabadell ayuda a personas y empresas a hacer realidad sus proyectos, anticipándose y ocupándose de que tomen las mejores decisiones económicas. Lo hace mediante una gestión responsable del medio ambiente y la sociedad.

Esta es la razón de ser de Banco Sabadell: ayudar a sus clientes para que tomen las mejores decisiones económicas que les permitan realizar sus proyectos, sean estos proyectos personales o empresariales. Para ello pone a disposición de sus clientes las oportunidades que le brinda el *big data*, las capacidades digitales y el conocimiento expertos de sus especialistas.

El banco y los que forman parte de él comparten los valores que ayudan a poder cumplir con esta misión, como sea, donde sea, cuando sea.

Banco Sabadell cumple su misión siendo fiel a sus valores:

- Compromiso y No Conformismo, valores que definen la forma de ser.
- Profesionalidad y Eficacia, valores que definen la forma de trabajar.
- Empatía y Franqueza, valores que definen la forma de relacionarse.

Modelo de negocio, principales objetivos alcanzados y actuaciones llevadas a cabo

El modelo de negocio de la entidad se orienta al crecimiento rentable con el objetivo de generar valor para los accionistas. Esto se consigue a través de una estrategia de diversificación de negocios, basada en criterios de rentabilidad, sostenibilidad, eficiencia y calidad de servicio, con un perfil de riesgo conservador, dentro del marco de los códigos éticos y profesionales, y teniendo en cuenta los intereses de los diferentes *stakeholders*.

El modelo de gestión del banco se enfoca en una visión de los clientes a largo plazo, mediante una actividad constante de fidelización de la cartera de clientes, fundamentada en la iniciativa y la proactividad en la relación. El banco tiene una oferta global de productos y servicios, un equipo humano cualificado, una plataforma tecnológica con capacidad para el crecimiento y una orientación permanente a la búsqueda de la calidad.

Desde la crisis financiera del 2008, el sector bancario español se ha visto envuelto en un proceso de consolidación sin precedentes. Mayores niveles de capital, requerimientos más estrictos de provisiones, la recesión económica y la presión de los mercados de capitales han sido algunos de los factores que han forzado a las entidades españolas a fusionarse y así ganar escala, maximizar la eficiencia y reforzar sus balances.

Durante los últimos once años, en España, Banco Sabadell ha expandido su presencia geográfica y ha incrementado su cuota de mercado a través de un conjunto de adquisiciones, la más significativa la de Banco CAM en 2012. En el 2013, Banco Sabadell fue capaz de acometer otras operaciones corporativas en el marco de la reestructuración bancaria en condiciones económicas adecuadas, como la adquisición de la red de Caixa d'Estalvis del Penedès, Banco Gallego y Lloyds España.

A través de estas adquisiciones y del crecimiento orgánico experimentado en los últimos ejercicios, Banco Sabadell ha reforzado su posición en algunas de las regiones más ricas de España (Cataluña, Comunidad Valenciana e Islas Baleares) y ha incrementado su cuota en otras áreas clave. En base a la información más reciente disponible, Banco Sabadell posee una cuota de mercado a nivel nacional del 8% en crédito y del 7% en depósitos. Adicionalmente, Banco Sabadell destaca en productos como el crédito comercial con una cuota de 9%; financiación a actividades productivas con un 9%; fondos de inversión con un 6%; contratación de valores con un 5% y facturación a través de TPV con un 17%.

En el negocio internacional, Banco Sabadell se ha posicionado siempre como un referente. En 2022 ha seguido siendo así y Banco Sabadell ha seguido estando presente en plazas estratégicas y acompañando a las empresas en su actividad internacional. En este sentido, durante estos últimos años Banco Sabadell ha ampliado su presencia internacional, destacando como principales hitos: la adquisición del banco británico TSB en 2015 y la creación de un banco en México en 2016.

Con todo, el grupo se ha convertido en una de las mayores entidades del sistema financiero español, diversificando geográficamente su negocio (76% en España, 22% en Reino Unido y el 2% en México) y multiplicando por seis su base de clientes desde 2008; todo ello salvaguardando su solvencia y liquidez.

2022 ha estado marcado por el conflicto bélico en Ucrania, la crisis energética en Europa, las nuevas sorpresas al alza en la inflación, las subidas de tipos de interés de los bancos centrales y la gestión del COVID-19 en China. Todos estos factores han supuesto un progresivo deterioro del *mix* de crecimiento e inflación, situando a muchas economías en una situación de estanflación en el tramo final del año. El COVID-19 ha ido perdiendo centralidad como condicionante de la economía y los mercados financieros en un contexto en el que se ha confirmado la menor gravedad de las últimas variantes del virus. La mayoría de los países se han movido hacia una fase endémica del COVID-19, siendo China la principal excepción. En general 2022 ha sido un año muy negativo para los activos financieros, tanto de renta variable como de renta fija.

En este contexto, en términos interanuales, Banco Sabadell ha incrementado de manera significativa su resultado neto. Este beneficio del grupo está principalmente impulsado por el buen comportamiento del resultado *core* (margen de intereses + comisiones - costes recurrentes), que mejora tanto por el incremento del margen de intereses y de las comisiones, como por el esfuerzo en la reducción de costes.

Destaca también la reducción de las dotaciones, tanto por menores dotaciones de crédito como por el decremento de las dotaciones inmobiliarias.

Banco Sabadell desarrolla su negocio de forma ética y responsable, orientando su compromiso con la sociedad de manera que la actividad impacte de forma positiva en las personas y el medio ambiente. Son todas las personas que integran la organización quienes aplican los principios y políticas de responsabilidad social corporativa, garantizando además la calidad y transparencia en el servicio al cliente.

Además de cumplir con las normas aplicables, Banco Sabadell dispone de un conjunto de políticas, normas internas y códigos de conducta que garantizan ese comportamiento ético y responsable en toda la organización y alcanzan a toda la actividad del grupo.

1.2 Plan Estratégico 2021-2023

El 28 de mayo de 2021 se presentó el Plan Estratégico del grupo. En este Plan se definieron las prioridades estratégicas del grupo, que pasan por (i) un incremento del foco en los negocios *core* en España, con diferentes palancas de actuación para cada negocio que fortalecerán la posición competitiva del banco en el mercado doméstico, y (ii) una mejora significativa de la rentabilidad de los negocios internacionales, tanto en Reino Unido como en el resto de las geografías. Asimismo, durante el Plan se reducirá la base de costes para adecuarla a la realidad competitiva. Estos cambios se llevarán a cabo sobre la base de una asignación más eficiente del capital, fomentando el crecimiento del grupo en aquellas geografías y negocios que ofrecen una mayor rentabilidad ajustada al capital.

De esta manera, el Plan Estratégico establece una aproximación estratégica específica para cada negocio:

En Banca de Particulares el enfoque es acometer una fuerte transformación, que supone un cambio profundo en la oferta y en el modelo de relación con los clientes.

En relación con la oferta, se está profundizando en que el *servicing* transaccional esté disponible para los clientes de una forma sencilla y ágil en canales digitales. En cuanto a la oferta comercial de productos y servicios, se está desarrollando una oferta fundamentalmente digital y remota en aquellos productos en los que el cliente quiere autonomía, inmediatez y conveniencia, como son préstamos al consumo, cuentas y tarjetas. Por otra parte, en los productos más complejos como hipotecas, seguros y productos de ahorro/inversión, en los que el cliente demanda acompañamiento, se están desplegando gestores especializados por producto y ofreciendo acompañamiento multicanal.

El objetivo en Banca de Particulares es dar una mejor respuesta a las necesidades de los clientes, y a la vez reducir la base de costes del negocio.

En Banca de Empresas se está potenciando la notable franquicia del banco en este segmento y se han establecido unas palancas concretas para crecer de manera rentable: lanzamiento de soluciones sectoriales para negocios, acompañamiento a clientes en su proceso de internacionalización, ampliación de las soluciones especializadas para pymes, y un plan de acompañamiento integral para los fondos Next Generation EU. Esto, reforzado con un marco de gestión de riesgos óptimo, complementando la visión de los expertos de riesgos y de negocio con nuevas herramientas de inteligencia de negocio y *data analytics*.

El objetivo en Banca de Empresas es impulsar el crecimiento, preservando la calidad del riesgo e impulsando la rentabilidad.

El planteamiento en Banca Corporativa España es desarrollar planes de mejora de la rentabilidad cliente a cliente e incrementar la contribución de las unidades de producto especializado a la generación de ingresos.

El objetivo en este negocio es obtener una rentabilidad adecuada en cada cliente y satisfacer sus necesidades.

TSB ha focalizado su negocio en aquello que mejor sabe hacer y que el mercado le reconoce: el negocio hipotecario a particulares. TSB cuenta con una plataforma excelente, con una elevada capacidad operativa para gestionar hipotecas y una red de intermediarios financieros muy consolidada, aspecto clave en el mercado británico donde buena parte de las nuevas hipotecas se conceden por este canal.

El objetivo de TSB es incrementar su contribución a la rentabilidad del grupo.

En los otros negocios internacionales del grupo la prioridad es gestionar activamente el capital que el grupo asigna a estos negocios. Complementariamente, existen prioridades específicas en cada una de las geografías: en México, foco en una rigurosa gestión de costes; en Miami, fortalecer el negocio de Banca Privada; y en el resto de oficinas en el exterior, priorizar el acompañamiento de los clientes españoles en su actividad internacional.

Una vez cerrado el ejercicio 2022, y tras más de un año de vigencia del plan, los avances son muy significativos, algunos ejemplos son: despliegue de más de 600 gestores especialistas, nuevo *landing* digital de hipotecas, simulador *online* de hipotecas, nuevo portal para clientes de seguimiento de su hipoteca, nuevo modelo de precios en préstamos al consumo e hipotecas, digitalización de préstamos al consumo, solicitud 100% digital para las tarjetas, ampliación del colectivo preconcedido de consumo y tarjetas, integración de *wallet* en la *app* para móvil, optimización de campañas de producto, lanzamiento de un plan de retención de clientes, lanzamiento de la Cuenta Sabadell Online,...

Los gestores especialistas ya venden el 31% de las hipotecas, el 46% de los productos de ahorro e inversión y el 69% de los seguros. El 47% de las nuevas tarjetas se dan de alta a través de la aplicación, la nueva producción de préstamos preconcedidos ha aumentado un 43% respecto al año anterior, además, y gracias a la cuenta digital, los clientes pueden darse de alta de manera 100% digital en menos de cinco minutos.

En Empresas se han implantado 30 ofertas sectoriales específicas para negocios y la captación en estos sectores se ha incrementado un 22% en el año, se ha mejorado el proceso de concesión de riesgos haciéndolo más especializado y ágil, también se ha mejorado las funcionalidades de la banca *online* ampliando la oferta digital y la interacción entre el cliente y el banco/gestor. Se ha ampliado el uso de *data-analytics* en gestión de riesgos para asegurar más discriminación y direccionamiento del crédito nuevo. En cuanto a capacidades, se ha reforzado el equipo de *middle market* para ampliar el conocimiento que ya se está usando en Banca Corporativa.

Respecto a los costes, se ha ejecutado un plan de eficiencia transversal entre Banca de Empresas y de Particulares que ha permitido reducir los costes recurrentes un 3,5% en comparación interanual.

En Banca Corporativa España se ha puesto mayor foco en la monitorización continua de la rentabilidad de los clientes.

Por su parte, en línea con los objetivos estratégicos, TSB ha aumentado la cuota de mercado de hipotecas. Además, ha ejecutado un plan de eficiencia para reducir costes y adaptar el tamaño de su red de oficinas. Este plan finalizó en el último trimestre de 2021, con unos ahorros anuales de 70 millones de euros.

Estas actuaciones han permitido a TSB dar un giro a su cuenta de resultados y así, tras años de pérdidas, ya contribuye positivamente a los beneficios del grupo.

En México se ha reducido la base de costes y se ha puesto el foco en los negocios que el banco conoce mejor y donde tiene más recorrido: Banca Corporativa y Banca de Empresas. En el resto de negocios internacionales el foco ha estado en el acompañamiento de clientes españoles en el extranjero y de clientes locales con presencia en España enfocando su potencial crecimiento a los activos de mayor rentabilidad.

Los principales objetivos financieros que se establecieron fueron (i) alcanzar un retorno sobre el capital tangible (ROTE) superior al 6% en 2023 y (ii) mantener una ratio de capital CET1 *fully loaded* superior al 12% a lo largo del Plan.

El primer objetivo se ha cumplido y superado ya en 2022, con un ROTE al final de año del 7,8%. Y la ratio de capital CET1 *fully loaded* del grupo se sitúa, también, por encima del nivel objetivo establecido en el Plan, concretamente en el 12,55%.

Más allá de 2023, la transformación estratégica acometida seguirá aportando resultados y, por tanto, la rentabilidad debería seguir mejorando.

Para concluir, el Plan Estratégico se diseñó sobre la aspiración de un cumplimiento en el corto plazo de los diferentes hitos establecidos y en este sentido, ya en 2021 se cumplieron con todos los objetivos establecidos para final de dicho año. Por lo que se refiere al año 2022, el comportamiento de las diferentes líneas de la cuenta de resultados han continuado la tendencia positiva hacia la dirección adecuada para el cumplimiento de los objetivos de 2023: i) el margen de intereses creció un +10,9% en el año, ii) las comisiones aumentaron un +1,5%, iii) los costes totales se situaron por debajo de los 2,9 mil millones de euros, gracias a los diferentes planes de eficiencia ejecutados, iv) el coste del riesgo de crédito se situó en 44 puntos básicos y v) por último, el capital se situó en el 12,55% con un colchón MDA de 399 puntos básicos.

Adicionalmente, con el objetivo de incrementar la retribución al accionista y gracias a la mejora de la rentabilidad del grupo, el Consejo aprobó proponer a la Junta General de Accionistas elevar la ratio de distribución de resultados (*pay-out*) hasta el 50%, con cargo a los resultados de 2022, combinando un dividendo en efectivo con una recompra de acciones. Dicha recompra de acciones está sujeta a la obtención de las pertinentes autorizaciones preceptivas.

1.3 La acción de Banco Sabadell y los accionistas

El capital social de Banco Sabadell asciende a 703.370.587,63 euros, representado por 5.626.964.701 acciones de una única clase de 0,125 euros de valor nominal. El número de acciones del banco permanece invariable desde hace más de 5 años al no contar el grupo con políticas retributivas que puedan tener un efecto dilutivo sobre el capital social actual y no haberse ejercido nunca la conversión de las participaciones preferentes emitidas contingentemente convertibles en acciones ordinarias del banco de nueva emisión (AT1). Tampoco se han llevado a cabo otras operaciones corporativas que puedan tener un efecto sobre el capital social actual.

El ejercicio 2022 ha venido marcado por el conflicto bélico en Ucrania, las nuevas sorpresas al alza en la inflación, el tono tensionador de los bancos centrales y la gestión del COVID-19 en China. Todos estos factores han supuesto un progresivo deterioro del *mix* de crecimiento e inflación, acercando a muchas economías a una situación de estanflación.

El COVID-19 fue perdiendo centralidad como condicionante de la economía y los mercados financieros en un contexto en el que se fue confirmando la menor gravedad de las últimas variantes del virus. La mayoría de países se han movido hacia una fase endémica del COVID-19, siendo China la principal excepción.

En general 2022 ha sido un año muy negativo para los mercados financieros porque estos factores han provocado un fuerte deterioro de las perspectivas de crecimiento económico. En 2022, gran parte de los activos financieros han registrado pérdidas abultadas. De hecho, este ha sido el peor año en décadas si tenemos en consideración el comportamiento conjunto de la renta fija y renta variable. La volatilidad en los valores ha sido especialmente elevada debido al fuerte reprecio en mercados de los tipos de interés oficiales.

Asimismo, las condiciones de liquidez y profundidad de mercado se han situado en mínimos desde la crisis financiera global, algo que ha exacerbado los movimientos en los mercados. Las primas corporativas y periféricas han registrado repuntes destacados, situándose en niveles no vistos desde la pandemia. Por su parte, el euro se ha depreciado de forma destacada frente al dólar, hasta niveles no vistos desde el 2002.

Los bancos centrales se centraron en la lucha contra la inflación, priorizando este objetivo frente a las señales de desaceleración económica y las caídas en los mercados financieros. De este modo, las autoridades monetarias llevaron a cabo un tensionamiento de la política monetaria, en concordancia a las elevadas cotas que alcanzó la inflación.

En la zona euro, el Banco Central Europeo dio significativos pasos para la normalización de su política monetaria. Así, incrementó los tipos de interés en 250 puntos básicos, situando el tipo de depósito en terreno positivo por primera vez desde 2012. De hecho, llevó a cabo la subida de tipos más importante de su historia en una reunión (75 puntos básicos). Asimismo, el Banco Central Europeo dio por finalizados los programas de compras de activos y comenzó a discutir la reducción de su balance.

Como consecuencia de estas mayores expectativas de inflación, el sector bancario experimentó una tendencia a la normalización de sus resultados impulsado por las subidas de tipos de interés por parte de los bancos centrales que han favorecido la capacidad del sector financiero para intermediar en la economía. Por otro lado, a pesar de que han aumentado los ingresos por intereses también se han encarecido los costes de la financiación. Con todo, el balance general es positivo y la rentabilidad del sector bancario ha superado los niveles pre-pandemia.

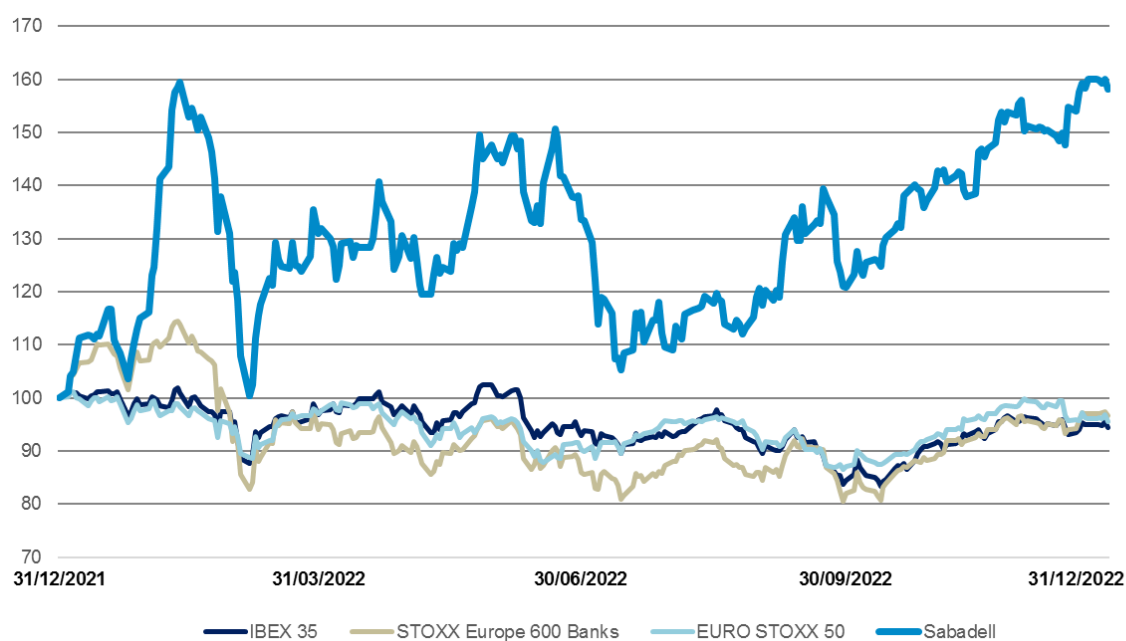
Respecto a la evolución de la acción de Banco Sabadell, la misma ha tenido un buen comportamiento, con una revalorización del +58% en el año, que la convierten en el segundo mejor valor del IBEX 35 en 2022 y el primero en el periodo 2021-22, de entre las compañías que conformaban el índice desde el comienzo del año 2021. En términos relativos, la revalorización ha sido superior a la del índice del sector bancario europeo de referencia (STOXX Europe 600 Banks) que retrocedió un 3,4%, y a la de los índices generales tales como el EURO STOXX 50 y el IBEX 35, que tuvieron una caída acumulada del 4,5% y 5,6% respectivamente, en el año. Los factores sistémicos que ya se han mencionado anteriormente han influido de forma significativa en la evolución de la acción. Por lo que se refiere a los factores idiosincráticos de Banco Sabadell, cabe destacar unos resultados anuales que han sido mejor de lo esperado y una mayor contribución de la franquicia británica, TSB, a los resultados del grupo. Todo ello ha tenido una buena acogida por parte de los analistas financieros y del mercado en general.

En este sentido, a cierre de 2022, el 96% de los analistas de renta variable que cubren la acción de Banco Sabadell recomendaban comprar o mantener la acción.

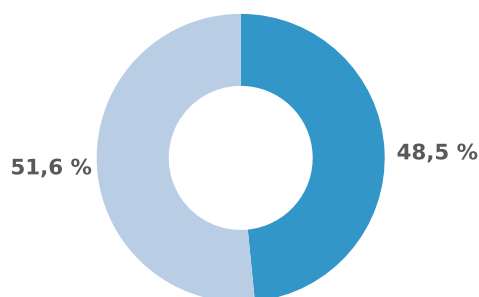
Por su parte, durante el ejercicio 2022 en la estructura accionarial ha ganado en representación los accionistas institucionales con 52% del accionariado mientras que los accionistas minoristas cuentan con un 48% del mismo. Dentro del accionariado del banco, a cierre del ejercicio 2022 cuatro grupos inversores reportaban una participación superior al 3% según datos informados en CNMV, representando la participación agregada de los cuatro un 13,16% del total del capital social, siendo el resto de las participaciones capital flotante o *free-float*, en su denominación en inglés. Por su parte, los miembros del Consejo de Administración, uno de los cuales se considera que controla los derechos de voto atribuidos a las acciones de uno de los inversores antes indicados, poseen un 3,62% del capital social del banco.

La capitalización bursátil de Banco Sabadell a cierre del año era de 4.927 millones de euros y la ratio precio-valor contable (P/VC) se situaba en 0,43.

En el siguiente gráfico se muestra la evolución comparada de la cotización de la acción:

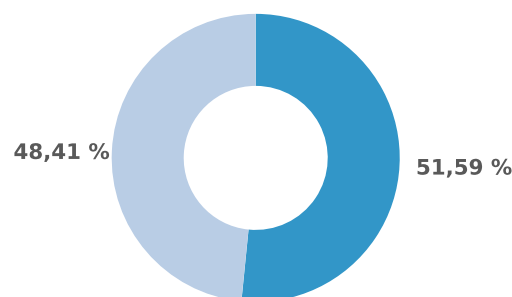


Distribución de accionistas en 2022



■ Accionistas minoristas
■ Inversores institucionales

Distribución de accionistas en 2021



■ Accionistas minoristas
■ Inversores institucionales

Distribución de acciones por tramos a 31 de diciembre de 2022

Número de acciones	Accionistas	Acciones por tramos	% sobre el capital
De 1 a 12.000	172.396	544.828.582	9,68 %
De 12.001 a 120.000	45.145	1.345.690.480	23,92 %
De 120.001 a 240.000	1.773	292.025.971	5,19 %
De 240.001 a 1.200.000	970	436.083.675	7,75 %
De 1.200.001 a 15.000.000	150	462.045.729	8,21 %
Más de 15.000.000	32	2.546.290.264	45,25 %
TOTAL	218.610	5.626.964.701	100,00 %

Distribución de acciones por tramos a 31 de diciembre de 2021

Número de acciones	Accionistas	Acciones por tramos	% 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 %
Más de 15.000.000	30	2.415.686.274	42,93 %
TOTAL	228.432	5.626.964.701	100,00 %

	En millones	En millones de euros	En euros	En millones de euros	En euros
	Número de acciones medias (*)	Beneficio atribuido al grupo	Beneficio atribuido al grupo por acción	Recursos propios	Valor contable por acción
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
2022	5.594	859	0,134	13.841	2,47

(*) El número de acciones medias se muestra neto de la posición de acciones en cartera propia.

Información bursátil

A continuación, se presentan un conjunto de indicadores en relación con la evolución bursátil del banco:

	2022	2021	Variación (%) interanual
Accionistas y contratación			
Número de accionistas	218.610	228.432	(4,3)
Número de acciones totales (en millones)	5.627	5.627	—
Contratación media diaria (millones de acciones)	41	33	24,0
Valor de cotización (en euros)			
Inicio	0,592	0,354	—
Máxima	0,950	0,743	—
Mínima	0,565	0,343	—
Cierre	0,881	0,592	—
Capitalización bursátil (en millones de euros)	4.927	3.306	—
Ratios bursátiles			
Beneficio neto atribuido por acción (BPA) (en euros)	0,13	0,08	—
Valor contable por acción (en euros)	2,47	2,39	—
P/TBV (valor de cotización s/valor contable tangible)	0,43	0,31	—
PER (valor de cotización/BPA)	6,58	7,69	—

Política de dividendos

La retribución a los accionistas del banco, de acuerdo con lo establecido en los estatutos de la entidad, es propuesta por el Consejo de Administración y sometida cada ejercicio a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

En el ejercicio 2022, el banco retribuyó a sus accionistas con 0,03 euros por acción con cargo a los resultados de 2021 a través de un único pago en efectivo. Este importe representó una rentabilidad sobre la cotización al cierre del ejercicio 2021 del 5,1%.

Asimismo, el Consejo de Administración acordó con fecha 26 de octubre de 2022 la distribución de un dividendo a cuenta del resultado de 2022 por importe de 0,02 euros brutos en efectivo por acción por valor de 112 millones de euros, pagado en fecha 30 de diciembre de 2022. De igual manera y en la misma fecha, el Consejo de Administración aprobó aumentar la ratio de *pay-out* aplicable al resultado de 2022 hasta un nivel de, al menos, el 40%.

Con fecha 25 de enero de 2023, el Consejo de Administración aprobó la política de retribución al accionista, que establece los principios y parámetros que deben regir la política de dividendos y retribución al accionista del grupo. En la misma reunión, y cumpliendo con la política de retribución al accionista antes mencionada, el Consejo de Administración acordó proponer a la Junta General de Accionistas elevar la ratio de *pay-out* hasta el 50% a cargo de los resultados de 2022, combinando tanto el dividendo en efectivo como mediante la recompra de acciones. Dicha recompra de acciones está sujeta a la obtención de las pertinentes autorizaciones preceptivas. Esto permitió alcanzar un importe total a distribuir de 430 millones de euros, que representa una rentabilidad sobre dividendo del 8,7% sobre la cotización de cierre del ejercicio 2022.

A efectos de alcanzar dicho nivel de *pay-out*, el Consejo de Administración propondrá a la Junta General de Accionistas que acuerde la distribución de un dividendo complementario en efectivo bruto por acción con cargo a los resultados del ejercicio 2022 de 0,02 euros por acción y con fecha de pago en abril de 2023. Como resultado, la retribución en dividendo efectivo del ejercicio alcanzaría los 0,04 euros por acción o 225 millones de euros, que representaría una rentabilidad sobre la cotización al cierre del ejercicio 2022 del 4,5% y un incremento del 33,3% sobre el dividendo en efectivo distribuido en 2021.

Adicionalmente, el Consejo de Administración aprobó solicitar a la Junta General de Accionistas una recompra de acciones propias por importe de 204 millones de euros que equivaldría a cerca del 4% de la capitalización bursátil al cierre del ejercicio 2022 y que, sujeta a la obtención de las autorizaciones preceptivas, complementaría la retribución al accionista con cargo a los resultados de 2022.

Gestión de calificación crediticia

En 2022, las cuatro agencias que han evaluado la calidad crediticia de Banco Sabadell han sido S&P Global Ratings, Moody's Investors Service, Fitch Ratings y DBRS Ratings GmbH.

Con fecha 18 de mayo de 2022, DBRS Ratings GmbH ha mantenido el *rating* a largo plazo de Banco Sabadell en 'A (low)', mejorando la perspectiva a estable desde negativa, reflejando un impacto menor de los efectos derivados de la crisis del COVID-19 a los esperados sobre el entorno operativo de Banco Sabadell, tanto en España como en Reino Unido. El *rating* a corto plazo se ha mantenido, asimismo, en 'R-1 (low)'. El 7 de julio se ha publicado el informe completo de la revisión.

Con fecha 30 de junio de 2022, Fitch Ratings ha afirmado el *rating* a largo plazo de Banco Sabadell, en 'BBB-', con perspectiva estable, reflejando la correcta capitalización y diversificación del grupo y sus retos en rentabilidad y contención del coste del riesgo. En esta línea, señalan que se han estabilizado los factores que tenían una perspectiva negativa (calidad de activos y rentabilidad). El *rating* a corto plazo se ha mantenido en 'F3'. El 15 de julio se ha publicado el informe completo de la revisión.

Con fecha 20 de octubre de 2022, S&P Global Ratings ha revisado y mejorado el *rating* a largo y corto plazo de Banco Sabadell a 'BBB/A-2' desde 'BBB-/A-3' con perspectiva estable. Asimismo, también ha revisado y elevado el *rating* de la deuda senior preferred a 'BBB' desde 'BBB-' y el *rating* de contraparte de resolución a largo plazo a 'BBB+' desde 'BBB'. Esta mejora de *rating* se produce por la acumulación de un colchón de productos subordinados que puedan absorber pérdidas. El resto de *ratings* se han mantenido. La perspectiva estable refleja los progresos del plan estratégico realizados y la expectativa de seguir cumpliendo con dicho plan y mejorando la solidez y rentabilidad de la franquicia. El 21 de noviembre se ha publicado el informe completo de la revisión.

Con fecha 7 de noviembre de 2022, Moody's Investors Service ha mantenido los *ratings* de depósitos a largo plazo y de deuda sénior a largo plazo de Banco Sabadell en 'Baa2' y 'Baa3', respectivamente, mejorando la perspectiva a positiva desde estable y reflejando la posibilidad de una mejora del *rating* en los próximos 12-18 meses si Banco Sabadell continúa mejorando su rentabilidad debido al aumento del margen de intereses y a la contención de los costes operativos y provisiones de crédito. El *rating* a corto plazo se ha mantenido, asimismo, en 'P-2'. El 21 de diciembre se ha publicado el informe completo de la revisión.

Durante 2022, Banco Sabadell ha mantenido una continua interacción con las cuatro agencias. En las reuniones, tanto presenciales como virtuales, con los analistas de las agencias se han discutido temas como la evolución del plan estratégico 2021-2023, resultados, capital, liquidez, riesgos y calidad crediticia y gestión de activos problemáticos.

En la siguiente tabla se detallan los *ratings* actuales y la última fecha en la que se ha hecho alguna publicación reiterando este *rating*.

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Última revisión
DBRS	A (low)	R-1 (low)	Estable	07/07/2022
S&P Global Rating	BBB	A-2	Estable	21/11/2022
Moody's Investors Service	Baa3	P-2	Positiva	21/12/2022
Fitch Ratings	BBB-	F3	Estable	15/07/2022

1.4 Gobierno Corporativo

Banco Sabadell cuenta con una estructura de gobierno corporativo sólida que garantiza una gestión eficaz y prudente del banco en la que prioriza una gobernanza ética, sólida y transparente, teniendo en cuenta los intereses de los accionistas, los clientes, los empleados y la sociedad de las geografías en las que opera. El marco de gobierno interno, en el que se detallan, entre otros aspectos, su estructura accionarial, los órganos de gobierno, la estructura del grupo, la composición y funcionamiento de gobierno corporativo, las funciones de control interno, las cuestiones clave, el marco de gestión de riesgos, el procedimiento interno de admisión de operaciones de crédito a Consejeros y sus partes vinculadas y las políticas del grupo, está publicado en la página web corporativa www.grupbancsabadell.com (véase el apartado de la web "Gobierno Corporativo y Política de Remuneraciones – Marco de Gobierno Interno").

De conformidad con lo establecido en el artículo 540 de la Ley de Sociedades de Capital, el Grupo Banco Sabadell ha elaborado el Informe Anual de Gobierno Corporativo relativo al ejercicio 2022 que forma parte, según lo establecido en el artículo 49 del Código de Comercio, del Informe de gestión de las Cuentas anuales consolidadas de 2022, y en el que se incluye un apartado que hace referencia al grado de seguimiento del banco de las recomendaciones de gobierno corporativo existentes en España.

Banco Sabadell, como en anteriores ocasiones, ha optado por elaborar el Informe Anual de Gobierno Corporativo en formato PDF libre con el fin de explicar y dar a conocer, con la máxima transparencia, los principales aspectos contenidos en el mismo.

Junta General de Accionistas 2022

La Junta General de Accionistas es el órgano principal de gobierno del banco y en el que los accionistas adoptan los acuerdos que les corresponden con arreglo a la Ley, los Estatutos Sociales (véase apartado de la web corporativa “Gobierno Corporativo y Política de Remuneraciones – Estatutos Sociales”) y su propio Reglamento, y aquellas decisiones de negocio que el Consejo de Administración considere trascendentales para el futuro del banco y los intereses sociales.

La Junta General de Accionistas ha aprobado su propio Reglamento, que contiene los principios y reglas básicas de actuación (véase el apartado de la web corporativa “Junta General – Reglamento de la Junta”), garantizando los derechos de los accionistas y la transparencia informativa.

En la Junta General de Accionistas un accionista puede emitir un voto por cada mil acciones que posea o represente. La Política de comunicación y contacto con accionistas, inversores institucionales y asesores de voto aprobada por el Consejo de Administración y adaptada al Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas tras su revisión en junio de 2020, tiene por objetivo fomentar la transparencia en los mercados, generar confianza y preservar, en todo momento, el interés legítimo de los inversores institucionales, accionistas y asesores de voto, así como de cualquier otro grupo de interés de Banco Sabadell.

Para mejorar y favorecer la participación de los accionistas, se han implementado los siguientes aspectos clave:

- Ampliación de las vías de participación de los accionistas en la Junta General de Accionistas de 24 de marzo de 2022, a la que han podido asistir, no sólo presencialmente, si no mediante asistencia remota siguiéndola a través de la retransmisión en directo, votar las propuestas del orden del día y registrar sus intervenciones durante el turno de preguntas.
- Habilitación de nuevos canales electrónicos a través de las webs (corporativa y BSOonline) y la app móvil (BSMóvil) de Banco Sabadell para que los accionistas pudieran delegar y emitir su voto anticipadamente a la celebración de la Junta General de Accionistas.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de marzo de 2022, en segunda convocatoria, aprobó la totalidad de los puntos del orden día, entre ellos, las cuentas anuales y la gestión social del ejercicio 2021 y en materia de nombramientos, la ratificación y nombramiento de Don Lluís Deulofeu Fuguet como Consejero Independiente, así como la reelección como miembros del Consejo de Administración de Don Pedro Fontana García, Don George Donald Johnston III y Don José Manuel Martínez Martínez con la consideración de Consejeros Independientes y de Don David Martínez Guzmán con la consideración de Consejero Dominical.

Además, en 2022, el banco, reforzando su compromiso con la transparencia, sometió para aprobación de la Junta General de Accionistas un Complemento Informativo a la Política de Remuneraciones de los Consejeros de Banco Sabadell para los ejercicios 2021-2023, con la finalidad de desarrollar y ampliar la información disponible de ciertos aspectos de la misma que fueron introducidos por la Ley 5/2021, de 12 de abril, que entró en vigor con carácter general con posterioridad a la aprobación de la Política.

Banco Sabadell ha obtenido por segundo año consecutivo la certificación de la Junta General de Accionistas como “Evento Sostenible” al satisfacer con la suficiencia necesaria los criterios de sostenibilidad de la certificación y superar el proceso de evaluación preliminar y la auditoría presencial establecido por Eventsost.

Asimismo, un consultor externo ha verificado los procedimientos establecidos para la preparación y celebración de la Junta General de Accionistas 2022 con opinión favorable sobre el cumplimiento de los procedimientos, y destacando la evolución observada en los dos últimos años en la Junta General de Accionistas de Banco Sabadell en línea con las medidas sobre facilitación de la participación para los accionistas por medios electrónicos antes expuestas.

La información relativa a la Junta General de Accionistas 2022 está publicada en la página web corporativa www.grupbancsabadell.com (véase el apartado de la web “Accionistas e inversores - Junta General de Accionistas”).

Composición del Consejo de Administración

El Consejo de Administración, salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, es el máximo órgano de decisión de la sociedad y de su grupo consolidado, al tener encomendada, legal y estatutariamente, la administración y la representación del banco. El Consejo de Administración se configura básicamente como un instrumento de supervisión y control, delegando la gestión de los negocios ordinarios a favor del Consejero Delegado.

El Consejo de Administración se rige por normas de gobierno definidas y transparentes, en particular por los Estatutos Sociales y el Reglamento del Consejo de Administración (véase apartado de la web corporativa “Gobierno Corporativo y Política de Remuneraciones - Reglamento del Consejo”), y cumple con las mejores prácticas de buen gobierno corporativo.

El Consejo de Administración, en su reunión de 26 de mayo de 2022, nombró a Doña Laura González Molero como Consejera Independiente para sustituir a Don José Ramón Martínez Sufrategui. Una vez recibidas las autorizaciones regulatorias correspondientes, Doña Laura González Molero aceptó el cargo en fecha 19 de septiembre de 2022.

La composición del Consejo de Administración a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Composición del Consejo	Cargo
Josep Oliu Creus	Presidente
Pedro Fontana García	Vicepresidente
César González-Bueno Mayer	Consejero delegado
Anthony Frank Elliott Ball	Consejero Independiente Coordinador
Aurora Catá Sala	Consejera
Luis Deulofeu Fuguet	Consejero
María José García Beato	Consejera
Mireya Giné Torrens	Consejera
Laura González Molero	Consejera
George Donald Johnston III	Consejero
David Martínez Guzmán	Consejero
José Manuel Martínez Martínez	Consejero
Alicia Reyes Revuelta	Consejera
Manuel Valls Morató	Consejero
David Vegara Figueras	Consejero Director General
Miquel Roca i Junyent	Secretario no Consejero
Gonzalo Baretino Coloma	Vicesecretario no Consejero

El Consejo de Administración estaba formado, a 31 de diciembre de 2022, por quince miembros: su Presidente, diez Consejeros Independientes, dos Consejeros Ejecutivos, una Consejera Otra Externa y un Consejero Dominical. La composición del Consejo guarda un adecuado equilibrio entre las diferentes categorías de consejero que lo forman.

El Consejo de Administración tiene una composición diversa y eficiente. Cuenta con una dimensión adecuada para desempeñar eficazmente sus funciones con profundidad y contraste de opiniones, lo que permite lograr un funcionamiento de calidad, eficaz y participativo. Su composición reúne una adecuada diversidad de competencias y trayectorias profesionales, orígenes y género, con amplia experiencia en los ámbitos bancario, financiero, de Prevención de Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo, de transformación digital y TI, de seguros, riesgos y auditoría, en el campo regulatorio y jurídico, académico, de recursos humanos y consultoría, de negocio responsable y sostenibilidad y en el ámbito empresarial e internacional. La Matriz de Competencias del Consejo está publicada en la página web en el “Marco de Gobierno Interno de Banco Sabadell” (véase el apartado de la web corporativa “Gobierno Corporativo y Política de Remuneraciones – Marco de Gobierno Interno”).

Banco Sabadell desde 2019 cuenta con una Matriz de competencias y diversidad, revisada anualmente por el Consejo de Administración, siendo su última revisión de 29 de septiembre de 2022, con ocasión del último nombramiento producido en el seno del Consejo. En 2022 el Consejo ha aumentado su diversidad, en relación con el género de los miembros del Consejo de Administración y los conocimientos, competencias y experiencias, que se han reforzado en las siguientes materias: banca *retail* y *corporate*, mercados financieros y capitales, gestión y control de riesgos, gobernanza, prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo, negocio responsable y sostenibilidad, experiencia internacional, consultoría, órganos reguladores y supervisores, y comunicación y relaciones institucionales.

La Política de Selección de Consejeros de Banco Sabadell de 25 de febrero de 2016 (modificada por última vez el 29 de septiembre de 2022), establece los principios y criterios que se deben tener en cuenta en los procesos de selección y por tanto, también en la evaluación de la idoneidad inicial y continua de los miembros del Consejo de Administración, así como la reelección de los miembros del órgano de administración para garantizar su adecuada sucesión, la continuidad del Consejo de Administración y su idoneidad colectiva.

El proceso de selección de candidatos a Consejero y de reelección de Consejeros se regirá por el principio de diversidad, fomentando la diversidad del Consejo de Administración, de manera que su composición refleje un colectivo diverso, y velando para que en la selección se incorpore un amplio conjunto de cualidades y competencias para lograr una diversidad de puntos de vista y de experiencias y para promover opiniones independientes y una toma de decisiones sólida en el Consejo de Administración.

El Consejo de Administración deberá velar por que en los procedimientos de selección de sus miembros se aplique el principio diversidad y favorezcan la diversidad respecto a cuestiones, como la edad, el género, la discapacidad, la procedencia geográfica o la formación y experiencia profesionales y aquellos aspectos que puedan considerarse adecuados para contar con una composición del Consejo de Administración idónea y diversa, y que dichos procedimientos no adolezcan de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna y, en particular, que faciliten la selección de consejeras en un número que permita alcanzar una presencia equilibrada de mujeres y hombres.

La incorporación de la Consejera independiente Laura González Molero incrementa el porcentaje de representación femenina y aporta capacidades distintas y complementarias a las ya existentes en el Consejo de Administración. Al cierre del ejercicio 2022 el número de Consejeras es de cinco, cuatro Consejeras Independientes de un total de diez Consejeros Independientes y una Consejera "Otra Externa". Las mujeres representan el 33% del Consejo de Administración, cumpliendo con el compromiso del banco manifestado en el Sabadell Compromiso Sostenible para el ejercicio 2022. Asimismo, representan el 40% de los Consejeros Independientes en línea con la propuesta de Directiva del Parlamento Europeo y del Consejo relativa a un mejor equilibrio de género entre los administradores de las sociedades cotizadas y a medidas conexas.

El Consejo de Administración cuenta con un Consejero Independiente Coordinador al que de conformidad con los Estatutos Sociales podrá solicitar la convocatoria del Consejo de Administración, la inclusión de nuevos puntos en el orden del día de las reuniones, coordinar y reunir a los Consejeros no Ejecutivos, hacerse eco de las opiniones de los consejeros externos y dirigir en su caso la evaluación periódica del Presidente del Consejo de Administración. Además, coordina el Plan de Sucesión del Presidente y del Consejero Delegado aprobado en 2016 y actualizado en enero de 2022 y lidera en la práctica las reuniones con inversores y *proxy advisors*.

El Consejo de Administración, para un mejor y más diligente desempeño de su función general de supervisión se obliga a ejercer directamente las responsabilidades establecidas en la ley, entre ellas:

- las que se deriven de las normas de buen gobierno corporativo de general aplicación;
- aprobación de las estrategias generales de la compañía;
- nombramiento y, en su caso, cese de administradores en las distintas sociedades filiales;
- identificación de los principales riesgos de la sociedad e implantación y seguimiento de los sistemas de control interno y de información adecuados;
- determinación de las políticas de información y comunicación con los accionistas, los mercados y la opinión pública;
- fijación de la política de autocartera dentro del marco que, en su caso, determine la Junta General de Accionistas;
- aprobar el Informe Anual de Gobierno Corporativo.
- autorización de operaciones de la sociedad con consejeros y accionistas significativos que puedan presentar conflictos de intereses; y
- en general, la decisión de operaciones empresariales o financieras de particular trascendencia para la compañía.

Comisiones del Consejo de Administración

De conformidad con los Estatutos Sociales, el Consejo de Administración tiene constituidas las siguientes Comisiones:

- La Comisión de Estrategia y Sostenibilidad.
- La Comisión Delegada de Créditos.
- La Comisión de Auditoría y Control.
- La Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo.
- La Comisión de Retribuciones.
- La Comisión de Riesgos.

La organización y estructura de las Comisiones del Consejo están recogidas en los Estatutos Sociales y en sus respectivos Reglamentos, que establecen sus normas de composición, funcionamiento y responsabilidades (véase el apartado de la web corporativa “Gobierno Corporativo y Política de Remuneraciones – Reglamentos de las Comisiones”), y desarrollan y completan las normas de funcionamiento y las funciones básicas previstas en los Estatutos Sociales y en el Reglamento del Consejo de Administración.

Las Comisiones disponen de recursos suficientes para poder cumplir con sus funciones, pudiendo contar con asesoramiento profesional externo e informarse sobre cualquier aspecto de la entidad, teniendo libre acceso tanto a la Alta Dirección y directivos del grupo como a cualquier tipo de información o documentación de que disponga la entidad relativa a las cuestiones que son de sus competencias.

El Consejo de Administración en su reunión de 29 de septiembre de 2022 aprobó el nombramiento de Doña Laura González Molero como vocal de la Comisión de Auditoría y Control y como vocal de la Comisión de Retribuciones, en sustitución de Don José Ramón Martínez Sufrategui.

La composición y número de reuniones de dichas Comisiones a 31 de diciembre de 2022 se presenta en el siguiente cuadro:

Composición Comisiones

Cargo	Estrategia y Sostenibilidad	Delegada de Créditos	Auditoría y Control	Nombramientos y Gobierno Corporativo	Retribuciones	Riesgos
Presidente	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	Laura González Molero	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	Laura González Molero	Manuel Valls Morató
Vocal	César González-Bueno Mayer (*)	Alicia Reyes Revuelta				
Vocal	José Manuel Martínez Martínez					
Secretario no vocal	Miquel Roca i Junyent	Gonzalo Baretino Coloma	Miquel Roca i Junyent	Miquel Roca i Junyent	Gonzalo Baretino Coloma	Gonzalo Baretino Coloma
Número de reuniones en 2022	13	41	11	11	9	15

(*) Miembro en temas de estrategia únicamente.

Comisión de Estrategia y Sostenibilidad

La Comisión de Estrategia y Sostenibilidad, de la que forman parte cinco Consejeros, dos "Otros Externos" y tres Independientes, está presidida por el Presidente del Consejo de Administración. En materia de estrategia el Consejero delegado participará en las reuniones con voz y voto, entendiéndose a estos efectos constituida por seis miembros.

En materia de estrategia, la Comisión tiene como principales competencias evaluar y proponer al Consejo de Administración estrategias de crecimiento, desarrollo, diversificación o transformación del negocio de la sociedad; informar y asesorar al Consejo de Administración en materia de estrategia a largo plazo de la sociedad; identificando nuevas oportunidades de creación de valor y elevando al Consejo de Administración las propuestas de estrategia corporativa en relación con nuevas oportunidades de inversión o desinversión, operaciones financieras con impacto material contable y transformaciones tecnológicas relevantes; estudiar y proponer recomendaciones o mejoras a los planes estratégicos y sus actualizaciones que, en cada momento, se eleven al Consejo de Administración; y emitir y elevar al Consejo de Administración, con carácter anual, un informe que contenga las propuestas, evaluaciones, estudios y trabajos realizados durante el ejercicio.

En materia de sostenibilidad, la Comisión tiene las siguientes competencias: revisar las políticas de sostenibilidad y de medioambiente de la entidad; informar al Consejo de Administración las posibles modificaciones y actualizaciones periódicas de la estrategia en materia de sostenibilidad; revisar la definición y modificación de las políticas de diversidad e integración, derechos humanos, igualdad de oportunidades y conciliación y evaluar periódicamente su grado de cumplimiento; revisar la estrategia para la acción social del banco y sus planes de patrocinio y mecenazgo; revisar e informar el estado de información no financiera de la entidad con carácter previo a su revisión e informe por la Comisión de Auditoría y Control y a su posterior formulación por el Consejo de Administración; y recibir información relativa a informes, escritos o comunicaciones de organismos supervisores externos en el ámbito de las competencias de esta Comisión.

Comisión Delegada de Créditos

La Comisión Delegada de Créditos, de la que forman parte cinco Consejeros, un Ejecutivo, una "Otra Externa" y tres Independientes, tiene como principales funciones analizar y en su caso, resolver las operaciones de crédito de acuerdo con los supuestos y límites establecidos por delegación expresa del Consejo de Administración, y la elaboración de informes sobre aquellas materias propias de su ámbito de actuación que le sean requeridos por el Consejo de Administración. Además, tendrá todas aquellas funciones que le asignen la Ley, los Estatutos Sociales y el Reglamento del Consejo de Administración.

Comisión de Auditoría y Control

La Comisión de Auditoría y Control, de la que forman parte cuatro Consejeros Independientes, siendo la Presidenta experta en Auditoría, se reúne como mínimo trimestralmente y tiene como objetivo principal supervisar la eficacia del control interno del banco, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos; supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada; informar de las cuentas anuales y semestrales del banco, las relaciones con los auditores externos, así como asegurar que se tomen las medidas oportunas frente a conductas o métodos que pudieran resultar incorrectos. También vela porque las medidas, políticas y estrategias definidas en el Consejo de Administración sean debidamente implantadas.

Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo

La Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo, de la que forman parte cuatro Consejeros Independientes, tiene como principales competencias velar por el cumplimiento de la composición cualitativa del Consejo de Administración, evaluando la idoneidad, las competencias y la experiencia necesarias de los miembros del Consejo de Administración; elevar las propuestas de nombramiento de los Consejeros Independientes e informar de las propuestas de nombramiento de los restantes Consejeros; informar las propuestas de nombramiento y separación de altos directivos y del Colectivo Identificado; informar sobre las condiciones básicas de los contratos de los consejeros ejecutivos y de los altos directivos; y examinar y organizar la sucesión del Presidente del Consejo y del primer ejecutivo del banco y, en su caso, formular propuestas al Consejo para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y planificada. Asimismo, debe establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo.

En materia de Gobierno Corporativo, tiene como competencias informar al Consejo de Administración las Políticas y normas internas corporativas de la sociedad, salvo que sean competencia de otras Comisiones; supervisar el cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo de la sociedad, excluyendo las correspondientes a aquellos ámbitos que sean competencia de otras Comisiones; informar al Consejo de Administración, para su aprobación y publicación anual, el Informe Anual de Gobierno Corporativo; supervisar, en el ámbito de su competencia, las comunicaciones que la sociedad realice con accionistas e inversores, asesores de voto y otros grupos de interés, e informar de las mismas al Consejo de Administración; y cualesquiera otras actuaciones que resulten necesarias para velar por el buen gobierno corporativo en todas las actuaciones de la sociedad.

Comisión de Retribuciones

La Comisión de Retribuciones, de la que forman parte cuatro Consejeros Independientes, tiene como principales competencias proponer al Consejo de Administración la política de retribuciones de los Consejeros y de los Directores Generales, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los Consejeros Ejecutivos, y velar por su observancia. Asimismo, informa respecto al Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros; además, revisa los principios generales en materia retributiva y los programas de retribución de todos los empleados, velando por la transparencia de las retribuciones.

Comisión de Riesgos

La Comisión de Riesgos, de la que forman parte cuatro Consejeros Independientes, tiene como principales competencias supervisar y velar por una adecuada asunción, control y gestión de todos los riesgos de la entidad y su grupo consolidado y reportar al Pleno del Consejo sobre el desarrollo de las funciones que le corresponden, de acuerdo con lo establecido en la ley, los Estatutos Sociales, los Reglamentos del Consejo de Administración y de la propia Comisión.

Presidencia del banco

El artículo 55 de los Estatutos Sociales establece que el Presidente ejercerá su función en condición de consejero no ejecutivo. Es el máximo representante del banco y le corresponden los derechos y obligaciones inherentes a esa representación. El Presidente, en ejercicio de sus funciones, es el principal responsable del eficaz funcionamiento del Consejo de Administración y como tal, llevará en todo caso la representación del banco y ostentará la firma social, convocará y presidirá las sesiones del Consejo de Administración, fijando el Orden del día de las reuniones, dirigirá las discusiones y deliberaciones del Consejo de Administración y le corresponderá velar por el cumplimiento de los acuerdos del Consejo de Administración.

Consejero Delegado

De acuerdo con el artículo 56 de los Estatutos Sociales, el Consejero Delegado es el máximo responsable de la gestión y dirección del negocio, correspondiéndole la representación del banco en ausencia del Presidente. El Consejo de Administración delegará de forma permanente al Consejero delegado además, todas aquellas facultades legalmente delegables que tenga por conveniente.

Unidades de control

La Dirección de Auditoría Interna y la Dirección de Regulación y Control de Riesgos tienen acceso y reporte directo al Consejo de Administración y sus Comisiones, a la de Auditoría y Control y a la de Riesgos, respectivamente.

El banco publica el Informe Anual de Gobierno Corporativo que incluye información detallada sobre el gobierno corporativo del banco, el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros y el Estado de información no financiera, que forman parte de este Informe de gestión, así como en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y en la página web corporativa de Banco Sabadell www.grupbancsabadell.com.

1.5 El cliente

En momentos de cambio socioeconómicos como los actuales, Banco Sabadell apuesta por la experiencia de cliente como la palanca de diferenciación que le aporte una ventaja competitiva sostenible en el tiempo.

Para ello, se trabaja para ofrecer productos y servicios que se adapten a las necesidades de los clientes, adoptando, por tanto, un enfoque *customer centric*, ofreciendo una amplia gama de productos para cada tipología de cliente. Durante este año se ha puesto el foco en la comunicación, con comunicaciones más claras y entendibles, y en la implantación de modelos de relación más adaptados y especializados a las necesidades actuales de los clientes que faciliten su relación del día a día con Banco Sabadell.

Conocer a los clientes en cualquier momento de la relación con Banco Sabadell es clave. Por eso, de forma continua se van desarrollando nuevas metodologías que permiten escuchar la voz del cliente, medir y valorar cuáles son los principales motivos de satisfacción e insatisfacción y cuan cerca o lejos se está de cumplir con las expectativas de los clientes. El fin último es el de implementar líneas de actuación que permitan no solo mejorar su experiencia sino también intentar superar sus expectativas.

Estas metodologías permiten transformar y adaptar los procesos haciéndolos más *customer centric* para mejorar la experiencia de los clientes.

Medición de la experiencia de cliente

En Banco Sabadell la medición de la experiencia de cliente se focaliza en la obtención de *insights* que ayudan en la toma de decisiones y que impulsan una cultura cada vez más *customer centric*.

La medición se realiza través de un entendimiento del mercado, del consumidor y del cliente, y para ello se usan diversas metodologías de análisis tanto cualitativas como cuantitativas.

Análisis cualitativo

Con el propósito de entender mejor el entorno y conocer a los clientes, Banco Sabadell realiza diferentes estudios e investigaciones cualitativos utilizando distintas metodologías. Entre los objetivos que se persiguen están los siguientes:

- Escuchar en profundidad, activa y constantemente la voz del cliente, lo que permite conocer cómo vive su relación con el banco en los distintos puntos de contacto.
- Entender las inquietudes, preocupaciones y actitudes del consumidor y sus necesidades actuales y futuras.
- Identificar la parte más emocional y menos explícita en la toma de decisiones de los consumidores.
- Definir las propuestas de valor *ad hoc* a cada tipo de cliente.

Entre las técnicas utilizadas podríamos destacar desde convencionales entrevistas en profundidad o los *focus group* por segmentos, hasta metodologías más novedosas basadas en la economía del comportamiento y la detección de las emociones y motivaciones más profundas de los consumidores.

Análisis cuantitativo

Banco Sabadell analiza también la experiencia de sus clientes a través de estudios cuantitativos. Algunos de ellos más próximos al concepto tradicional de satisfacción y otros que incorporan aspectos más emocionales del cliente: para concienciar a la organización de la importancia de tener al cliente presente en las decisiones, para accionar mejoras.

1. Net Promoter Score (NPS)

El *Net Promoter Score* (NPS), considerado el indicador de referencia del mercado para medir la experiencia de cliente, permite a Banco Sabadell compararse con sus competidores e incluso con empresas de otros sectores, tanto a nivel nacional como internacional. La medición se realiza para los principales segmentos de clientes, productos y canales de relación.



Fuente: Benchmark de las principales entidades financieras españolas Accenture (datos 2022).

Con motivo de la transformación digital, la medición de la satisfacción de canales digitales ha ganado importancia. El NPS de la *app* para el segmento *retail* alcanza el 40%.

Datos TSB

- NPS bancaria: +4,6
- NPS móvil: +55,5
- NPS de sucursal: +61,6
- NPS del centro de contacto: +38,4
- NPS de banca por Internet: +16,0

Fuente: Internal NPS tracking studies, December 2022 13-Week Rolling score

Los resultados obtenidos este 2022 marcan una tendencia positiva en la satisfacción de los clientes en el uso de los canales.

Como fruto del foco en ofrecer siempre la mejor experiencia posible a cada grupo de clientes, el banco tiene como objetivo una constante mejora en NPS, tanto en su KPI como en la posición respecto a otros bancos.

2. Estudios de satisfacción

Hoy en día, existen diferentes indicadores relacionados con experiencia de cliente, algunos de ellos más próximos al concepto tradicional de satisfacción y otros que incorporan aspectos más emocionales del cliente.

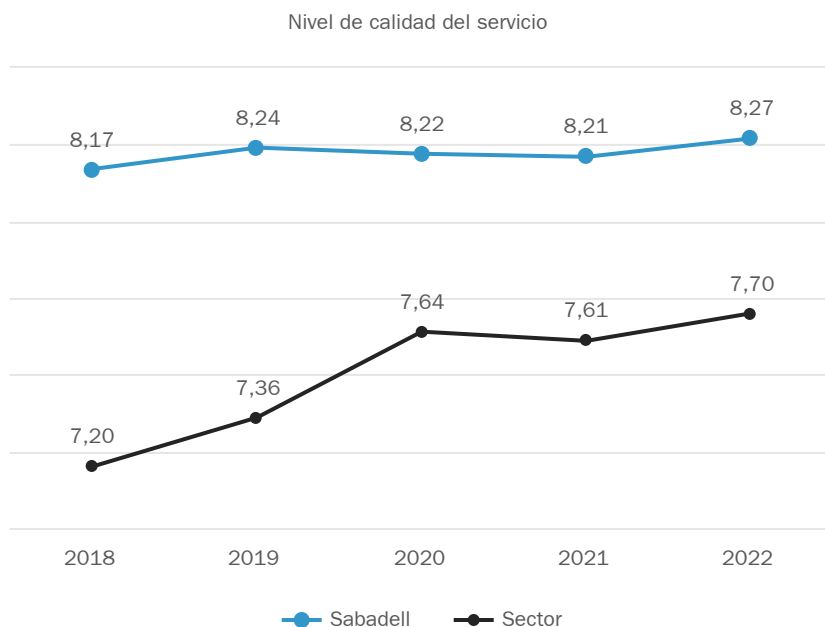
El modelo global de medición y gestión de la experiencia de cliente en Banco Sabadell España se basa en diferentes indicadores obtenidos a través de unas 700 mil encuestas y más de 20 puntos de contacto. Los resultados de los diferentes estudios le permiten conocer la satisfacción de sus clientes e identificar áreas de mejora para determinados procesos y canales de contacto. Para cada uno de estos estudios, el banco se marca unos objetivos de mejora y realiza un seguimiento continuo.

En un entorno multicanal, ganan relevancia todos aquellos estudios relacionados con una atención especializada tanto en oficinas como en el ámbito digital. Para Banco Sabadell el uso de los canales digitales es un momento relevante, por lo que ha focalizado sus esfuerzos en la medición de la satisfacción y mejora de la experiencia del cliente con BS Online Particulares, BS Online empresas, App Móvil, etc. A destacar, los excelentes resultados del *call center*, con una mejora de más de 6% en la nota del último año y situando la valoración de la atención de los gestores por encima del +8,9.

3. Estudios de Calidad Comercial

Además de analizar la percepción de clientes, Banco Sabadell realiza también estudios objetivos como el Mystery Shopping, donde una consultora independiente evalúa, mediante la técnica de pseudocompra, la calidad de servicio y la sistemática comercial ofrecida por el equipo comercial a potenciales clientes.

EQUOS RCB (Stiga) es el *benchmark* de mercado que evalúa la calidad de servicio ofrecida por las entidades financieras españolas mediante la técnica del Mystery Shopping. Banco Sabadell se sitúa en las primeras posiciones del *ranking* y continúa manteniendo un diferencial de calidad respecto al sector.



Servicio de Atención al Cliente (SAC)

La actividad del SAC de Banco de Sabadell, S.A. se ajusta a lo establecido en la Orden del Ministerio de Economía 734/2004, de 11 de marzo, a las directrices de la EBA (European Banking Authority), a la ESMA (European Securities Market Authority) y al reglamento para la defensa de los clientes y usuarios financieros de Banco Sabadell. La última modificación del reglamento fue aprobada por el Banco de España en junio de 2021.

El SAC de Banco Sabadell, de acuerdo con su reglamento, atiende y resuelve las quejas y reclamaciones de los clientes y usuarios financieros de Banco Sabadell y de las entidades adheridas al mismo: BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A.U., Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. Sociedad Unipersonal, Urquijo Gestión, S.G.I.I.C, S.A. y Sabadell Consumer Finance, S.A.U.

El SAC es independiente de las líneas operativas y de negocio del banco, con objeto de garantizar su autonomía de decisión, y está dotado de los medios necesarios que le permitan una adecuada gestión de las reclamaciones y quejas que le sean planteadas bajo los principios de transparencia, independencia, eficacia, coordinación, rapidez y seguridad. Así mismo, el SAC dispone de la autoridad suficiente para tener acceso a toda la información y documentación necesaria para poder analizar cada caso, estando las unidades operativas y de negocio obligadas a colaborar diligentemente al respecto. El Reglamento para la defensa de los clientes y usuarios financieros de Banco Sabadell asegura el cumplimiento de los requisitos indicados.

En el año 2022 se han recibido 41.887 quejas y reclamaciones: 38.726 en el SAC, 2.547 a través del Defensor del Cliente, 579 a través de Banco de España y 35 de CNMV. Se han admitido y resuelto 31.191 reclamaciones y 10.141 no se admitieron a trámite al no cumplir los requisitos fijados en el Reglamento.

Véase mayor detalle en la nota 42 de las Cuentas anuales consolidadas de 2022.

Estrategia multicanal

Banco Sabadell dispone de una estrategia multicanal totalmente consolidada, que combina lo mejor del mundo digital con la mejor especialización y relaciones personales de valor añadido, lo que permite forjar una relación adaptada a las necesidades reales de los clientes y apuntalarla en la confianza y el *expertise*. De esta manera se consigue la mejor combinación para dar un servicio óptimo a los clientes, ya que pueden operar por los canales digitales para el *daily banking* (BS Online, Sabadell móvil, oficina directa, redes sociales, red de cajeros) y por los canales presenciales para el asesoramiento especializado (red de oficinas nacional e internacional).

Para ello han sido claves la digitalización y la dotación continuada de nuevas capacidades a los canales digitales, incorporando nuevas funcionalidades para operar y contratar de forma remota y el despliegue de especialistas en toda la red de oficinas.

Red de oficinas

Banco Sabadell concluyó el año 2022 con una red de 1.461 oficinas (220 oficinas de TSB), con una disminución neta de 132 oficinas en relación con el 31 de diciembre de 2021.

Del total de la red de oficinas de Banco Sabadell y su grupo, 903 oficinas operan como Sabadell (con 25 oficinas de banca de empresas y 2 de banca corporativa); 63 como SabadellGallego (con 3 de banca empresas); 85 oficinas como SabadellHerrero en Asturias y León (con 3 de banca de empresas); 63 oficinas como SabadellGuipuzcoano (con 5 de banca de empresas); 11 oficinas como SabadellUrquijo; 85 oficinas corresponden a Solbank; y 251 oficinas configuran la red internacional, de las que 220 corresponden a TSB y 15 a México.

Comunidad	Oficinas	Comunidad	Oficinas
Andalucía	108	C.Valenciana	217
Aragón	25	Extremadura	5
Asturias	68	Galicia	63
Baleares	37	La Rioja	7
Canarias	25	Madrid	111
Cantabria	4	Murcia	69
Castilla-La Mancha	18	Navarra	9
Castilla y León	37	País Vasco	50
Cataluña	355	Ceuta y Melilla	2

País	Sucursal	Oficinas de Representación	Sociedades Filiales y Participadas
Europa			
Francia	.		
Portugal	.		
Reino Unido	.		.
Turquía		.	
América			
Colombia		.	
Estados Unidos	.	.	
México			.
Perú		.	
República Dominicana		.	
Asia			
China		.	
Emiratos Árabes Unidos		.	
India		.	
Singapur		.	
África			
Argelia		.	
Marruecos	.		

Red de cajeros

El parque de dispositivos de la red de autoservicio en España a 31 de diciembre de 2022 es de 2.561 cajeros automáticos, distribuido en 1.741 de oficinas y 820 cajeros desplazados. Respecto al ejercicio 2021 el número de cajeros se ha reducido en un 4% a causa del cierre de oficinas y de la aplicación del nuevo modelo de cajeros definido el ejercicio 2021.

Respecto a las transacciones realizadas durante el ejercicio 2022, se mantiene la tendencia bajista observada el año anterior. Se han efectuado un total de 84 millones de operaciones, que supone una disminución del 4% en el número total de operaciones.

Durante este último año se ha observado un cambio en el comportamiento de los clientes, reduciéndose el número de transacciones realizadas en los cajeros, pero aumentando el importe de estas.

En cuanto a las tipologías de transacciones más utilizadas, ingresos y reintegros, en ambos casos se registran volúmenes similares al ejercicio anterior, pero en cuanto a nivel de importes, estos han aumentado un 7,5% y un 2%, respectivamente.

Durante el ejercicio 2022 se han centrado los esfuerzos en la mejora continua de la disponibilidad global del parque y en la mejora de la experiencia de los clientes.

Como novedad, durante el ejercicio 2022 se han renovado aproximadamente 540 cajeros automáticos, homogeneizando así las funcionalidades en el parque de cajeros. Otras de las iniciativas abordadas han sido la activación del reciclaje, la activación de cajetines dinámicos que permiten personalizar la tipología de los billetes en cada cajero en base a sus necesidades, una nueva distribución de los cajetines para aumentar la capacidad de los cajetines ingresadores así como la disponibilidad de los cajeros y, por último, la implantación de la nueva opción de envío de recibo vía correo electrónico y recibo de las operativas en BSO/BSM.

Sabadell Online y Sabadell Móvil

En el ejercicio 2022 se ha alcanzado una ratio de 59,7% de clientes digitales particulares, aumentando en 3,4 puntos porcentuales respecto al ejercicio anterior.

Adicionalmente, la frecuencia de conexión por cliente, uso y contratación a través de los canales digitales, también han seguido creciendo como se detalla más adelante.

En 2022 se ha continuado fomentando la creación de nuevas capacidades digitales para ofrecer a los clientes un mejor servicio desde la *web* y la *app*. Ambos han contribuido a mejorar la experiencia de cliente, a potenciar las ventas digitales y al mismo tiempo a cumplir con los objetivos del plan estratégico.

Sabadell Online (la *web* bancosabadell.com)

Aunque un mayor número de clientes digitales adoptan la *app* de Banco Sabadell, las visitas a la *web* de BS Online y la frecuencia de su uso se mantienen. La *web* de clientes mantiene un promedio mensual de 6 millones de *logins*, con una prevalencia de uso operativo y transaccional.

En BS Online Empresas se han implementado mejoras en términos de usabilidad y se ha incrementado la transaccionalidad y el porcentaje de usuarios que se conectan a diario. Las principales novedades de este ejercicio son:

- Nueva navegación mediante una página de bienvenida y menús más intuitivos y funcionales.
- Nuevas *interfaces* para facilitar la gestión financiera cotidiana (p. ej., visualización y gestión de ficheros, gestión de la facturación y las remesas de TPVs, solicitud y gestión de citas previas, etc.).
- La ampliación de la oferta digital (p. ej., nueva línea de pagos para necesidades de financiación).

Destacar también el premio recibido por parte de la revista Global Finance, donde se considera la *web* de empresas de Banco Sabadell como la mejor de Europa.

En BS Online Particulares destaca el lanzamiento de nuevas funcionalidades que permiten el incremento de las ventas digitales y la adopción de uso de las operativas relacionadas con productos financieros:

- En financiación hipotecaria, dentro del plan de desarrollo de herramientas que facilitan la contratación de créditos hipotecarios en remoto, se ha evolucionado el simulador *online* y el portal hipotecario, que ofrecen una primera oferta de referencia (cuotas, plazos, aportación inicial, etc.) para la contratación de la hipoteca y la aprobación de la misma sin tener que desplazarse a la oficina.
- En lo que respecta a préstamos, se sigue mejorando la propuesta de préstamos digitales preconcedidos, aumentando el importe que los clientes pueden solicitar *online* sin papeleo y sin necesidad de ir a la oficina, consiguiendo una variación anual de +36% respecto al año anterior en la contratación de préstamos *online*.
- La novedad en medios de pago para el proceso de contratación 100% *online* es el alta inmediata de tarjetas, ya que se ofrece a los clientes la posibilidad de usar la tarjeta desde el momento de la solicitud digital, sin necesidad de esperar a recibirla físicamente.

Sabadell Móvil, adopción y hábito de uso creciente

Este año se ha trabajado en mejorar la experiencia de los clientes particulares en su relación con la *app*; a través de la escucha activa de las sugerencias de los clientes hemos incorporado mejoras de usabilidad y mejorado significativamente la estabilidad y el performance. Todo esto ha contribuido a que la adopción de la *app* de Banco Sabadell por parte de los usuarios siga una tendencia creciente alcanzando 2,3 millones de usuarios particulares. La frecuencia de acceso se ha incrementado un 3% frente al periodo anterior, logrando un promedio de 20,5 *logins* mensuales por cliente en el segmento de particulares.

Todas las novedades mencionadas para la *web* están también disponibles en la *app*. Adicionalmente, queremos destacar el crecimiento de Bizum: el uso aumenta un 20% respecto el año anterior, y es 0,8 puntos porcentuales superior respecto al mercado. El lanzamiento de Google Pay ha permitido que los clientes puedan dar de alta las tarjetas de Banco Sabadell a través de Google Wallet pudiendo pagar con sus dispositivos en lugar de hacerlo a través del NFC (Near Field Communication), permitiendo la migración de clientes que actualmente utilizan este servicio a Google Pay o Samsung Pay, y logrando el objetivo de simplificar los servicios de pago móvil, así como hacerlos extensivos a *wearables*.

En nuestro proceso de mejora y escucha de clientes, se ha identificado la oportunidad de incorporar toda la operativa de Sabadell Wallet en la *app* principal mejorando y simplificando la experiencia digital. Ahora los clientes, con una sola *app*, pueden enviar o recibir dinero vía Bizum, usar Instant Money (servicio que permite habilitar la recogida de dinero en efectivo en cajero sin necesidad de tarjeta, tan solo con un código de 6 dígitos) o deshabilitar la tarjeta en caso de sospecha de robo o pérdida.

Para el segmento de empresas, este año se ha acelerado el uso de BS Móvil Empresas con un crecimiento interanual de un 20% en el número de *logins* durante 2022. Las mejoras a destacar son:

- Accesos más sencillos entre BS Móvil Particulares y BS Móvil Empresas para más de 150.000 clientes con diferentes perfiles de usuarios.
- La nueva funcionalidad para firmar múltiples ficheros desde el móvil.

Onboarding digital

Por último, cabe destacar uno de los grandes avances de este ejercicio: el lanzamiento del proceso de *onboarding* digital, un proceso que permite a clientes potenciales darse de alta como cliente de Banco Sabadell y abrir una cuenta de forma totalmente digital, iniciando una nueva forma de relacionarnos con nuestros clientes. Además, la nueva Cuenta Online Sabadell permite al banco posicionarse como referente en banca de particulares por ser 100% gratuita y digital.

Oficina directa

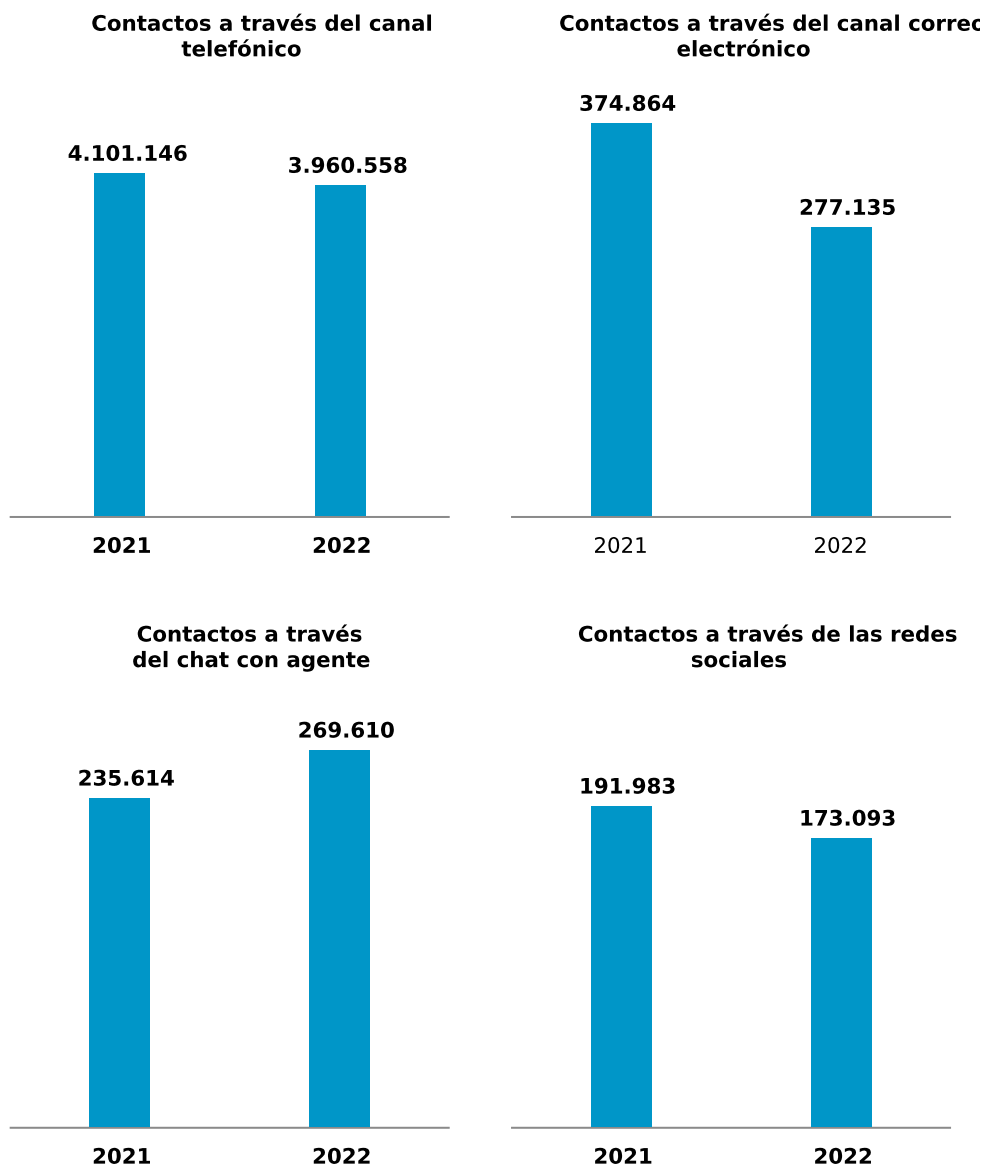
Durante el año 2022 se han reducido los contactos en la Oficina Directa en un 4% respecto a los registrados en 2021 y se han alcanzado los 4,6 millones de contactos.

El canal de atención que ha experimentado mayor crecimiento durante este año ha sido el *chat*. Las consultas telefónicas representan el 85% de los canales por encima de los contactos por el canal correo electrónico, el *chat* y las redes sociales. En el gráfico a continuación se informa de las volumetrías por tipo de canal.

En cuanto a los niveles de servicio, la ratio *Service Level Agreement* (SLA) en atención telefónica se posicionó por encima del 93%, en el *chat* fue del 98% y en el canal correo electrónico del 85%. En las redes sociales se recibieron más de 173.000 menciones, y el SLA fue 98%.

A destacar, durante el ejercicio 2022:

- Creación del servicio de atención de clientes senior y vulnerables en el mes de febrero, con número y procedimiento específico adaptado al perfil del cliente.
- La puesta en marcha de la nueva cuenta *online* dirigida a captación de clientes digitales.
- La implantación y desarrollo del asistente virtual ha motivado la reducción del canal telefónico y ha potenciado la utilización del *chat* en autoservicio.
- Mejora de procedimientos para dotar de más autonomía a Oficina Directa, más capacidad de resolución remota, mejora de la calidad, al mismo tiempo que se reduce la derivación a oficina.



Redes sociales

Banco Sabadell a través de las redes sociales tiene como objetivo conocer al cliente digital, sus necesidades, sus sugerencias y analizar la mejor forma para ayudarlo. Actualmente, Banco Sabadell tiene presencia en cinco canales social media: Twitter, Facebook, LinkedIn, YouTube e Instagram con 20 perfiles diferentes a nivel nacional y se posiciona como una de las entidades financieras con mejor reputación digital del sector.

Las redes sociales son uno de los principales canales en la relación con nuestros clientes en 24x7, tanto para gestionar consultas bancarias, como para la difusión de mensajes institucionales, de negocio, campañas de marketing o de interés general.

A día de hoy, Banco Sabadell tiene una audiencia que ronda los 600 mil seguidores. A cierre de 2022, se han monitorizado o atendido más de 300 mil menciones a la marca.

Una de las claves del éxito radica en la atención continuada y seguimiento constante de las gestiones que generan los seguidores y clientes. Uno de los KPIs más destacado en los informes de posicionamiento del mundo del social media es la ratio de respuesta por interacción, en el cual, Banco Sabadell está valorado de forma muy positiva. A través de las redes sociales, se difunden y retransmiten en directo un gran número de eventos patrocinados y jornadas en las que participamos activamente, también con especial importancia este año todas aquellas difusiones a través de las plataformas digitales. Muestra de ello son las presentaciones de resultados, la Junta General de Accionistas, el Barcelona Open Banc Sabadell – Trofeo Conde de Godó, cuya cobertura ha sido eminentemente digital, igual que lo ha sido el South Summit o los premios a la investigación de la Fundación Banco Sabadell.

Siguiendo con los objetivos iniciales, Banco Sabadell sigue de cerca las tendencias, las conversaciones sociales asociadas a la entidad, las audiencias, y sobre la base de estos análisis, elabora una estrategia para ampliar y fortalecer su presencia, impacto y *engagement*. Ejemplo de este crecimiento es la atención en nuevos canales como Instagram, la recogida de opiniones y respuesta en los *markets* de las aplicaciones móviles, la escucha en foros del sector y el análisis e interacción establecida este año en las valoraciones de las oficinas en GoogleMaps.

La entidad sigue ganando presencia digital en canales con gran crecimiento como Instagram y LinkedIn, y continúa con la especialización de segmentos a través de los perfiles como los de prensa (@SabadellPrensa @SabadellPremsa y @SabadellPress), el de la Fundación de Banco Sabadell (@FBSabadell), el de @BStartup dirigido a los emprendedores, el perfil de @InnoCells como apoyo a los nuevos negocios y la transformación digital, así como a través de @Sabadell_Help, la cuenta específica para atención al cliente.

Transformación digital y experiencia de cliente

Enfoque y prioridades de transformación digital de Banco Sabadell

Las prioridades en transformación digital, en línea con el nuevo Plan Estratégico presentado en 2021 están centradas en mejorar la experiencia del cliente tanto en oferta de productos como en calidad del servicio recibido.

Para ello, se han centrado los esfuerzos en la evolución continua del *onboarding* digital mediante la mejora de la propuesta de valor y la simplificación contractual, ampliar la oferta de tarjetas y la contratación online de las mismas, en disponer de un préstamo digital y mejorar los preconcedidos, y en lanzar una plataforma de hipotecas digital y en realizar una renovación profunda de la navegación y nuevas funcionalidades en BS Online Empresas.

InnoCells

InnoCells combina un equipo multidisciplinar capaz de abordar retos y proyectos *end-to-end*, a través de la reflexión y la ejecución, que permiten maximizar el impacto para el Grupo Banco Sabadell y potenciar la experiencia de los clientes.

InnoCells agrega capacidades clave para el grupo:

- Liderazgo digital: coordinar las capacidades de innovación digital del banco y aportar una visión estratégica desde el ecosistema sobre aspectos de negocio clave identificando prácticas líderes en el mercado.
- Diseño estratégico y visión cliente: evolución de la propuesta de valor hacia la entrega de experiencias digitales *customer-centric*. Abordar los retos de manera holística e incorporar la voz del cliente en todo el proceso: entender al usuario y sus problemas, proponer nuevos productos y servicios o modificar procesos actuales, y validar las soluciones con usuarios.
- Desarrollos tecnológicos ágiles: escalar las capacidades organizativas del banco adoptando nuevas metodologías de trabajo ágiles que potencien la capacidad de entrega y el aprendizaje continuo en los proyectos.
- Alianzas estratégicas: combinar la innovación interna con capacidades externas, participando activamente en el ecosistema de innovación. Colaborar con *startups* a gran escala que complementen la propuesta de valor de Banco Sabadell y permitan acelerar el *time-to-market* y la oferta de nuevos servicios o funcionalidades a los clientes.
- Impulsar las capacidades de la arquitectura tecnológica: desarrollar nuevas capacidades tecnológicas que permitan mejorar la productividad y la conexión con terceros a gran escala.
- Multiplicador de capacidades: diseñar, ejecutar y entregar proyectos de negocio claves para el grupo.

Principales entregas en 2022

InnoCells ha contribuido a la oferta digital de Banco Sabadell y a la mejora de la experiencia de cliente tanto a través del desarrollo de proyectos desde cero como mediante la adaptación de procesos existentes o la exploración de nuevos entornos.

Algunos ejemplos recientes de Banca de Particulares con un alto impacto en la experiencia de usuario de los clientes son:

Daily banking – Mejora continua

Activación de los tres primeros *streams* del programa *daily banking*, que persigue mejorar la percepción de nuestros clientes en el mundo *online* con iniciativas de impacto en aquellos puntos y operativas que tienen mayor frecuencia y volúmenes de visitas en nuestros canales digitales, en especial BS Móvil. Consiguiendo así reducir el *gap* digital y consiguiendo que la experiencia del usuario digital sea igual o más satisfactoria que en una oficina física:

- *Speed up*: *stream* focalizado en la aceleración de la entrega continua de mejoras de experiencia en BS Móvil.
- Operar y acceso: *stream* focalizado en mejorar los *journeys* de acceso y operativas más frecuentes en BS Móvil.
- Digitalización: *stream* orientado a mejorar el índice de digitalización de nuestros clientes.

Onboarding digital

El alta de clientes potenciales es la puerta de entrada para la venta de otros productos disponibles en el portfolio de Banco Sabadell. Este proyecto persigue la implementación de la capacidad de alta digital para potenciales clientes. En esta primera fase se ha implementado:

- Darse de alta de forma inmediata vía un proceso 100% digital.
- Contratar el "pack digital": cuenta expansión digital, ahorro expansión, tarjeta de débito y banca a distancia.
- Recibir documentación simplificada de aceptaciones legales y contratos.
- Disponer de acceso a la cuenta, tarjeta y app en minutos (SLA máximo en una hora).

Desdoblamiento Plataforma Partícipes

En su fase actual consiste principalmente en trasladar toda la operativa de distribución de fondos de la actual plataforma de fondos a la plataforma de valores. Principalmente, se han unificado los puntos de acceso para la contratación de cualquier tipo de fondo, además de permitir la venta de fondos de terceros.

Despliegue del portal acompañamiento para aportación y seguimiento de la documentación (cliente / gestor)

Se ha desplegado una plataforma de simulación, carga de documentación y seguimiento de los clientes interesados en un producto hipotecario.

Dicha plataforma realiza una gestión y pre-filtrado de *lead*, trasladando vía gestor de campañas el *lead* a CRM. Una vez en CRM, y basándose en la solución en curso de "Leads Digitales", Banco Sabadell aplicará a estos *leads* una estrategia de gestión basada en las capacidades de las herramientas de *Sales&Marketing* de manera que los *leads* se gestionen en gestión directa de manera ordenada y eficiente, evitando la fuga de *leads* por falta de acompañamiento.

Los Gestores de Gestión Directa, podrán utilizar la nueva plataforma para hacer un seguimiento, contacto con el cliente (*chat, email, push, muro*) e incluso para la recopilación de los diferentes documentos necesarios para iniciar el proceso hipotecario interno habitual.

Préstamo digital reactivo

Se trata de un proyecto clave para la entidad, dado que tiene como objetivo proporcionar capacidades de *auto-servicing* a los clientes en el producto de préstamo al consumo a particulares y en el que se apuesta por una experiencia cliente 100% digital con acceso desde *web* y *móvil*. Se contempla apertura a clientes a lo largo del primer trimestre.

Adobe Target en procesos digitales

La particularización de contenido según el perfil del cliente en el canal digital es clave para la mejora de los ratios de conversión de operativas. El presente proyecto incorpora la integración de la aplicación Adobe Target en BS*móvil*, dotando de capacidad de aplicar cambios en el contenido que se muestra al cliente, de forma autónoma sin requerir aplicar cambios por tecnología.

Nueva Cuenta Online Sabadell

Persigue la implementación de la nueva oferta digital de Banco Sabadell, que consistirá en un multiproducto compuesto de cuenta vista, ahorro expansión, fondos, valores, tarjeta de débito y preconcesión de crédito en tarjeta y línea expansión.

Alta inmediata de tarjetas

El objetivo es permitir la contratación, generación y activación inmediata de tarjetas a través de *instant selling* (autoservicio) tras la firma de la documentación.

Se trata de un proyecto que se ha priorizado dentro del Plan Estratégico de particulares y que tiene por alcance:

- Crear catálogo que facilite a los clientes conocer los productos de Banco Sabadell, poder compararlos y destacar las tarjetas recomendadas para cada cliente.
- Permitir la contratación de tarjetas de débito y crédito de particulares para contratos de titularidad única a través de nuestros canales digitales.
- Activar de forma inmediata las tarjetas para su uso en comercio electrónico seguro y XPays sin tener que esperar la recepción de tarjeta física.
- Definición y diseño de la experiencia y diseño funcional detallado de ampliaciones de alcance y fases posteriores.

Bizum en BS Móvil

El proyecto unifica en BS Móvil los servicios y operativas disponibles hasta ahora en BS Wallet para poder gestionar el día a día mediante una sola aplicación. No está en el alcance de este proyecto la migración del pago móvil mediante NFC (Near Field Communication), que será ejecutado durante el primer semestre del año en curso.

- Toda la operativa Bizum (alta, portabilidad, agenda, envío de dinero, solicitud y solicitud múltiple, Pago QR Bizum y acceso a la clave Bizum para eCommerce).
- Instant Money 2.0.
- Tarjetas (ver pin, apagar/encender tarjetas, *enroll* Apple Pay, *bloq.* tarjeta, ver liquidaciones, etc)

En el ámbito de Banca Empresas y Red, la revista Global Finance elige la *web* para empresas de Banco Sabadell como la mejor de Europa en 2022. Algunos ejemplos recientes de proyectos con un alto impacto en los clientes son:

Logín Dual BS Móvil

El objetivo de la iniciativa es la de facilitar la identificación del cliente que comparte ambos perfiles (particular y empresa). El usuario enrolado mediante biometría podrá acceder con la misma a los dos perfiles.

Rediseño de la home de Empresas

Nueva *home* más útil y funcional para BS Online empresas. Se mejora la usabilidad y experiencia de usuario, permitiendo visualizar información de su interés, directamente desde la *home page*.

Línea de Pagos Online

El propósito del proyecto es habilitar un nuevo flujo de disposición en BS Online, mediante el cual los clientes de empresa con una línea de pagos activa puedan disponer de financiación para cubrir las necesidades de su día a día: pago de impuestos; nóminas; pagos a proveedores.

Nueva navegación en BS Online Empresas

Seguimos mejorando la navegación y los menús en BSO empresas facilitando que los clientes encuentren la operativa buscada.

Adicionalmente, InnoCells ha ejecutado desde el área de Colaboración tanto pilotos y pruebas de concepto con terceros (buscando acelerar la transformación digital del negocio mediante la incorporación de productos, servicios y tecnologías diferenciales de terceros, con foco principal en el ecosistema Fintech), así como la participación en proyectos enmarcados dentro de la línea estratégica de Financiación.

Podemos destacar los siguientes:

- Participación en la *Request For Proposal* de solución de sistema de fidelización y recompensas mediante un sistema asociado al pago en comercios adheridos, (Analizando soluciones como Triple) ofreciendo un valor añadido tanto a particulares como empresas clientes de la entidad.
- Análisis y creación de propuesta sobre la evolución del sistema de ahorro y reglas automáticas para acelerar el mismo, mediante propuestas de valor como Coinscrap, analizando los distintos sistemas de integración que ya han realizado en otras entidades.
- Aprovechamiento de activos del grupo de forma global, como por ejemplo el despliegue de una campaña de captación de clientes para Sabadell Consumer Finance en la operativa de InstantCredit a clientes actuales de Banco Sabadell.
- Análisis y participación en la *Request for Proposal* del servicio de “mudanza financiera”, ofreciendo a clientes que acceden a la entidad mediante el sistema de *onboarding* digital, completar la propuesta de valor con el traslado de domiciliaciones, nóminas... que tienen en su entidad actual a Banco Sabadell, creando así un cliente de valor desde el primer momento. La solución final (analizada con terceros como Finleap) se enfocará finalmente mediante un desarrollo interno con propuesta de aprovechamiento de las capacidades que actualmente ya dispone Banco Sabadell.
- Creación de un *framework* de Colaboración con Terceros que permite facilitar las tomas de decisión ante propuestas de mercado en base a una serie de ejes relevantes como el alineamiento estratégico, el encaje a nivel de negocio, costes y tiempos de implementación.
- Participación en la POC (Prueba de Concepto) de euro Digital, juntamente con el apoyo de infraestructuras españolas (Iberpay, Redsys y Bizum) y los principales bancos españoles. El objetivo es profundizar en el análisis de las implicaciones técnicas, operativas y de negocio que tendría su introducción en el mercado, así como su coexistencia con los instrumentos de pago digitales utilizados actualmente por los ciudadanos europeos.
- Orquestación y colaboración activa en dos proyectos impulsados por la línea estratégica de Financiación (en curso):
 - Préstamo Digital Reactivo: Gestión y despliegue de las primeras fases del proyecto y activación del Family&Friends, previo a la apertura a clientes.
 - Sabadell Consumer Finance – Instant Credit: Implementación del proyecto definido según alcance basado en tres pilares principales: Evolución del *journey* digital de InstantCredit, capacidad de Balanceo para obtener una solución omnicanal GlobalCredi y mejora de los modelos de riesgo para el sancionamiento.

La iniciativa fue premiada dentro del ámbito del certamen Forbes a la innovación.

Además, el área de Colaboración con terceros mantiene interacción continua con el ecosistema *startup* (colaboración con BStartup y Sabadell Venture Capital y participación en distintos eventos: SouthSummit, 4YFN, *webinars*, etc.) y dispone de un portal específico (www.partnerships.innocells.io) para centralizar y recibir de forma ordenada las propuestas de valor que puedan ser de interés para el grupo. En 2022 se han gestionado más de 20 contactos.

1.6 Nuevo modelo de trabajo

En 2020, nació SmartWork fruto de la necesidad de crear un modelo de trabajo distinto, adaptado al contexto de ese momento y que preparase a Banco Sabadell para seguir creciendo en el futuro. En 2022, se ha evolucionado a SmartWork 2.0, un modelo adecuado al contexto actual, con un nuevo modelo de trabajo híbrido, nuevas herramientas (Office 365) y nuevas capacidades (móviles, wifi...).

Para acompañar a la plantilla en la adopción de este modelo y a aprender a aprovechar lo mejor de ambos mundos, presencial y remoto, se han puesto en marcha una serie de acciones diferenciales con impacto en las formas de trabajar, la tecnología, la igualdad y el bienestar. Entre estas acciones destacan:

- Más tecnología, para trabajar de una forma aún más eficiente, con herramientas como la SmartApp, nuevas pantallas y nuevos smartphones o Office 365 accesible desde todos los entornos.
- Acompañamiento formativo con eventos en directo (inicio de la nueva temporada de SmartBreaks) y cursos (por ejemplo, liderazgo inclusivo).
- Espacios digitales, como la SmartSite o el Espacio de Igualdad y Diversidad, en los que los empleados encuentran toda la información sobre el modelo.
- Salud y bienestar, con iniciativas que tienen impacto en la salud de las personas, como por ejemplo, el Reto Yoga 21 días o el ciclo de conferencias de salud con la colaboración de Sanitas.

En la red de oficinas, se ha evolucionado el entorno de trabajo, con tecnología y procesos que permiten ser más eficientes y estar mejor conectados con la clientela.

2 – ENTORNO ECONÓMICO, SECTORIAL Y REGULATORIO

Entorno económico y financiero

2022 vino marcado por el conflicto bélico en Ucrania, la crisis energética en Europa, las nuevas sorpresas al alza en la inflación, las subidas de tipos de los bancos centrales y la gestión del COVID-19 en China. Todos estos factores supusieron un progresivo deterioro del mix de crecimiento e inflación, situando a muchas economías en una situación de estanflación en el tramo final del año. El COVID-19 fue perdiendo relevancia como condicionante de la economía y los mercados financieros en un contexto en el que se fue confirmando la menor gravedad de las últimas variantes del virus. La mayoría de los países se movieron hacia una fase endémica del COVID-19, siendo China la principal excepción. En general 2022 fue un año muy negativo para los activos financieros, tanto de renta variable como de renta fija.

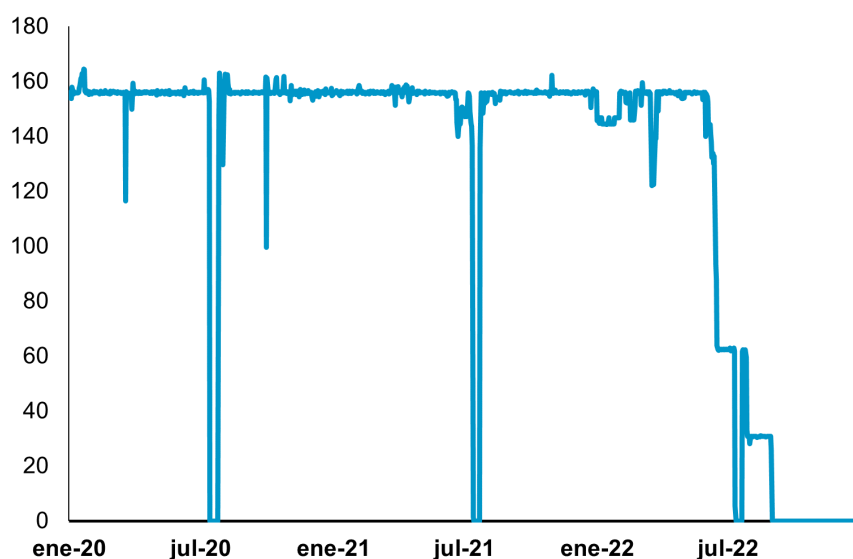
Conflicto en Ucrania

El conflicto bélico entre Rusia y Ucrania fue uno de los principales eventos del año para los mercados financieros. A finales de febrero Rusia invadió Ucrania. En los primeros compases de la guerra, Rusia fue capaz de ocupar importantes territorios de Ucrania, pero después del verano las tropas ucranianas llevaron a cabo una contraofensiva que les permitió recuperar parte del territorio ocupado. Como respuesta, Rusia se anexionó las regiones ocupadas por sus tropas a través de la celebración de referéndums en esas regiones y amenazó con el uso de armas nucleares. La respuesta de los países occidentales ante la agresión rusa fue contundente al imponer sanciones económicas y financieras sin precedentes a Rusia y al no reconocer la anexión de esos territorios ucranianos por Rusia.

En el plano energético, Rusia fue reduciendo paulatinamente el suministro de gas a Europa, hasta que a principios de septiembre cortó totalmente y de forma indefinida el flujo de gas a través del Nord Stream 1 que une Alemania y Rusia. Ello incrementó los temores a que se produjeran importantes racionamientos energéticos durante el invierno, con consecuencias nefastas para la economía europea, y también provocó un incremento sin precedentes del precio del gas natural, que se situó en máximos históricos. En este contexto, los países europeos fueron adoptando diferentes medidas para reducir la dependencia energética de Rusia. Así, se redujo el consumo de gas y se incrementaron las importaciones de gas natural licuado. Ello junto con un clima más cálido de lo normal en otoño permitió que los países europeos pudieran incrementar sus reservas de gas natural de cara al invierno, hasta casi alcanzar el 100% de su capacidad.

Los países europeos también anunciaron diferentes medidas para proteger a las familias y empresas del significativo incremento del precio de la energía. Entre las medidas, destacan impuestos especiales sobre las empresas energéticas, cuya recaudación será utilizada para compensar a los consumidores, y topes sobre el precio del gas y la electricidad.

Flujos de gas ruso a través del Nord Stream I (miles m³/día). Fuente: Bloomberg.

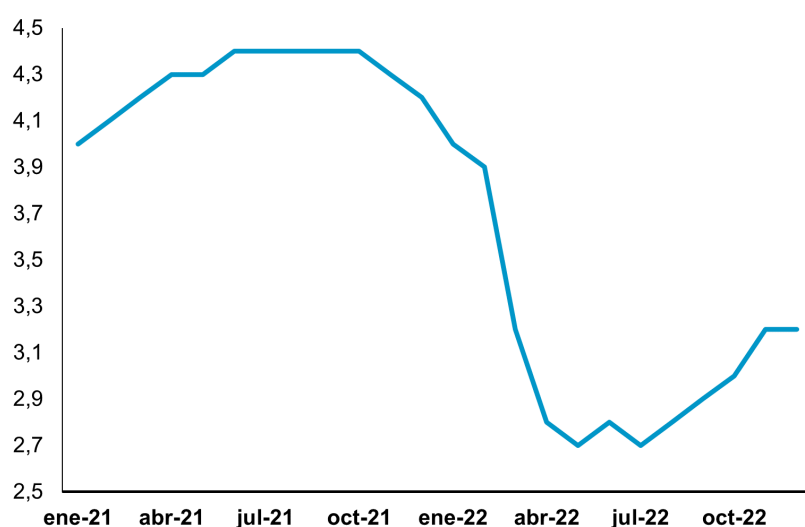


Actividad económica e inflación

La evolución económica global se fue deteriorando a lo largo del año, a raíz de las consecuencias del conflicto en Ucrania, la persistencia de una inflación elevada y el tensionamiento de las condiciones financieras. Los países europeos fueron los más afectados por el conflicto debido a los mayores vínculos existentes con Rusia y a la elevada dependencia energética respecto a este país. Por su parte, Estados Unidos se mostró más resiliente a las consecuencias del conflicto, aunque la actividad en este país también empezó a resentirse, fruto de las subidas de tipos de interés y la elevada inflación.

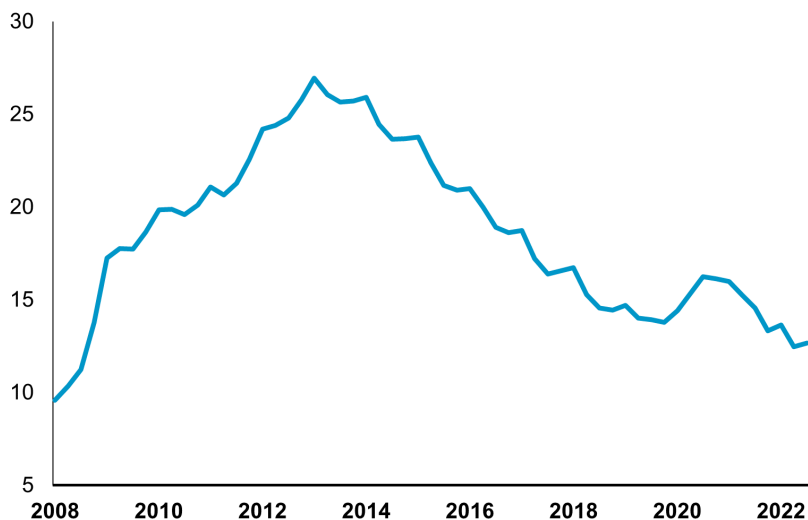
En la zona euro, la actividad mostró una evolución robusta en la primera mitad de año, impulsada por la reapertura económica post-COVID y el turismo. La economía, sin embargo, se vio lastrada en último tramo del año, debido a los elevados precios de la energía, los temores a un racionamiento energético y el endurecimiento de la política monetaria. En Reino Unido, la actividad también se fue ralentizando a lo largo del año ante el aumento de la inflación, las subidas de los tipos de interés y el deterioro de la confianza de los hogares, con el PIB contrayéndose en el tercer trimestre de 2022. En Estados Unidos, el PIB del primer semestre mostró un comportamiento negativo lastrado por el comercio exterior y la acumulación de inventarios, mientras que el consumo y el mercado laboral se mantuvieron sólidos. En el tramo final del año ya se empezó a observar una marcada desaceleración de la demanda doméstica como resultado del rápido incremento de los tipos de interés. Este tensionamiento también comenzó a afectar negativamente al sector inmobiliario del país.

Previsiones de crecimiento económico de la zona euro para 2022 (variación interanual, %). Fuente: Consensus Economics.



En España, el inicio del año estuvo marcado por la propagación de la variante Ómicron del coronavirus que, aunque no supuso la imposición de restricciones severas, afectó negativamente a la confianza de los agentes económicos y a la actividad. Posteriormente, el inicio del conflicto en Ucrania deterioró nuevamente el sentimiento económico e implicó un aumento de las presiones inflacionistas, que ya venían observándose desde 2021. No obstante, la economía española recuperó dinamismo a lo largo del segundo trimestre de 2022, con una especial resiliencia del mercado laboral, que se vio apoyado por la reapertura de la economía y la recuperación de las actividades relacionadas con el turismo. Durante el tercer trimestre de 2022, la incertidumbre afectó a la inversión, especialmente en construcción, a la vez que el empeoramiento de la situación de los socios comerciales deterioró el crecimiento de las exportaciones. Pese a la persistente inflación, el consumo privado mostró un buen comportamiento, apoyado por las medidas gubernamentales para hacer frente a la crisis energética que fueron aprobándose desde el inicio del conflicto en Ucrania. El mercado laboral reflejó la ralentización de la actividad en el tercer trimestre de 2022, aunque permaneció relativamente sólido en los últimos meses del año y la tasa de paro siguió en mínimos desde 2008.

Tasa de paro de España (%). Fuente: INE.



A lo largo del año el Gobierno español prorrogó y desplegó nuevas medidas para hacer frente a la crisis energética y a la elevada inflación derivada de la misma. Entre estas medidas destacaron las ampliaciones de los bonos sociales eléctrico y térmico, el aumento del ingreso mínimo vital o ayudas sectoriales directas a empresas. Junto a estas medidas también se redujeron los impuestos relacionados con la electricidad, se bonificaron el consumo de carburantes y se puso en marcha el llamado mecanismo ibérico para poder fijar el precio del gas usado para generar electricidad.

En términos de política económica también se deben destacar los avances en el despliegue de los fondos europeos Next Generation. En este sentido, en 2022 se aceleraron de manera clara la publicación de convocatorias de ayudas y licitaciones, aunque la adjudicación y ejecución de estos fondos quedó por debajo de lo esperado por el Gobierno. Ejemplo de ello fue la resolución de una de las licitaciones más importantes de los Proyectos Estratégicos para la Recuperación y Transformación Económica (PERTE), la del vehículo eléctrico, en la que solo se acabaron adjudicando un 30% de los fondos disponibles. A pesar de esto, el Gobierno siguió cumpliendo los hitos y reformas acordadas con la Comisión Europea para recibir los desembolsos planificados.

Las economías emergentes se mostraron resilientes a los desarrollos del conflicto en Ucrania, la elevada inflación, el rápido tensionamiento monetario y la fortaleza del dólar. Ello respondió en cierta medida a que el tensionamiento monetario en estos países empezó antes que en las economías desarrolladas, suponiendo un apoyo para las divisas emergentes en términos generales. También les benefició el incremento del precio de las materias primas, al tratarse de países eminentemente exportadores de estos productos. Sin embargo, persistieron los riesgos en aquellas economías con unos fundamentales más débiles.

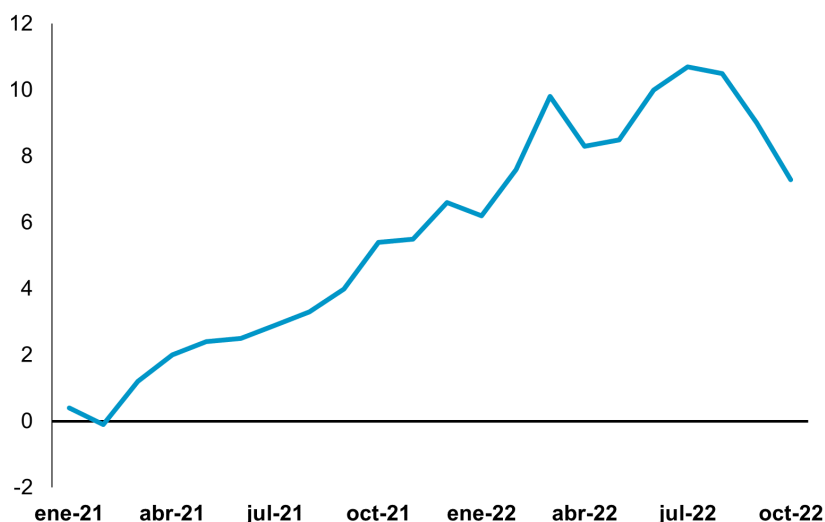
En el caso de China, la economía se vio totalmente condicionada por la política de COVID-cero. Las medidas de confinamiento supusieron un claro lastre para la actividad, lo que provocó que la economía creciera claramente por debajo del objetivo del gobierno chino. En este contexto, las autoridades del país fueron anunciando diferentes medidas para apoyar a la actividad y a finales de año, y después de importantes protestas por parte de la ciudadanía, el gobierno chino abandonó prácticamente esta política de COVID-cero. En México, la actividad se mostró resiliente a las consecuencias del conflicto, gracias a su limitada exposición a Ucrania. El país se vio favorecido por la guerra comercial de Estados Unidos con China, que le permitió un fuerte impulso del comercio y las relaciones con Estados Unidos. Asimismo, la actividad se vio soportada por la mejora en las cadenas de suministros globales que apoyó la recuperación de la producción, así como un crecimiento del consumo sustentado en elevados niveles de ahorro acumulados durante la pandemia, el fuerte impulso de las remesas y la fortaleza del mercado laboral. Así, México logró recuperar los niveles de PIB pre-COVID en el tercer trimestre de 2022, mucho antes de lo esperado.

La inflación fue la principal variable macroeconómica de interés en 2022. Durante buena parte del año, esta sorprendió al alza y repuntó hasta nuevos máximos de varias décadas en las principales economías desarrolladas, mientras que las presiones inflacionistas se fueron generalizando por componentes. El conflicto en Ucrania provocó un importante encarecimiento de la energía y las materias primas, además de nuevas disrupciones en algunas cadenas productivas, a raíz de las sanciones impuestas a Rusia por parte de los países occidentales. Por su parte, las cadenas de suministros globales también se vieron afectadas por la política de COVID-cero de China en la primera mitad del año.

En la zona euro, la inflación alcanzó máximos históricos, impulsada especialmente por el precio de la energía y los alimentos, aunque a lo largo del año las presiones inflacionistas se fueron generalizando por componentes. En Reino Unido, la inflación alcanzó máximos desde comienzos de los años 80. Destacaron especialmente los repuntes de los precios de la energía y el transporte, pero los aumentos de precios significativos fueron generalizados en todas las partidas. El importante tensionamiento del mercado laboral y un crecimiento de los salarios, que se situó sustancialmente por encima de los niveles pre-COVID, también contribuyeron a la inflación elevada. Del mismo modo, en Estados Unidos, la inflación registró máximos en cuatro décadas, con unas amplias presiones inflacionistas por componentes. Adicionalmente, la fortaleza del mercado laboral y el sólido crecimiento de los salarios limitaron una rápida moderación de la inflación, a pesar del fuerte tensionamiento monetario implementado.

En España, la inflación mostró una tendencia al alza hasta agosto y se llegó a situar en máximos desde 1984. El aumento de la inflación fue derivado en un primer momento del aumento de los precios energéticos, especialmente los de la electricidad, que posteriormente se filtraron a una mayor cantidad de productos. El precio de los alimentos también experimentó un aumento significativo, al tiempo que la recuperación del turismo impulsó los precios durante el tercer trimestre de 2022. En los últimos meses del año la inflación empezó a moderarse debido a los efectos base y a las menores presiones en los precios energéticos.

IPCA de España (variación interanual en %). Fuente: INE.

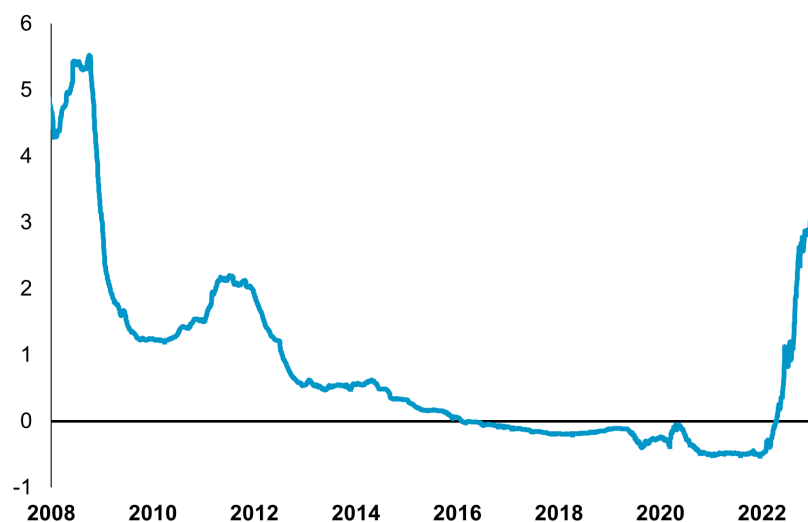


Política monetaria

Los bancos centrales se centraron en la lucha contra la inflación, dejando en segundo plano las señales de desaceleración económica y las caídas en los mercados financieros. De este modo, las autoridades monetarias llevaron a cabo subidas de tipos de interés generalizadas, en concordancia con las elevadas cotas que alcanzó la inflación.

En la zona euro, el Banco Central Europeo dio significativos pasos para la normalización de su política monetaria. Así, incrementó los tipos de interés en 250 puntos básicos hasta el momento, situando el tipo de depósito en terreno positivo por primera vez desde 2012. De hecho, llevó a cabo la subida de tipos más importante de su historia (75 puntos básicos) durante dos reuniones consecutivas. Asimismo, el Banco Central Europeo dio por finalizados los programas de compras de activos y anunció que en la primavera de 2023 comenzaría a dejar de reinvertir parte de los activos que vencen.

Euribor 12M (%). Fuente: Bloomberg



En Estados Unidos, la Reserva Federal (Fed), inició el ciclo de subidas más agresivo en varias décadas incrementando el rango del tipo de interés oficial en 425 puntos básicos hasta el 4,25%-4,50% en tan solo ocho meses, incluyendo cuatro subidas consecutivas de 75 puntos básicos. Asimismo, la Fed se mostró dispuesta a mantener los tipos en niveles claramente restrictivos durante un tiempo. A su vez, la Fed inició a mediados de año su programa de reducción del balance.

En Reino Unido, el Banco de Inglaterra (BoE), que ya había iniciado el ciclo de subidas en diciembre de 2021, subió los tipos en todas sus reuniones de política monetaria de 2022, incrementando gradualmente la magnitud de dichas subidas de tipos y dando lugar al ciclo de subidas más agresivo de las últimas décadas. El BoE también dejó de reinvertir los vencimientos de sus programas de compra de activos de deuda pública en marzo, e inició ventas activas a partir de noviembre. Entre septiembre y octubre el BoE tuvo que realizar algunas intervenciones de emergencia en el mercado de deuda pública a largo plazo para proteger la estabilidad financiera, y más concretamente ayudar indirectamente a los fondos de pensiones. Todo ello se produjo tras los importantes movimientos de la rentabilidad de la deuda pública que tuvieron lugar con la presentación de un proyecto de presupuesto que contemplaba importantes bajadas de impuestos (*mini-budget*) y que llevó a la caída del Gobierno de Liz Truss.

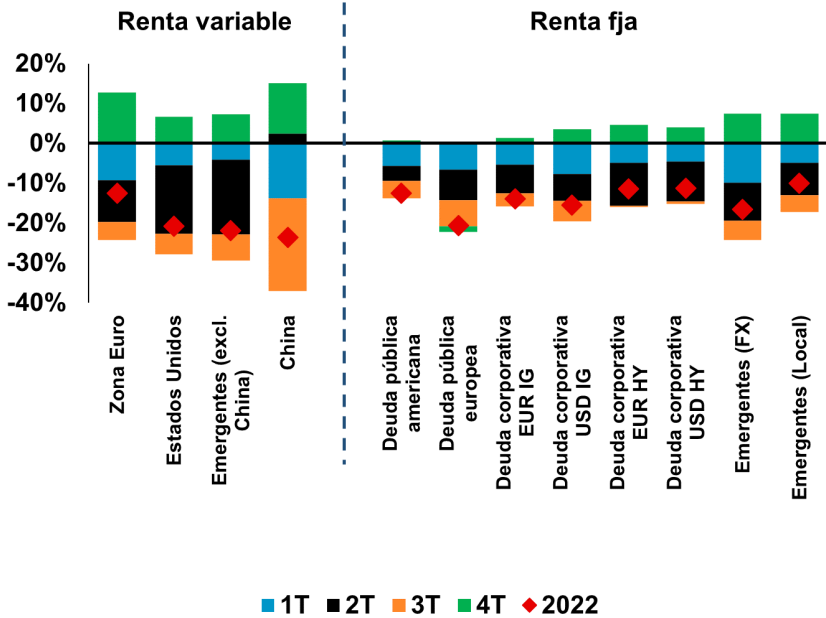
En los países emergentes las subidas de tipos agresivas y generalizadas continuaron en 2022. En el caso de México, el banco central (Banxico) continuó con el ciclo de subidas de tipos que iniciara en 2021, acelerándolo y emulando los movimientos de la Fed. De esta forma, el Banxico situó el tipo oficial en el 10,50%, acumulando 650 puntos básicos de subidas en poco más de un año y siendo este un máximo histórico y el mayor nivel restrictivo desde que Banxico estableciera un esquema de objetivos de inflación en 2008. Mientras, en otros países emergentes (como Brasil o Colombia) los bancos centrales comenzaron a señalar un final del ciclo restrictivo inminente tras situar los tipos en niveles máximos de los últimos 10 y 20 años, respectivamente. Las principales excepciones a esta política fueron China, cuyo banco central mantuvo un tono acomodaticio, relajando las reservas de liquidez, utilizando y creando nuevas facilidades de liquidez e implementando medidas de apoyo al crédito empresarial, y Turquía, donde el banco central redujo el tipo oficial haciendo caso omiso a la elevada inflación doméstica, cuyos registros se situaron por encima del 80% interanual.

Mercados financieros

Los mercados financieros se vieron especialmente afectados por las subidas de tipos de interés a nivel global, así como por el conflicto en Ucrania y la continuidad de la política de COVID-cero en China, que provocaron un fuerte deterioro de las perspectivas de crecimiento económico. En 2022, gran parte de los activos financieros registraron pérdidas abultadas. La volatilidad en mercados fue especialmente elevada debido al fuerte *repricing* en mercados de los tipos de interés oficiales. Asimismo, las condiciones de liquidez y profundidad se situaron en mínimos desde la Crisis Financiera Global, algo que exacerbó los movimientos en los mercados. Las primas corporativas y periféricas registraron repuntes destacados, situándose en niveles no vistos desde la pandemia. Por su parte, el euro se depreció de forma destacada frente al dólar, hasta niveles no vistos desde 2002.

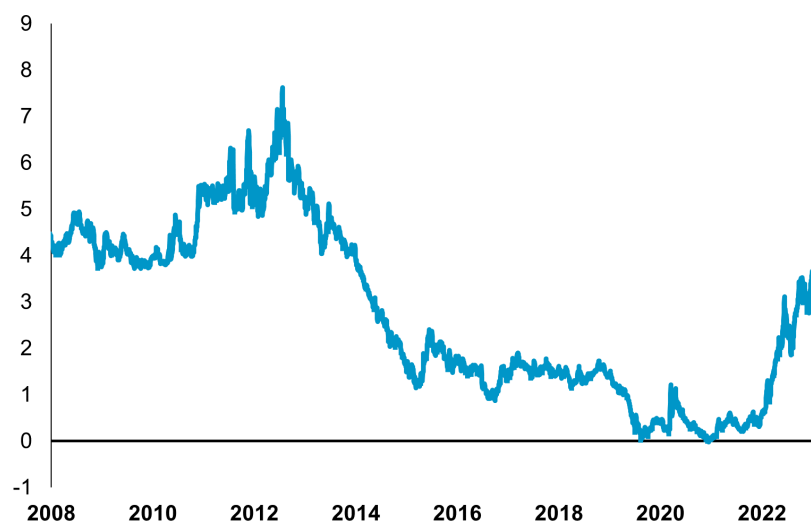
La rentabilidad de la deuda pública a largo plazo repuntó más de 200 puntos básicos a ambos lados del Atlántico, alcanzando niveles que no se observaban desde 2008 en el caso de Estados Unidos y desde 2011 en el caso de Alemania. El incremento de la rentabilidad estuvo mayoritariamente influido por la elevada inflación y las subidas de tipos de interés de los bancos centrales. En Reino Unido, la presentación del plan fiscal más expansivo desde 1972 propició un fuerte *sell-off* de la deuda británica después del verano, algo que causó importantes problemas de liquidez en algunos fondos de pensiones y obligó al BoE a intervenir en el mercado de deuda pública. Dicho movimiento se deshizo casi en su totalidad posteriormente cuando el Gobierno de Liz Truss dimitió y Rishi Sunak, el nuevo primer ministro, anunció un plan fiscal más ortodoxo.

Retornos de varios activos de renta fija y renta variable (en %, por trimestre y YTD). Fuente: Bloomberg



Las primas de riesgo soberanas periféricas también repuntaron a lo largo del año, pero se mantuvieron en niveles contenidos. El incremento del diferencial estuvo influido por la retirada de las medidas acomodaticias del BCE, aunque el anuncio posterior de un programa de compra de activos que se podría activar en caso de emergencia contuvo el repunte de las primas. En el caso de Italia, el incremento de la prima de riesgo también se vio afectado temporalmente por el mayor ruido político derivado del adelanto electoral que puso fin al gobierno liderado por Mario Draghi, expresidente del BCE. Dichas elecciones fueron ganadas por la coalición de centroderecha con Giorgia Meloni, de Hermanos de Italia, al frente del ejecutivo. La línea pro-europea y de responsabilidad fiscal del nuevo ejecutivo italiano redujo la incertidumbre y tranquilizó a los mercados financieros.

Rentabilidad de la deuda pública española a 10 años (%). Fuente: Bloomberg.



Respecto a las divisas de países desarrollados, el dólar se apreció de forma generalizada hasta máximos de varias décadas. La divisa estadounidense se vio beneficiada por la postura agresiva de la Fed, la crisis energética en Europa y las preocupaciones sobre el crecimiento económico global. En su cruce frente al euro, el dólar se llegó a apreciar un 16%, hasta alcanzar niveles no vistos desde 2002. Posteriormente, el abandono de la política de COVID-cero por parte de China y las subidas de tipos del BCE permitieron detener la depreciación del euro. La libra esterlina, en su cruce con el euro, se depreció gradualmente desde mediados del segundo trimestre de 2022 a medida que se fue evidenciando el impacto de la inflación y de las subidas de tipos sobre la actividad en Reino Unido. La libra también se vio particularmente afectada de manera puntual durante el episodio del *mini-budget* a finales de septiembre.

Dólares por euro. Fuente: Bloomberg.



Los mercados de renta variable registraron un comportamiento especialmente negativo, lastrados por las fuertes subidas de tipos de interés y las noticias negativas en torno al conflicto en Ucrania y las perspectivas de crecimiento económico global. La mayor parte de índices bursátiles globales registraron en 2022 pérdidas abultadas. Por ejemplo, el Stoxx 600 registró un retroceso de casi el 13% respecto el cierre del año anterior (aunque este llegó a superar el -20%), mientras que el S&P 500 registró una corrección del 19% (que llegó a superar el -25%). Se trata de las mayores pérdidas en un año desde 2018 y 2008, respectivamente. El IBEX 35, que el año pasado ya había quedado más rezagado, sufrió una caída menor en 2022, del -5,6%.

En los mercados financieros de los países emergentes, las primas de riesgo soberanas se desplazaron ligeramente al alza ante los temores de una recesión global como resultado del fuerte tensionamiento de las condiciones financieras, pero se mantuvieron alejadas de sus picos máximos. Las rentabilidades en deuda doméstica repuntaron hasta máximos en varias décadas. El hecho que el tensionamiento monetario en los emergentes empezara antes que en las economías desarrolladas supuso un apoyo para las divisas emergentes en términos generales. El peso mexicano se mostró más resiliente incluso que otras divisas emergentes, gracias a las subidas de tipos de interés de Banxico.

Por su parte, los criptoactivos continuaron ganando un creciente protagonismo ante los significativos colapsos durante el año de importantes actores en este ecosistema. Destacó el colapso de la *stablecoin* TerraUSD en mayo, que desencadenó que importantes fondos de inversión como Three Arrows Capital o la plataforma Celsius acabaran declarándose en bancarrota, así como que en noviembre la cuarta mayor plataforma de intercambio de criptoactivos a nivel global, FTX, también acabara declarándose en bancarrota tras haber tratado de acudir al rescate de otras plataformas. Estos episodios, junto a las subidas de los tipos de interés de los bancos centrales, llevaron a importantes caídas en la cotización de buena parte de los criptoactivos durante 2022. Afortunadamente, el impacto de estos episodios se quedó contenido en el ecosistema *cripto* y no se trasladó al sistema financiero tradicional, en parte porque la oferta de los servicios financieros en el ecosistema *cripto* todavía era reducida y porque las interconexiones entre ambos sistemas todavía eran limitadas. En cualquier caso, las autoridades advirtieron que urge la regulación de los criptoactivos porque éstos podrían crecer de forma rápida y podrían aumentar las interconexiones con el sistema financiero tradicional y llegar a representar un riesgo sistémico para la estabilidad financiera.

Entorno del sector financiero

Entorno del sector bancario

En relación con el sector bancario global, el estallido de la guerra en Ucrania llevó a algunos bancos con mayor exposición a Ucrania y a Rusia a reducir su exposición a estos países y a aumentar provisiones, aunque, en general, la exposición agregada de la banca internacional a estas economías era reducida desde un principio. A lo largo de todo el año, los bancos, en general, continuaron adecuadamente capitalizados. En las principales economías desarrolladas, la ratio de capital CET1 se mantuvo por encima de los mínimos requeridos por la regulación y, según las autoridades, cabría esperar que se mantuviera así incluso bajo un escenario adverso. Las subidas de tipos de interés por parte de los bancos centrales favorecieron los resultados de los bancos, a pesar de que a la vez que aumentaron los ingresos por intereses también se encarecieron los costes de la financiación. Así, la rentabilidad del sector bancario superó los niveles pre-pandemia. En términos de liquidez, las TLTROs III continuaron suponiendo un importante apoyo, aunque los anuncios del BCE sobre el endurecimiento de las condiciones de las TLTROs llevaron a los bancos a planear una devolución anticipada de las mismas, debiendo introducir cambios en sus estructuras de financiación en adelante.

La mora no se comportó en la crisis del COVID como es habitual en un ciclo recesivo, gracias, entre otras cosas, a la respuesta rápida y decidida de la política económica. La ratio de morosidad agregada en la zona euro se redujo en los nueve primeros meses de 2022 hasta el 1,8%, mientras que en España descendió hasta el 2,7%, y la entrada de préstamos en vigilancia especial (*stage 2*) fue moderada durante el año. A pesar de la resiliencia de la calidad de los activos, las exposiciones a algunas empresas de los sectores más afectados por el repunte de los precios de la energía registraron un cierto deterioro. En cuanto a las provisiones, las autoridades siguieron recomendando cautela debido al repunte de la inflación y a las perspectivas de deterioro de la actividad. También señalaron que el comportamiento de la mora durante el COVID-19 no debía tomarse como referencia y que, con el contexto actual y, especialmente teniendo en cuenta las subidas de los tipos de interés, existía el riesgo de repunte de la mora en adelante.

Respecto al sector bancario español, el Banco de España (BdE) señaló que las entidades bancarias afrontan el contexto actual (de desaceleración económica, elevada inflación y extraordinaria incertidumbre) con unos niveles de solvencia superiores a los existentes antes de la pandemia, así como con unas ratios de morosidad inferiores. También apuntó que la rentabilidad recuperó el nivel pre-pandemia (ROE del 10,5% hasta septiembre de 2022) y se encuentra por encima del coste de capital medio (7%). Además, el nivel de capital de las entidades superó al observado pre-pandemia. Sin embargo, el contexto actual aumenta los riesgos de un deterioro de la calidad del crédito y de un endurecimiento adicional de las condiciones de financiación. El Banco de España advirtió que es esperable que se produzcan mayores traslaciones del incremento de los tipos de interés de referencia al coste de los depósitos y que los aumentos de los costes de financiación de hogares y empresas y la desaceleración de sus ingresos afecte a su capacidad de pago, lo que podría elevar los costes bancarios en términos de dotaciones por deterioros financieros. Por todo ello, recomendó una política prudente de planificación de provisiones y de capital, que permita destinar el incremento de beneficios que se está produciendo en el corto plazo a aumentar la capacidad de resistencia

del sector para poder afrontar mejor las posibles pérdidas que se producirán en el medio plazo derivadas de la evolución negativa del crecimiento económico.

Estabilidad financiera y política macroprudencial

A lo largo de 2022, las autoridades financieras manifestaron que los riesgos a la estabilidad financiera a nivel global fueron aumentando debido al elevado riesgo geopolítico que conlleva una gran incertidumbre, así como los riesgos de inflación más elevada y el riesgo de recesión económica. También mostraron preocupación por los tipos de interés más altos, que contribuyeron a un endurecimiento sustancial de las condiciones financieras y que podrían impactar sobre la capacidad del servicio de la deuda del sector privado. Además, la caída de los precios de los activos y la volatilidad en los mercados, junto con futuros shocks, tienen el potencial de amplificar las vulnerabilidades asociadas con la valoración de los activos, el endeudamiento de hogares y empresas, el apalancamiento del sector financiero y los riesgos de financiación.

El importante crecimiento del sector financiero no bancario (SFNB) durante los últimos años y la ausencia de un marco regulatorio completo continuaron favoreciendo la acumulación de vulnerabilidades en este sector. Esas vulnerabilidades estructurales y las interconexiones entre el SFNB y el sector bancario suponen un riesgo para la estabilidad financiera. Varios episodios a lo largo del año pusieron de manifiesto la sensibilidad del SFNB ante shocks (por ejemplo, fondos de pensiones de Reino Unido). A lo largo de 2022 las autoridades mostraron especial preocupación por determinados fondos de inversión *open-ended*, que acumularon exposiciones al riesgo en los últimos años y que contaban con posiciones de liquidez muy ajustadas. Aunque en España, los fondos de inversión mantenían unas posiciones de liquidez más amplias, las autoridades consideraron que tanto los fondos de inversión españoles como los bancos se podrían ver afectados por exposiciones y correcciones en estos segmentos donde se acumularon los riesgos. Los avances, a nivel global y europeo, en el desarrollo del marco regulatorio y macroprudencial para este sector fueron escasos en 2022.

En Europa, las autoridades continuaron expresando su preocupación por el impacto del dinamismo del mercado inmobiliario sobre la estabilidad financiera de algunos países, si bien hacia finales de año consideraron que había señales de cambio de tendencia en la evolución del sector. En el segmento residencial, esta preocupación estuvo centrada en los países con vulnerabilidades pre-pandemia en ese sector (por ejemplo, Alemania), y en el segmento comercial, el foco se puso en la ausencia de recuperación de los activos de menor calidad. En este contexto, el BCE recomendó a las autoridades nacionales la adopción de políticas macroprudenciales en el sector inmobiliario.

El COVID-19 supuso un reto para la política macroprudencial, que, además, complementó a las políticas fiscal y monetaria. La revisión del marco a nivel europeo, que podría estar finalizada en 2023, podría suponer una recalibración de los colchones de capital. Al mismo tiempo, varios países comenzaron a reconstruir los colchones de capital liberados, con el fin de disponer de margen de maniobra en caso de que se cristalicen riesgos a la baja y las economías necesiten el apoyo del sector financiero. Reino Unido, Francia y Alemania anunciaron incrementos del colchón de capital anticíclico (CCyB) de entre el 0,5% y el 1%. En España, se mantuvo en el 0%, porque el BdE consideró que los desequilibrios se mantuvieron contenidos y la activación del CCyB podría llegar a ser pro-cíclica y frenar la concesión de crédito.

Unión Bancaria y Unión de Mercados de Capitales

Los avances en términos de construcción europea fueron limitados en 2022, en un contexto de guerra en Ucrania y de importante repunte de los precios energéticos y de la inflación. Los esfuerzos se centraron en tomar medidas que mitigaran los impactos del contexto actual.

La reunión del Eurogrupo de junio de 2022 se saldó con un acuerdo para trabajar en la compleción de la Unión Bancaria, cuyo paso más inmediato es fortalecer el marco común para la gestión de crisis bancarias y sistemas nacionales de garantía de depósito (marco CMDI). Posteriormente, se revisará el estado de la Unión Bancaria y se identificarán, con el mayor consenso posible, más medidas sobre el resto de los elementos de la Unión Bancaria. El proyecto del Fondo de Garantía de Depósitos Europeo (EDIS), por el momento se encuentra paralizado. El Eurogrupo también mostró su compromiso con realizar progresos en la Unión de Mercados de Capitales.

A pesar de esta paralización en la integración bancaria europea, las autoridades financieras de la región manifestaron la conveniencia de avanzar en la integración financiera europea y remarcaron los efectos positivos de las fusiones transfronterizas.

Retos para el sector bancario

La sostenibilidad tuvo un lugar importante en la agenda de los supervisores en 2022. Los resultados del stress test climático del BCE mostraron que la mayoría de los bancos todavía no tenía un marco de stress test y que había muchos que todavía no incluían el riesgo climático en sus modelos de crédito o en la concesión de crédito. También pusieron de manifiesto la elevada dependencia de los ingresos de los bancos de las empresas intensivas en emisiones de gases de efecto invernadero, el impacto heterogéneo de los riesgos físicos sobre los bancos de la zona euro y la falta de estrategias robustas frente a los riesgos de transición. Los resultados no tuvieron un impacto directo sobre los requerimientos de capital. Otro ejercicio realizado por el BCE fue la revisión sobre el cumplimiento de los bancos con las expectativas supervisoras, cuyo resultado puso de manifiesto que los bancos todavía no gestionaban adecuadamente los riesgos climáticos y ambientales en línea con lo requerido por el BCE. Como consecuencia, el BCE estableció una serie de fechas límite para que los bancos cumplan con esas guías a finales de 2024. Por su parte, en Estados Unidos, la Fed anunció que en 2023 llevará a cabo el primer stress test climático a los grandes bancos. Los datos sobre riesgos climáticos siguieron siendo en 2022 uno de los principales retos y, aunque se realizaron progresos en la publicación de información, se mantuvo la necesidad de mejorar la transparencia.

La agenda regulatoria sobre riesgos climáticos tuvo algunos avances, pero se intensificará en 2023, cuando la Autoridad Bancaria Europea publicará el informe final sobre el rol de los riesgos climáticos en el marco prudencial y se conocerán las primeras versiones de los estándares europeo y global para la publicación de información sobre sostenibilidad.

Los procesos de digitalización continuaron acelerándose, dando lugar a diversos focos de atención. Por un lado, a pesar de la entrada de las *Bigtech* en servicios financieros y la insistencia del sector bancario de que se necesita una regulación que atienda al principio de “misma actividad, mismo riesgo, misma regulación”, los avances a este respecto fueron muy limitados. También concentró una importante preocupación la proliferación de los ciberataques, tanto en frecuencia como en severidad.

En el ámbito regulatorio de la digitalización, se produjeron avances significativos, con la regulación sobre los criptoactivos (MiCA) en la UE, cuya aprobación definitiva se espera de forma inminente, y el tratamiento prudencial de los criptoactivos por parte de los bancos del Comité de Basilea, que será favorable solo para activos tradicionales *tokenizados* y para *stablecoins* adecuadamente respaldadas y reguladas. En cualquier caso, los avances regulatorios en estas áreas continúan siendo escasos y urge mayores esfuerzos por regularlos a nivel global.

Respecto a las divisas digitales de bancos centrales, los proyectos fueron avanzando, sobre todo en China y en la zona euro, mientras que en Estados Unidos se encuentra en una fase más incipiente. En particular, el BCE hizo público algunas de las características que se está planteando en el diseño del euro digital, como las limitaciones a sus tenencias y la necesidad de crearlo suficientemente atractivo para que los agentes económicos lo adopten, aunque sin que amenace la viabilidad de otras innovaciones privadas. También se produjeron importantes avances en proyectos que estudian las posibilidades de interoperabilidad entre divisas digitales de los distintos bancos centrales, en gran parte lideradas desde el Banco Internacional de Pagos (BIS).

Visión 2023

Cabe esperar para 2023 una mayor preocupación sobre el crecimiento económico. Una vez se van materializando progresivamente el impacto de los últimos acontecimientos (crisis energética y subidas de tipos), se espera un entorno de estancamiento económico e incluso de cifras negativas en algunos países durante unos trimestres. Así, la zona euro y Estados Unidos podrían experimentar una leve recesión económica. Por el lado contrario, la reapertura económica de China supondrá un apoyo para la actividad global. El contexto será especialmente complejo para los países emergentes, debido, entre otros factores, a los elevados tipos de interés.

La inflación podría mantenerse todavía en niveles elevados durante buena parte de 2023 por la crisis energética en Europa y por factores domésticos en Reino Unido y Estados Unidos, como la situación de los mercados laborales y los salarios. Las expectativas de inflación no se desanclarían gracias a la respuesta de los bancos centrales.

En términos de política económica, es previsible que los bancos centrales mantengan una actitud ortodoxa y, dado el elevado nivel de inflación, sitúen y mantengan los tipos de interés en niveles por encima de la neutralidad monetaria y avancen en las políticas de reducción de sus balances.

Respecto a los mercados financieros, cabe esperar que las condiciones financieras permanezcan tensionadas, después de lo observado en 2022. En todo caso, se espera una mayor estabilidad en las rentabilidades de la deuda pública a largo plazo, que también se verán afectadas por el mayor foco de atención sobre el crecimiento económico. Las primas periféricas podrían mantenerse relativamente contenidas.

España se vería más salvaguardada que el resto de Europa en este entorno y por ello podría experimentar un entorno relativamente más favorable. Las tres principales palancas de crecimiento serán la robustez de los balances de los agentes (familias y empresas), la normalización de las dinámicas de crecimiento de los sectores más afectados por la pandemia (como el turismo) y el uso de los fondos europeos Next Generation. Las medidas gubernamentales para contrarrestar el aumento de los precios energéticos también pueden apoyar la actividad.

Dentro del entorno financiero, se esperan avances en el marco regulatorio global sobre actividades vinculadas con los criptoactivos.

3 – INFORMACIÓN FINANCIERA

3.1 Principales magnitudes en 2022

A continuación, se presentan las principales magnitudes del grupo, que incluyen indicadores de carácter financiero y no financiero clave para la dirección del grupo:

	2022	2021	Variación (%) interanual
Cuenta de resultados (en millones de euros) (A)			
Margen de intereses	3.799	3.425	10,9
Margen bruto	5.180	5.026	3,1
Margen antes de dotaciones	2.298	1.719	33,7
Beneficio atribuido al grupo	859	530	61,9
Balance (en millones de euros) (B)			
Total activo	251.380	251.947	(0,2)
Inversión crediticia bruta viva	156.130	154.912	0,8
Inversión crediticia bruta de clientes	161.750	160.668	0,7
Recursos de clientes en balance	164.140	162.020	1,3
Recursos fuera de balance	38.492	41.678	(7,6)
Total recursos de clientes	202.632	203.698	(0,5)
Recursos gestionados y comercializados	225.146	224.968	0,1
Patrimonio neto	13.224	12.996	1,8
Fondos propios	13.841	13.357	3,6
Rentabilidad y eficiencia (en porcentaje) (C)			
ROA	0,34	0,22	
RORWA	1,08	0,66	
ROE	6,31	4,05	
ROTE	7,76	5,05	
Eficiencia	45,12	55,33	
Gestión del riesgo (D)			
Riesgos clasificados en el stage 3 (en millones de euros)	5.814	6.203	
Total activos problemáticos (millones de euros)	6.971	7.565	
Ratio de morosidad (%)	3,41	3,65	
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones (%)	55,0	56,3	
Ratio de cobertura de activos problemáticos (%)	52,3	53,1	
Gestión del capital (E)			
Activos ponderados por riesgo (APR) (en millones de euros)	79.554	80.646	
Common Equity Tier 1 phase in (%) (1)	12,67	12,50	
Tier 1 phase in (%) (2)	14,75	15,47	
Ratio total de capital phase in (%) (3)	17,08	17,98	
Leverage ratio phase in (%)	4,62	5,90	
Gestión de la liquidez (F)			
Loan to deposits ratio (%)	95,6	96,3	
Accionistas y acciones (datos a fin de periodo) (G)			
Número de accionistas	218.610	228.432	
Número de acciones totales (en millones)	5.627	5.627	
Valor de cotización (en euros)	0.881	0.592	
Capitalización bursátil (en millones de euros)	4.927	3.306	
Beneficio (o pérdida) neto atribuido por acción (BPA) (en euros)	0,13	0,08	
Valor contable por acción (en euros)	2,47	2,39	
P/TBV (valor de cotización s/valor contable tangible)	0,43	0,31	
PER (valor de cotización / BPA)	6,58	7,69	
Otros datos			
Oficinas	1.461	1.593	
Empleados	18.895	20.070	

- (A) En este apartado se muestran los márgenes de la cuenta de resultados que se consideran más significativos de los dos últimos ejercicios.
 - (B) La finalidad de este bloque de magnitudes es ofrecer una visión sintetizada de la evolución interanual de los principales saldos del balance consolidado del grupo, haciendo especial hincapié en las magnitudes relacionadas con la inversión y recursos de clientes.
 - (C) El propósito de este conjunto de ratios es mostrar una visión significativa de la rentabilidad y eficiencia durante los dos últimos ejercicios.
 - (D) Este apartado muestra los principales saldos relacionados con la gestión del riesgo del grupo, así como las ratios más significativas relacionadas con dicho riesgo.
 - (E) El propósito de este conjunto de ratios es mostrar una visión significativa de la solvencia durante los dos últimos ejercicios.
 - (F) El propósito de este apartado es mostrar una visión significativa de la liquidez durante los dos últimos ejercicios.
 - (G) La finalidad de este bloque es ofrecer información relativa al valor de la acción y de otros indicadores y ratios relacionados con el mercado bursátil.
- (1) Recursos core capital / activos ponderados por riesgo (APR).
 - (2) Recursos de primera categoría / activos ponderados por riesgo (APR).
 - (3) Base de capital / activos ponderados por riesgo (APR).

3.2 Resultados del ejercicio

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) interanual
Intereses y rendimientos asimilados	4.989	4.148	20,3
Intereses y cargas asimiladas	(1.190)	(722)	64,8
Margen de intereses	3.799	3.425	10,9
Comisiones netas	1.490	1.468	1,5
Margen básico	5.289	4.893	8,1
Resultados operaciones financieras y diferencias de cambio	104	344	(69,9)
Resultados método participación y dividendos	125	102	22,9
Otros productos y cargas de explotación	(337)	(313)	7,9
Margen bruto	5.180	5.026	3,1
Gastos de explotación	(2.337)	(2.781)	(15,9)
Gastos de personal	(1.392)	(1.777)	(21,7)
Otros gastos generales de administración	(946)	(1.004)	(5,8)
Amortización	(545)	(527)	3,5
Total costes	(2.883)	(3.307)	(12,8)
<i>Promemoria:</i>			
Costes recurrentes	(2.883)	(2.988)	(3,5)
Costes no recurrentes	—	(320)	(100,0)
Margen antes de dotaciones	2.298	1.719	33,7
Dotaciones para insolvencias	(825)	(950)	(13,2)
Dotaciones a otros activos financieros	(111)	(97)	15,0
Otras dotaciones y deterioros	(96)	(178)	(46,1)
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	(23)	126	-
Resultado antes de impuestos	1.243	620	100,4
Impuesto sobre beneficios	(373)	(81)	359,2
Resultado atribuido a intereses minoritarios	11	8	26,9
Beneficio atribuido al grupo	859	530	61,9
<i>Promemoria:</i>			
Activos totales medios	257.692	245.313	5,0
Beneficio por acción (en euros)	0,13	0,08	

El tipo de cambio medio aplicado para la cuenta de resultados de TSB del saldo acumulado es de 0,8532 (en 2021 fue del 0,8594).

Margen de intereses

El margen de intereses del ejercicio 2022 asciende a 3.799 millones de euros, lo que representa un crecimiento interanual del 10,9%, derivado del incremento de los rendimientos de la cartera crediticia, de una mejora de los ingresos de renta fija, así como de la buena evolución de los volúmenes, donde destaca el crecimiento en hipotecas de TSB, hechos que compensan el mayor coste en mercado de capitales.

De este modo el margen sobre activos totales medios se sitúa en el 1,47% en 2022 (1,40% en 2021).

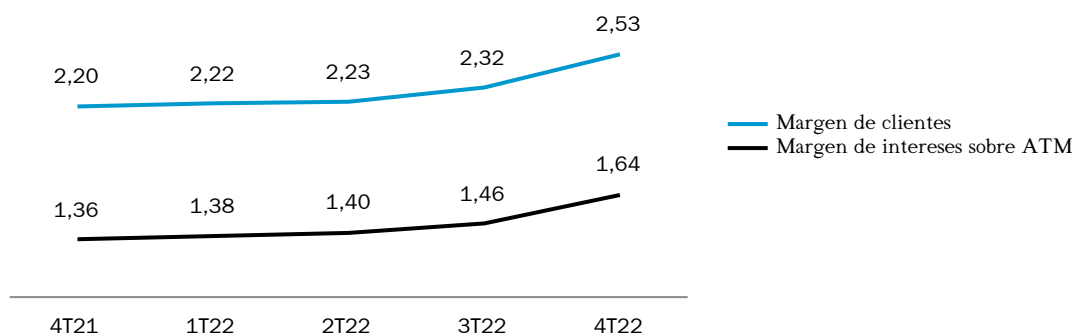
El desglose del margen de intereses de los ejercicios 2022 y 2021 de los diferentes componentes que conforman el total de la inversión y de los recursos es el siguiente:

En miles de euros

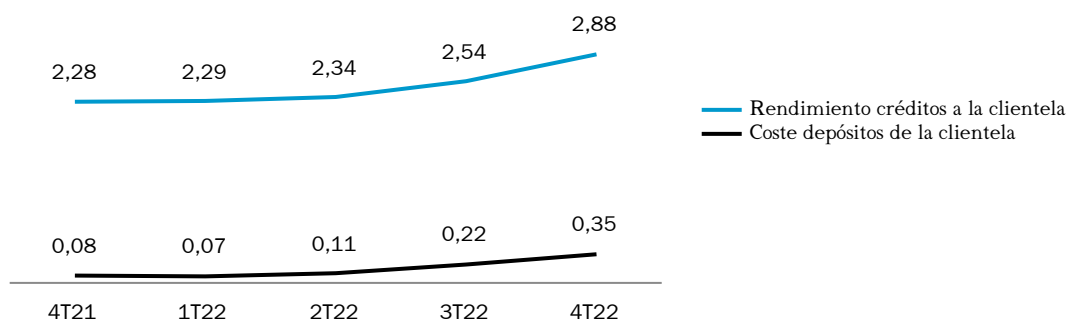
	2022			2021			Variación		Efecto		
	Saldo medio	Resultados	Tipo %	Saldo medio	Resultados	Tipo %	Saldo medio	Resultados	Tipo	Volumen	Días
Caja, bancos centrales y EECC	53.538.412	208.485	0,39	48.693.390	(124.460)	(0,26)	4.845.022	332.945	333.136	(191)	—
Créditos a la clientela	157.870.419	3.965.858	2,51	152.176.194	3.513.182	2,31	5.694.225	452.676	294.806	157.870	—
Cartera de renta fija	26.229.512	289.924	1,11	24.991.737	154.224	0,62	1.237.775	135.700	122.946	12.754	—
Subtotal	237.638.343	4.464.267	1,88	225.861.321	3.542.946	1,57	11.777.022	921.321	750.888	170.433	—
Cartera de renta variable	903.212	—	—	1.044.020	—	—	(140.808)	—	—	—	—
Activo material e inmaterial	4.820.868	—	—	5.178.470	—	—	(357.602)	—	—	—	—
Otros activos	14.329.341	180.022	1,26	13.229.640	39.565	0,30	1.099.701	140.457	—	140.457	—
Total Inversión	257.691.764	4.644.289	1,80	245.313.451	3.582.511	1,46	12.378.313	1.061.778	750.888	310.890	—
Bancos Centrales y entidades de crédito	48.310.994	8.713	0,02	46.243.711	328.381	0,71	2.067.283	(319.668)	(334.115)	14.447	—
Depósitos a la clientela	162.393.140	(309.002)	(0,19)	154.609.681	(135.354)	(0,09)	7.783.459	(173.648)	(139.206)	(34.442)	—
Mercado de capitales	22.304.397	(316.115)	(1,42)	22.776.801	(265.876)	(1,17)	(472.404)	(50.239)	(46.445)	(3.794)	—
Subtotal	233.008.531	(616.404)	(0,26)	223.630.193	(72.849)	(0,03)	9.378.338	(543.555)	(519.766)	(23.789)	—
Otros pasivos	11.491.130	(229.160)	(1,99)	8.953.529	(84.206)	(0,94)	2.537.601	(144.954)	—	(144.954)	—
Recursos propios	13.192.103	—	—	12.729.729	—	—	462.374	—	—	—	—
Total recursos	257.691.764	(845.564)	(0,33)	245.313.451	(157.055)	(0,06)	12.378.313	(688.509)	(519.766)	(168.743)	—
Total ATMs	257.691.764	3.798.725	1,47	245.313.451	3.425.456	1,40	12.378.313	373.269	231.122	142.147	—

Los ingresos o costes financieros derivados de la aplicación de tipos negativos se imputan según la naturaleza del activo o pasivo asociado. La línea de entidades de crédito del pasivo recoge los intereses negativos de los saldos de entidades de crédito del pasivo, como más significativos los ingresos de la TLTRO III.

Evolución trimestral del margen de interés (%)



Evolución trimestral del margen de clientes (%)



Margen bruto

Las comisiones netas ascienden a 1.490 millones de euros a cierre del ejercicio de 2022, lo que representa un crecimiento del 1,5% interanual impulsado por las comisiones de servicios, donde destaca principalmente la mayor operativa en tarjetas y en cambio de billetes y divisas, así como por las comisiones derivadas de operaciones de riesgos.

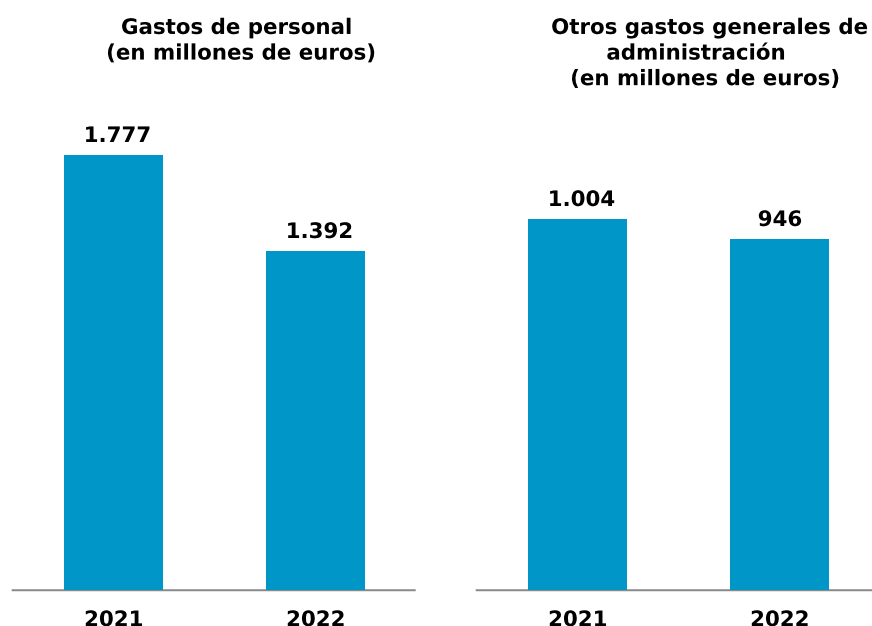
Los resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio totalizan 104 millones de euros, mientras que el cierre del ejercicio 2021 ascendía a 344 millones de euros ya que incluía principalmente 324 millones de euros de resultados por ventas de la cartera a coste amortizado para financiar la segunda fase del plan de eficiencia llevado a cabo en España.

Los dividendos cobrados y los resultados de las empresas que consolidan por el método de la participación ascienden en conjunto a 125 millones de euros frente a 102 millones de euros en 2021 tras registrar principalmente mayores resultados del negocio de seguros.

Los otros productos y cargas de explotación totalizan 337 millones de euros, frente a un importe de 313 millones de euros en el año 2021. Dentro de este epígrafe, destacan particularmente las aportaciones a los fondos de garantía de depósitos, por un importe de 129 millones de euros en el total del año (en línea con el año anterior) siendo la aportación de Banco Sabadell individual de 114 millones de euros, la aportación al Fondo Único de Resolución por importe de 100 millones de euros (88 millones de euros en el ejercicio anterior) y el pago del Impuesto sobre Depósitos de las Entidades de Crédito (IDEC) por 35 millones de euros (33 millones de euros en el ejercicio anterior). Adicionalmente en este ejercicio destaca el impacto negativo de 57 millones de euros derivado del acuerdo de las incidencias tras la migración de la plataforma tecnológica de TSB, que se ve parcialmente neutralizado con 45 millones de euros brutos de indemnizaciones de seguros.

Margen antes de dotaciones

Evolución positiva del total de costes, que se sitúan en 2.883 millones de euros a cierre del ejercicio de 2022, lo que supone una reducción del 12,8% respecto al cierre de 2021, el cual incorporaba 320 millones de euros de costes no recurrentes derivados de los planes de eficiencia llevados a cabo en España y Reino Unido. Aislado este impacto, los costes recurrentes se reducen un 3,5% interanual, impulsados por los ahorros en gastos de personal derivados de los planes de eficiencia, así como por una reducción de los gastos generales.



La ratio de eficiencia del ejercicio 2022 se sitúa en el 45,1% frente al 55,3% en el año 2021.

A cierre del ejercicio 2022, el resultado *core* (margen de intereses + comisiones – costes recurrentes) se sitúa en 2.406 millones de euros, lo que comporta un crecimiento del 26,3% interanual derivado de la buena evolución del margen de intereses y de las comisiones, así como de la reducción de costes registrada.

El total de dotaciones y deterioros totaliza 1.032 millones de euros a cierre del ejercicio de 2022 comparado con 1.225 millones de euros a cierre del año anterior, por lo que presentan una reducción del 15,7% interanual tanto por menores dotaciones de crédito como por un decremento de las dotaciones inmobiliarias.

Las plusvalías por ventas de activos y otros resultados se sitúan en 23 millones de euros negativos a cierre del ejercicio de 2022. La variación con el cierre del año anterior se debe a que este incluía principalmente 83 millones de euros brutos de la venta del negocio de depositaria y 42 millones de euros brutos por la venta del negocio de Bansabadell Renting.

Beneficio atribuido al grupo

Una vez aplicados el impuesto sobre beneficios y la parte del resultado correspondiente a minoritarios, resulta un beneficio neto atribuido al grupo de 859 millones de euros al cierre del año 2022, lo que supone un crecimiento interanual del 61,9% derivado principalmente de la mejora del margen básico, del ahorro de costes y de las menores dotaciones registradas.

3.3 Evolución del balance

En millones de euros			
	2022	2021	Variación (%) Interanual
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	41.260	49.213	(16,2)
Activos financieros mantenidos para negociar	4.017	1.972	103,8
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	77	80	(2,7)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.802	6.870	(15,5)
Activos financieros a coste amortizado	185.045	178.869	3,5
Valores representativos de deuda	21.453	15.190	41,2
Préstamos y anticipos	163.593	163.679	(0,1)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	515	639	(19,3)
Activos tangibles	2.582	2.777	(7,0)
Activos intangibles	2.484	2.581	(3,8)
Otros activos	9.596	8.946	7,3
Total activo	251.380	251.947	(0,2)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	3.598	1.380	160,8
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—
Pasivos financieros a coste amortizado	232.530	235.179	(1,1)
Depósitos	203.294	209.307	(2,9)
Bancos centrales	27.844	38.250	(27,2)
Entidades de crédito	11.373	8.817	29,0
Clientela	164.076	162.239	1,1
Valores representativos de deuda emitidos	22.578	21.051	7,3
Otros pasivos financieros	6.659	4.822	38,1
Provisiones	645	886	(27,3)
Otros pasivos	1.382	1.505	(8,2)
Total pasivo	238.155	238.950	(0,3)
Fondos Propios	13.841	13.357	3,6
Otro resultado global acumulado	(651)	(386)	68,7
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	34	25	37,5
Patrimonio neto	13.224	12.996	1,8
Total patrimonio neto y pasivo	251.380	251.947	(0,2)
Compromisos de préstamo concedidos	27.461	28.403	(3,3)
Garantías financieras concedidas	2.087	2.034	2,6
Otros compromisos concedidos	9.674	7.385	31,0
Total cuentas de orden	39.222	37.822	3,7

El tipo de cambio EUR/GBP aplicado para el balance es del 0,8869 a 31 de diciembre de 2022.

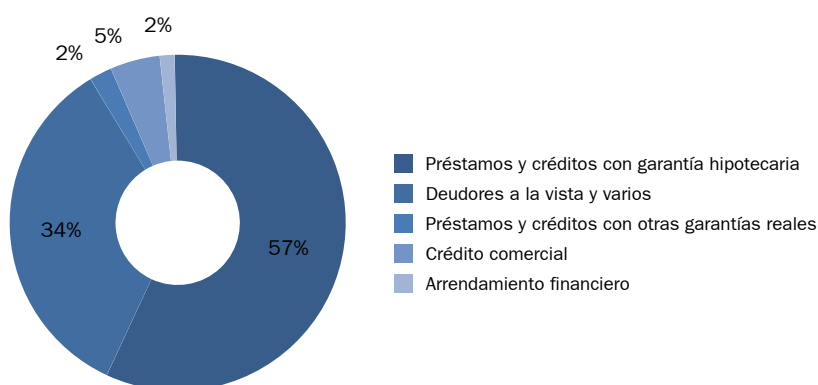
La inversión crediticia bruta viva de clientes cierra el ejercicio 2022 con un saldo de 156.130 millones de euros, lo que representa un crecimiento del 0,8% interanual. A tipo de cambio constante, el crecimiento es del 2,0%. El componente con mayor peso dentro de los préstamos y partidas a cobrar brutos son los préstamos con garantía hipotecaria, que a 31 de diciembre de 2022 tienen un saldo de 89.340 millones de euros y representan el 57% del total de la inversión crediticia bruta viva de clientes.

En millones de euros

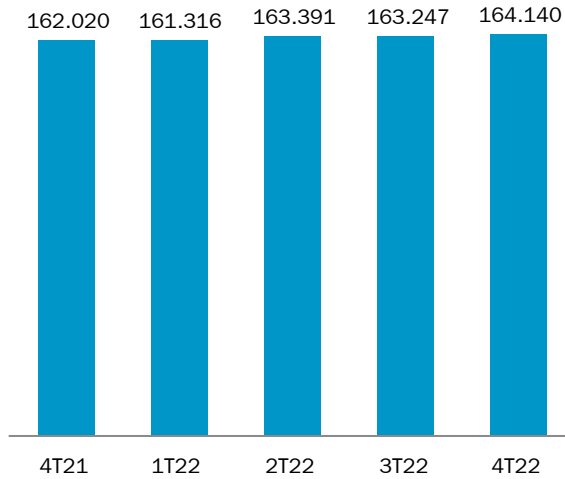
	2022	2021	Variación (%) interanual
Préstamos y créditos con garantía hipotecaria	89.340	90.718	(1,5)
Préstamos y créditos con otras garantías reales	3.412	3.596	(5,1)
Crédito comercial	7.489	6.050	23,8
Arrendamiento financiero	2.227	2.106	5,7
Deudores a la vista y varios	53.663	52.443	2,3
Inversión crediticia bruta viva de clientes	156.130	154.912	0,8
Activos clasificados en el stage 3 (clientela)	5.461	5.698	(4,2)
Ajustes por periodificación	159	58	173,2
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.750	160.668	0,7
Adquisición temporal de activos	—	—	-
Inversión crediticia bruta de clientes	161.750	160.668	0,7
Fondo de provisiones para insolvencias y riesgo-país	(3.020)	(3.302)	(8,5)
Préstamos y anticipos a la clientela	158.730	157.366	0,9

El tipo de cambio EUR/GBP aplicado para el balance es del 0,8869 a 31 de diciembre de 2022.

La composición de los préstamos y anticipos a la clientela por tipo de producto se muestra en el siguiente gráfico (sin considerar activos clasificados en stage 3 ni ajustes por periodificación):



Recursos de clientes en balance

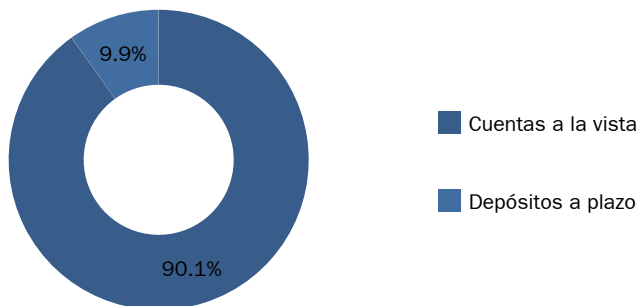


Al cierre del año 2022, los recursos de clientes en balance presentan un saldo de 164.140 millones de euros, frente a un saldo de 162.020 millones de euros al cierre del año 2021, lo que representa un crecimiento del 1,3% tanto por la evolución positiva de los depósitos a plazo como por el crecimiento de las cuentas a la vista.

Los saldos de cuentas a la vista ascienden a 147.540 millones de euros, lo que supone un incremento del 0,2% interanual.

Los depósitos a plazo totalizan 16.141 millones de euros, representando un crecimiento del 9,0% respecto al cierre del ejercicio 2021.

A continuación se muestra la composición de los depósitos de clientes a cierre de 2022:



El total de recursos de clientes fuera de balance asciende a 38.492 millones de euros a cierre del ejercicio de 2022, lo que supone una caída del -7,6% interanual impactados por la volatilidad de los mercados financieros principalmente en los fondos de inversión.

El total de recursos gestionados en fecha 31 de diciembre de 2022 asciende a 225.146 millones de euros, frente a 224.968 millones de euros a 31 de diciembre de 2021, lo que supone un crecimiento interanual del 0,1%, ya que el crecimiento de los recursos de clientes en balance se ve neutralizado con la reducción de los recursos de fuera de balance comentada.

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) Interanual
Recursos de clientes en balance (*)	164.140	162.020	1,3
Depósitos de la clientela	164.076	162.239	1,1
Cuentas corrientes y ahorro	147.540	147.268	0,2
Depósitos a plazo	16.141	14.813	9,0
Cesión temporal de activos	405	60	-
Ajustes por periodificación y cobertura con derivados	(9)	98	-
Empréstitos y otros valores negociables	19.100	16.822	13,5
Pasivos subordinados (**)	3.478	4.229	(17,8)
Recursos en balance	186.654	183.290	1,8
Fondos de inversión	22.581	24.593	(8,2)
FI gestionados	—	—	-
Sociedades de inversión	703	1.365	(48,5)
IIC comercializadas no gestionadas	21.878	23.228	(5,8)
Gestión de patrimonios	3.532	3.795	(6,9)
Fondos de pensiones	3.182	3.525	(9,7)
Individuales	2.065	2.300	(10,2)
Empresas	1.112	1.219	(8,8)
Asociativos	5	6	(10,6)
Seguros comercializados	9.197	9.765	(5,8)
Recursos fuera de balance	38.492	41.678	(7,6)
Recursos gestionados y comercializados	225.146	224.968	0,1

(*) Incluye depósitos de clientes (ex-repos) y otros pasivos colocados por la red comercial: bonos simples de Banco Sabadell, pagarés y otros.

(**) Se corresponde con los valores representativos de deuda emitidos subordinados.

El tipo de cambio EUR/GBP aplicado para el balance es del 0,8869 a 31 de diciembre de 2022.

En el transcurso del año 2022 se ha observado una disminución de los activos problemáticos. La evolución trimestral de estos activos en 2022 y 2021 es la siguiente:

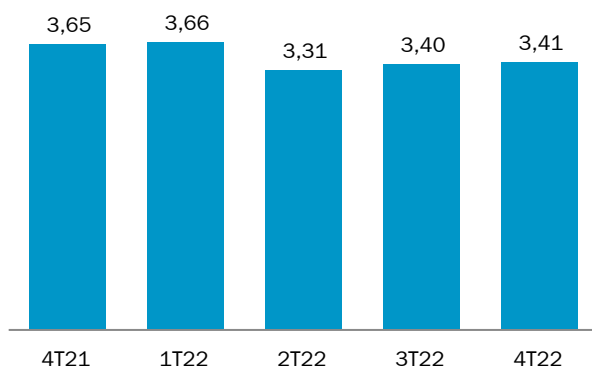
En millones de euros

	2022				2021			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Entrada neta ordinaria de activos clasificados en stage 3	153	(421)	208	68	415	1	139	287
Variación inmuebles	(63)	(22)	(68)	(53)	6	(9)	3	(11)
Entrada neta ordinaria + inmuebles	89	(443)	140	15	420	(8)	142	276
Fallidos	146	74	92	83	95	133	129	89
Variación trimestral ordinaria del saldo en el stage 3 e inmuebles	(56)	(517)	48	(68)	325	(142)	13	187

La disminución de los riesgos clasificados en stage 3 ha comportado que la ratio de morosidad se situara en el 3,41% al cierre del ejercicio 2022, frente a un 3,65% a la conclusión del año 2021 (descenso de 25 puntos básicos). La ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones a 31 de diciembre de 2022 ha sido del 55,0%, frente a un 56,3% un año antes y la ratio de cobertura de inmuebles adjudicados se ha situado en el 38,3% a 31 de diciembre de 2022, frente a un 38,2% al cierre del año anterior.

A 31 de diciembre de 2022, el saldo de riesgos clasificados en el stage 3 del Grupo Banco Sabadell asciende a 5.814 millones de euros (incluyendo riesgos contingentes) y ha disminuido en 389 millones de euros en el ejercicio 2022.

Ratio de morosidad (*) (%)



(*) Calculado incluyendo riesgos contingentes.

La evolución de las ratios de cobertura del grupo se puede ver en la siguiente tabla:

En millones de euros

	2021				2022			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Riesgos clasificados en stage 3	6.127	5.995	6.004	6.203	6.210	5.714	5.830	5.814
Provisiones totales	3.453	3.378	3.477	3.495	3.456	3.159	3.214	3.200
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones (%)	56,4	56,3	57,9	56,3	55,7	55,3	55,1	55,0
Provisiones stage 3	2.335	2.374	2.513	2.553	2.560	2.263	2.273	2.292
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 (%)	38,1	39,6	41,9	41,2	41,2	39,6	39,0	39,4
Activos inmobiliarios problemáticos	1.379	1.370	1.373	1.362	1.299	1.277	1.209	1.157
Provisiones de activos inmobiliarios problemáticos	510	511	508	520	494	499	470	443
Ratio de cobertura de inmuebles problemáticos (%)	37,0	37,3	37,0	38,2	38,0	39,1	38,9	38,3
Total activos problemáticos	7.507	7.365	7.377	7.565	7.508	6.991	7.039	6.971
Provisiones de activos problemáticos	3.963	3.889	3.985	4.014	3.950	3.658	3.684	3.644
Ratio de cobertura de activos problemáticos (%)	52,8	52,8	54,0	53,1	52,6	52,3	52,3	52,3

Incluye riesgos contingentes.

3.4 Gestión de la liquidez

Durante el año 2022, el *gap* comercial muestra un aumento motivado principalmente por un mayor incremento en recursos de clientes que en inversión crediticia. El nivel de financiación en mercado de capitales se ha incrementado, siendo la deuda senior no preferente la que presenta un mayor incremento neto, a efectos de mantener un nivel adecuado de MREL (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities) por encima de los requerimientos regulatorios aplicables. La ratio Loan to Deposits (LTD) del grupo a 31 de diciembre de 2022, se sitúa en el 95,6%.

La entidad ha aprovechado las diferentes ventanas de emisión para acceder a los mercados de capitales en diferentes momentos del año, en un contexto de mercado caracterizado por el conflicto bélico en Ucrania y el tensionamiento de la política monetaria, con ampliaciones generalizadas de los *spreads* de crédito para todos los instrumentos. En el año se han producido vencimientos y amortizaciones anticipadas en los mercados de capitales por un importe de 3.097 millones de euros. Por otro lado, Banco Sabadell realizó cinco emisiones bajo el Programa de Renta Fija vigente por un importe total de 1.638 millones de euros, concretamente las siguientes: el 30 de marzo de 2022, una emisión de obligaciones simples no preferentes verde por un importe total de 120 millones de euros y un vencimiento a 15 años; el 30 de mayo de 2022, una emisión de cédulas hipotecarias por importe de 1.000 millones de euros y un vencimiento a 7

años; el 3 de junio de 2022, una emisión de bonos simples no preferentes por importe de 8,9 millones y un vencimiento a 5 años; el 1 de agosto de 2022, una emisión de bonos simples no preferentes por importe de 9,2 millones y un vencimiento de 5 años; y el 21 de diciembre de 2022, una emisión de cédulas hipotecarias por importe de 500 millones y un vencimiento de 8 años. Asimismo, bajo el Programa EMTN Banco Sabadell realizó cuatro emisiones por un importe total de 2.075 millones de euros, concretamente las siguientes: el 24 de marzo de 2022 realizó una emisión de deuda senior *non preferred* verde por un importe de 750 millones de euros y un vencimiento a 4 años con una opción de cancelación anticipada a favor de Banco Sabadell en el tercer año; el 8 de septiembre de 2022 realizó una emisión de senior *non preferred* de 500 millones de euros y un vencimiento a 4 años con una opción de cancelación anticipada a favor de Banco Sabadell en el tercer año; el 10 de noviembre de 2022 realizó una emisión de deuda senior *preferred* verde a 6 años con una opción de cancelación anticipada a favor de Banco Sabadell en el quinto año por un importe de 750 millones de euros; y el 23 de noviembre de 2022, una emisión de senior *non preferred* verde de 75 millones de euros y un vencimiento a 10 años con una opción de cancelación anticipada a favor de Banco Sabadell en el noveno año.

Respecto de las titulizaciones, Banco de Sabadell canceló anticipadamente los fondos IM Sabadell PYME 11, FT y Caixa Penedés 2 TDA, FTA en el mes de junio y octubre, respectivamente, por decisión de Banco de Sabadell como único bonista. También se canceló anticipadamente en el mes de septiembre el fondo multicedente TDA 23, FTA por haber llegado la fecha de *clean up call*. Además, se emitieron nuevas titulizaciones durante el año. El 13 de julio de 2022, Banco Sabadell vendió en mercado todos los tramos colateralizados del fondo de titulización Sabadell Consumo 2, FT en el que se retuvieron el tramo no colateralizado, que financió el fondo de reserva y gastos iniciales. Se trata de la segunda titulización de Banco Sabadell de préstamos al consumo, por un importe de 750 millones de euros. El 18 de agosto de 2022, TSB emitió el Fondo RMBS, Duncan Funding 2022-1 PLC, por importe de 1.333 millones de libras. Los bonos fueron retenidos en su totalidad y se espera que la clase senior (1.200 millones de libras) sea elegible para operaciones de liquidez con el Banco de Inglaterra.

La entidad ha mantenido un colchón de liquidez en forma de activos líquidos para hacer frente a eventuales necesidades de liquidez.

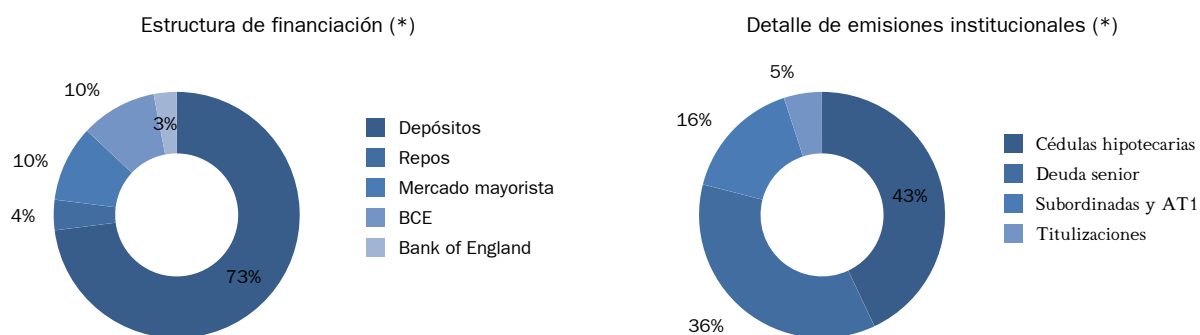
En relación con la ratio LCR, desde el 1 de enero de 2018 el mínimo exigible regulatoriamente es del 100%, nivel ampliamente superado por todas las UGLs de la entidad, en la UGL TSB y en Banco Sabadell España presentan un nivel del 196% y 270% respectivamente, en diciembre de 2022. A nivel de grupo, la ratio LCR de la entidad se ha situado de manera permanente y estable a lo largo del año ampliamente por encima del 100%, cerrando 2022 en el 234%. En cuanto al Net Stable Funding Ratio (NSFR), cuya entrada en vigor se produjo el 28 junio de 2021, la entidad también se ha mantenido de manera estable en niveles superiores al mínimo exigible del 100% en todas las UGLs. A 31 de diciembre de 2022, la ratio NSFR se sitúa en 151% para la UGL TSB, 132% para la Banco Sabadell España y 138% para el grupo.

Los datos relevantes y ratios básicos de liquidez alcanzados a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 han sido:

En millones de euros		
	2022	2021
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.750	160.668
Correcciones de valor por deterioro	(3.020)	(3.302)
Créditos de mediación	(1.806)	(1.290)
Crédito neto sin ATA ajustado por créditos de mediación	156.924	156.076
Recursos de clientes en balance	164.140	162.020
Loans to deposits ratio (%)	95,6	96,3

El tipo de cambio EUR/GBP aplicado para el balance es del 0,8869 a 31 de diciembre de 2022 y 0,8403 a 31 de diciembre de 2021.

El detalle de las principales fuentes de financiación a cierre de 2022, atendiendo a la naturaleza del instrumento y contrapartida, es el siguiente (en %):



(*) Sin ajustes por periodificación ni por cobertura con derivados.

(*) Sin ajustes por periodificación ni por cobertura con derivados.

Para mayor detalle sobre la gestión de la liquidez del grupo, la estrategia de liquidez y la evolución de la liquidez en el ejercicio, véase la nota 4 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022.

3.5 Gestión del capital

Principales cifras de capital y ratios de solvencia

En miles de euros

	Fully loaded		Phase in	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Capital de nivel 1 ordinario (CET1)	9.985.006	9.859.600	10.082.751	10.079.533
Capital de nivel 1 (Tier 1)	11.635.006	12.259.600	11.732.751	12.479.533
Capital de nivel 2 (Tier 2)	1.911.331	2.021.270	1.855.001	2.021.270
Capital Total (Tier 1 + Tier 2)	13.546.337	14.280.869	13.587.753	14.500.802
Activos ponderados por riesgo	79.568.639	80.689.118	79.553.809	80.645.593
CET1 (%)	12,55 %	12,22 %	12,67 %	12,50 %
Tier 1 (%)	14,62 %	15,19 %	14,75 %	15,47 %
Tier 2 (%)	2,40 %	2,51 %	2,33 %	2,51 %
Ratio de capital total (%)	17,02 %	17,70 %	17,08 %	17,98 %
Ratio de apalancamiento	4,59 %	5,80 %	4,62 %	5,90 %

A 31 de diciembre de 2022 la principal diferencia entre los ratios phase in y fully loaded surge por el tratamiento transitorio del impacto de la NIIF 9.

En 2018, tras la entrada en vigor de la NIIF 9, el grupo optó por aplicar las disposiciones transitorias establecidas en el Reglamento (UE) 2017/2395.

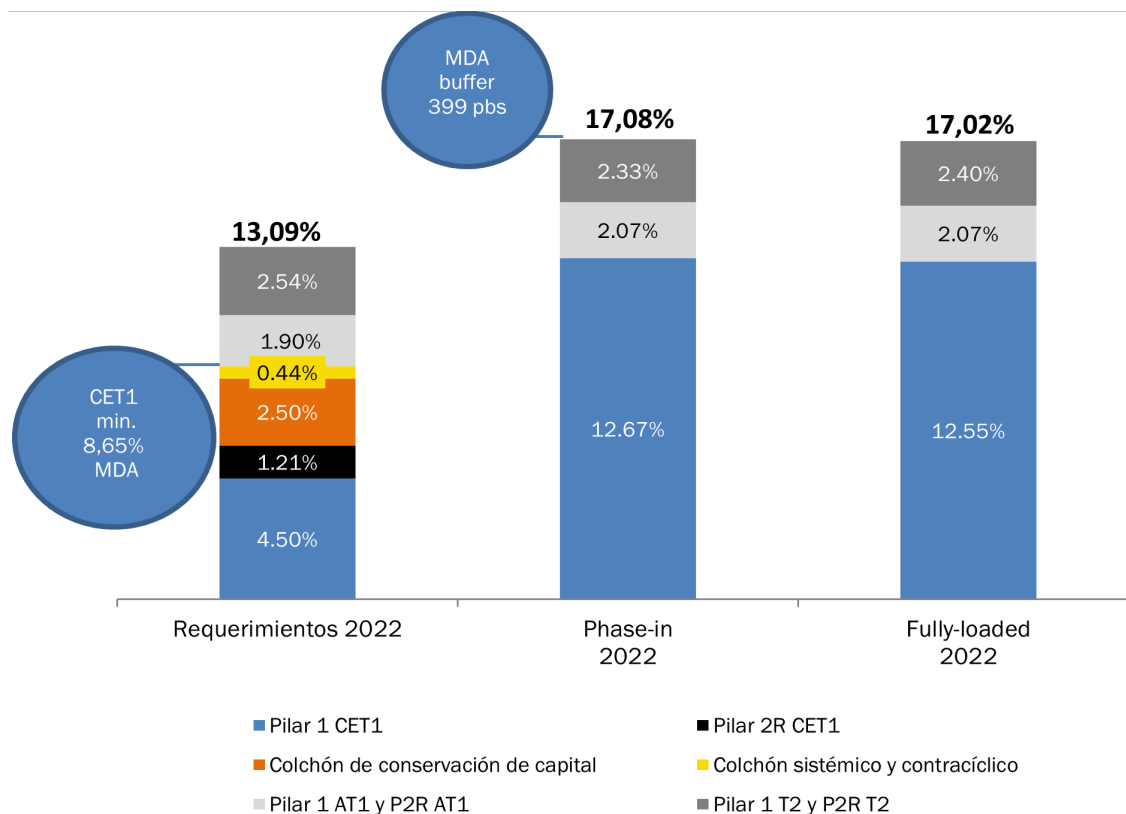
Durante el ejercicio 2022 y en términos *fully loaded*, el grupo ha disminuido su base de capital en 735 millones de euros.

En el ejercicio 2022 se ha producido la amortización anticipada voluntaria de la totalidad de las participaciones preferentes prevista en las condiciones de la emisión AT1 Participaciones Preferentes 1/2017, cuyo valor ha ascendido a 750 millones de euros.

En términos de activos ponderados por riesgo, en el periodo se han realizado dos titulizaciones: la titulización tradicional sobre préstamos al consumo Sabadell Consumo 2 realizada el 8 de julio de 2022 y la titulización sintética Boreas, sobre exposiciones de *project finance*, realizada el 28 de septiembre de 2022. Es también reseñable la mejora en los *ratings* de las empresas, fruto de la mejor situación financiera, así como el comportamiento del precio de la vivienda en el Reino Unido; ambos aspectos han tenido un impacto positivo en términos de activos ponderados por riesgo. En el periodo se han implementado nuevas calibraciones de *PD*, *LGD* y *CCF* para los segmentos de empresas, se ha comenzado a aplicar metodología IRB Foundation para las exposiciones con *corporates* y grupos y se han implementado los nuevos modelos de *rating* para las exposiciones de *project finance*. Adicionalmente, tras recibir la aprobación por parte del supervisor, las exposiciones con entidades financieras, que en 2021 se calculaban bajo la metodología IRB Foundation, han pasado a calcularse según la metodología estándar. Por último, durante 2022 se han avanzado impactos vinculados a la consecución del IRB Repair Programme que se materializarán en el corto/medio plazo.

De esta forma, la ratio CET1 *fully loaded* se sitúa a cierre del ejercicio 2022 en el 12,55%.

El grupo, a 31 de diciembre de 2022, mantiene una ratio de capital CET1 *phase in* del 12,67%, por lo que se encuentra muy por encima de los requerimientos establecidos en el Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (SREP, por sus siglas en inglés), que para el ejercicio 2022 se sitúan en un 8,65%, teniendo por lo tanto un exceso de 402 puntos básicos sobre el mínimo requerido.



Banco Sabadell ha recibido la comunicación a través del Banco de España de la decisión adoptada por la Junta Única de Resolución (JUR) sobre la determinación del requisito mínimo de fondos propios y pasivos elegibles (MREL, por sus siglas en inglés) y el requisito de subordinación en base consolidada que le son aplicables.

Los requisitos que deben cumplirse a partir de 1 de enero de 2024 son los siguientes:

- El requisito mínimo de MREL es el 22,22% del importe de la exposición total al riesgo (TREA, por sus siglas en inglés) y el 6,36% de la exposición a la ratio de apalancamiento (LRE, por sus siglas en inglés).
- El requisito de subordinación es el 17,23% del TREA y el 6,36% de la LRE.

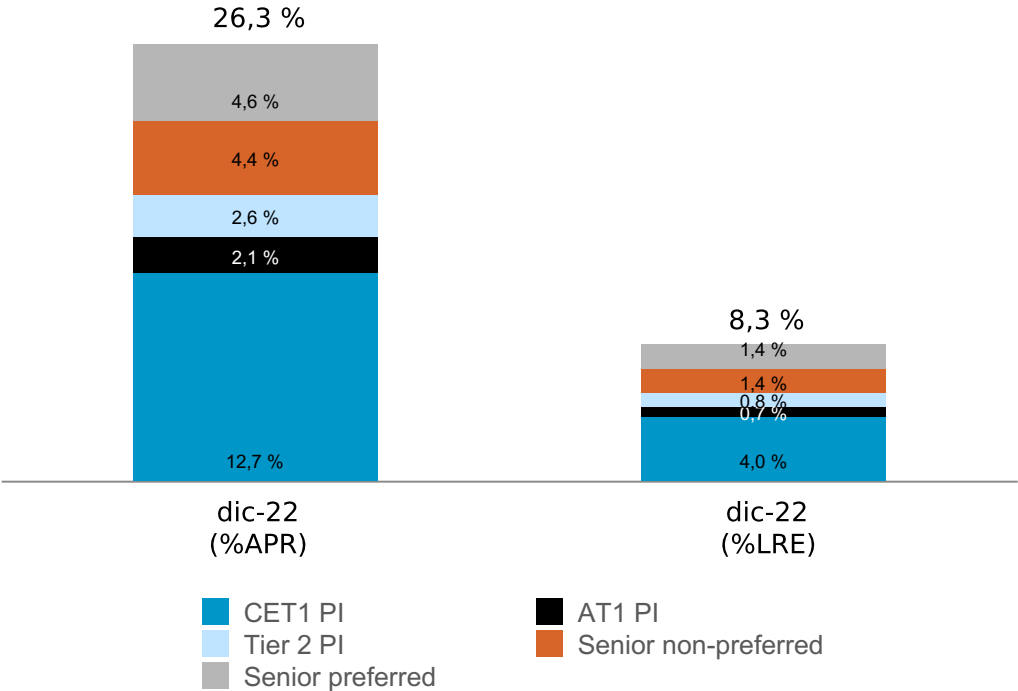
En la decisión se han establecido los siguientes requisitos intermedios que deben cumplirse a partir del 1 de enero de 2022:

- El requisito de MREL es el 21,05% del TREA y el 6,22% de la LRE.
- El requisito de subordinación es el 14,45% del TREA y el 6,06% de la LRE.

Los fondos propios que la entidad utilice para cumplir con los requisitos del colchón combinado (CBR, por sus siglas en inglés, que comprende el colchón de conservación de capital, el colchón sistémico y el colchón anticíclico) no serán elegibles para cumplir con los requisitos de MREL y de subordinación expresados en TREA.

Banco Sabadell cumple ya con los requisitos exigibles a partir del 1 de enero de 2024, que coinciden con las expectativas de Banco Sabadell y están en línea con sus planes de financiación.

MREL del grupo



El % APR incluye el capital dedicado a cubrir el Combined Buffer Requirement (CBR) (2,93% a 31 de diciembre de 2022 y estimado en 3,11% para 2024). Este actúa como mecanismo de acumulación de capital frente a riesgos sistémicos cíclicos y estructurales, con el fin de acumular fondos propios en épocas de bonanza para proteger el mínimo regulatorio en períodos de condiciones económicas adversas.

4 - NEGOCIOS

A continuación, se detallan las principales magnitudes financieras asociadas a las unidades de negocio más relevantes del grupo, de acuerdo con la información por segmentos descrita en la nota 38 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022.

4.1 Negocio bancario España

Principales magnitudes

El beneficio neto a cierre del ejercicio de 2022 alcanza los 740 millones de euros, lo que representa un fuerte crecimiento interanual derivado principalmente de la buena evolución del margen de intereses, así como de la reducción de los costes y las menores dotaciones.

El margen de intereses asciende a 2.499 millones de euros a cierre del ejercicio de 2022, lo que representa un aumento del 8,6% interanual derivado de mayores rendimientos de la cartera crediticia apoyados en el incremento de tipos, a una mayor contribución de la cartera ALCO, así como a la buena evolución de los volúmenes, hechos que compensan el mayor coste en mercado de capitales.

Las comisiones netas se sitúan en 1.344 millones de euros, un 0,6% superiores al cierre de 2021 por el incremento de las comisiones de servicios, donde destaca principalmente la mayor operativa en tarjetas y en cambio de billetes y divisas, así como por los mayores ingresos en las comisiones derivadas de operaciones de riesgos.

Los resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio se sitúan en 95 millones de euros, lo que supone una reducción respecto el año anterior el cual incluía 323 millones de euros de resultados por las ventas de la cartera ALCO (a coste amortizado) para financiar la segunda fase del plan de eficiencia.

Los resultados por el método de la participación y dividendos muestran un crecimiento interanual del 22,5% principalmente por una mayor aportación del negocio de seguros.

Los otros productos y cargas se ven impactados positivamente por la indemnización de seguros derivada de la migración tecnológica de TSB.

El total de costes muestra una reducción interanual del 17,1% ya que el año anterior incluía 301 millones de euros de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia llevado a cabo. Aislado este impacto, los costes se reducen un 4,5% tanto por los menores gastos de personal al verse reflejados los ahorros de los planes de eficiencia, como por el registro de menores gastos generales.

Las dotaciones y deterioros alcanzan -920 millones de euros, lo que representa una reducción del 22,9% interanual tanto por el registro de menores dotaciones a insolvencias como por menores dotaciones de inmuebles.

Las plusvalías por venta de activos y otros resultados muestran una caída interanual ya que el año anterior incorporaba principalmente 83 millones de euros brutos de la venta del negocio de depositaria y 42 millones de euros brutos por la venta del negocio de Bansabadell Renting.

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) interanual
Margen de intereses	2.499	2.302	8,6
Comisiones netas	1.344	1.336	0,6
Margen básico	3.843	3.638	5,6
Resultados operaciones financieras y diferencias de cambio	95	342	(72,3)
Resultados método de participación y dividendos	125	102	22,9
Otros productos y cargas de explotación	(225)	(269)	(16,6)
Margen bruto	3.837	3.812	0,7
Gastos de explotación y amortización	(1.887)	(2.276)	(17,1)
Margen antes de dotaciones	1.951	1.536	27,0
Provisiones y deterioros	(920)	(1.193)	(22,9)
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	(9)	135	(106,9)
Resultado antes de impuestos	1.021	478	113,7
Impuesto sobre beneficios	(270)	(58)	367,1
Resultado atribuido a intereses minoritarios	11	8	26,9
Beneficio atribuido al grupo	740	412	79,8
Ratios acumulados			
ROTE (beneficio neto sobre fondos propios medios sin activos intangibles)	8,7 %	4,2 %	
Eficiencia (gastos de administración sobre margen bruto)	40,3 %	50,2 %	
Ratio de morosidad	4,2 %	4,6 %	
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones	56,2 %	57,6 %	

La inversión crediticia viva presenta un crecimiento del 1,7% interanual principalmente por el crédito a particulares, destacando hipotecas, y por el crédito a empresas.

Los recursos de clientes en balance crecen un 2,9%, interanual apoyados en las cuentas a la vista y los depósitos a plazo. Los recursos fuera de balance caen un -7,6% interanual principalmente por los fondos de inversión impactados por la volatilidad de los mercados financieros.

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) interanual
Activo	189.545	191.162	(0,8)
Inversión crediticia bruta viva de clientes	108.889	107.089	1,7
Activos inmobiliarios problemáticos (neto)	713	842	(15,3)
Pasivo	179.402	181.389	(1,1)
Recursos de clientes en balance	120.118	116.788	2,9
Financiación mayorista mercado capitales	19.444	18.090	7,5
Patrimonio neto asignado	10.143	9.773	3,8
Recursos de clientes fuera de balance	38.492	41.678	(7,6)
Otros indicadores			
Empleados	12.991	13.855	(6,2)
Oficinas	1.226	1.288	(4,8)

Dentro del negocio bancario en España cabe destacar los negocios más relevantes, sobre los que se presenta información a continuación:

Banca Particulares

Descripción del negocio

La unidad de negocio de Banca Particulares ofrece productos y servicios financieros a personas físicas con destino particular. Entre ellos destacan los productos de inversión y financiación a medio y largo plazo, como préstamos al consumo, hipotecas vivienda, servicios de leasing o renting, así como otra financiación a corto plazo. En cuanto a los recursos, provienen principalmente de los depósitos y cuentas a la vista de los clientes, seguros de ahorro, fondos de inversión y planes de pensiones. Entre los principales servicios también se encuentran los medios de pago como tarjetas y los productos de seguros en sus distintas modalidades.

Hitos de gestión en 2022

Los esfuerzos realizados en el ejercicio 2022 se han centrado en asentar las prioridades estratégicas que están permitiendo la transformación del negocio de Banca Particulares. Dichas prioridades son:

- La organización por producto, la cual permite la focalización en las necesidades del cliente, así como la especialización y personalización de los productos y servicios ofrecidos permitiendo una mayor autonomía, inmediatez, agilidad y sencillez.
- El desarrollo de las capacidades digitales tanto en *servicing* como en la captación de demanda digital y generación de ventas digitales en autoservicio y de forma remota.
- La fuerza comercial especializada, apoyada en la red comercial, la cual permite un modelo superior de acompañamiento para el cliente en aquellos productos que requieran una mayor necesidad de asesoramiento y demanda de acompañamiento experto, como son los productos de hipotecas, seguros protección y ahorro e inversión.

Por último, el negocio de Banca de Particulares tiene un firme compromiso con los objetivos de sostenibilidad del grupo dando respuesta a la ambición del mismo en términos de sostenibilidad y a su vez contribuye a la consecución de los objetivos clave del negocio.

Principales productos

A continuación, se describen los principales productos de Banca de Particulares:

Hipotecas

El comportamiento del mercado hipotecario en 2022 se caracteriza por un importante incremento de tipos de interés y elevada variabilidad en los precios en el sistema. La nueva producción en Banco Sabadell ha crecido un 4% respecto a 2021, dando lugar a una cuota de nueva producción del 7,7% (datos acumulados del tercer trimestre de 2022).

Durante el 2022 se ha consolidado el modelo de distribución de especialistas hipotecarios, con un total de 220 especialistas en la red de oficinas y 40 especialistas remotos. Se continuará con su desarrollo en los próximos meses para garantizar que dicha contribución sigue aumentando con un servicio especializado orientado a mejorar la experiencia del cliente en el proceso de contratación de una hipoteca con Banco Sabadell.

Adicionalmente se está desplegando el portal hipotecario para clientes, que permite digitalizar las interacciones con los clientes y proporcionar una plataforma que permita realizar las acciones más importantes del proceso de contratación de manera remota y digital, así como conocer el estado de su transacción en tiempo real.

Consumo

El comportamiento de préstamos consumo en 2022 ha venido marcado por un crecimiento continuado de la producción con un incremento en volumen del 14% respecto al año anterior.

El comportamiento de préstamos consumo en 2022, en línea a lo establecido en el Plan Estratégico, se ha caracterizado por el incremento en el uso de herramientas digitales y el crecimiento de la contratación *online*, especialmente en preconcedidos digitales con una mayor personalización y mejora en la adecuación del precio.

En lo relativo a soluciones de financiación particulares a corto plazo, el producto Línea de Crédito Sabadell (antigua Línea Expansión) sigue mostrando un muy buen uso y aceptación entre los clientes, siendo muy bien valorado por su utilización 100% *online*.

Medios de pagos

El ejercicio 2022 ha sido un buen año en términos de compras con tarjetas con crecimientos del 17,8% alcanzando niveles de récord histórico, manteniendo estable la cuota de facturación en tarjetas. Además, la financiación en tarjetas ha recuperado el crecimiento en 2022.

Se ha realizado un avance muy importante en digitalización con la emisión instantánea que permite el uso inmediato en e-commerce y en pago móvil sin esperar a la recepción de la tarjeta física, tanto en la venta digital como la venta en oficinas. El porcentaje de ventas a través del canal digital ha alcanzado el 38%. A nivel de pago móvil las tarjetas de Banco Sabadell se han sumado a GooglePay completando así la oferta de ApplePay y SamsungPay y su uso ha incrementado por encima del 50% hasta alcanzar el 19,3% de los pagos en diciembre.

Los sistemas de pago alternativos como Bizum todavía siguen en la curva de adopción creciendo muy significativamente entre los clientes de Banco Sabadell tanto en número de usuarios como en operaciones.

Cuentas vista

La oferta principal de cuentas de particulares está compuesta por:

- Cuenta Online Sabadell: para nuevos clientes particulares y contratación digital.
- Cuenta Sabadell: para clientes particulares.
- Cuenta Sabadell Premium: exclusiva para clientes de Banca Privada.

La oferta principal se complementa con la oferta destinada a clientes con necesidades específicas: no residentes, menores de 18 años y la cuenta de pago básica para colectivos con riesgo de exclusión.

De acuerdo con el Plan Estratégico, a comienzos de 2022 se ha implantado un proceso de *onboarding* digital que ha permitido crecer la base de clientes digitales, mejorando la productividad y la experiencia de cliente. En menos de 10 minutos y con una sola firma de contratos, los nuevos clientes particulares pueden darse de alta con su móvil, de forma rápida y sencilla, a través de una contratación integrada que además de la cuenta Sabadell Online incluye un pack de productos que cubren las necesidades básicas del cliente: la tarjeta de débito para los pagos, la cuenta Ahorro Sabadell para ahorrar de forma fácil, la banca a distancia para gestionar las cuentas, servicio de avisos y alertas.

Además, en el mes de junio se ha simplificado el catálogo de cuentas de particulares migrando los productos Cuenta Expansión Sabadell, Cuenta Mi Familia, Cuenta Experiencia y Cuenta Avanza a la nueva Cuenta Sabadell y la Cuenta Sabadell Premium, que tienen como principales novedades el libre acceso sin requisitos y que, en función de la vinculación, se exonera total o parcialmente la comisión de mantenimiento de la cuenta.

Tanto el lanzamiento de la Cuenta Online como de la cuenta Sabadell se ha acompañado de un plan de marketing y de comunicación para los clientes explicando de forma clara y transparente las características de las cuentas.

Ahorro e Inversión

La volatilidad del mercado, los tipos de interés de la deuda y la invasión de Ucrania han lastrado el comportamiento de los activos y, en consecuencia, la rentabilidad de los fondos de inversión. A pesar de ello, el patrimonio de los fondos de inversión que se sitúan en el primer y segundo cuartil de Morningstar es del 70%, con sólo un 3% de los activos en el cuarto cuartil a cierre de diciembre.

Como consecuencia, se ha observado un fuerte decrecimiento entre los productos de Ahorro Inversión fuera de balance focalizados, exclusivamente, en aquellos cuyos activos bajo gestión para clientes particulares han disminuido un 3%.

En fondos de inversión, los principales hitos del ejercicio han sido los siguientes:

1. Reforzar y simplificar la oferta de fondos de inversión para los particulares *retail* incorporando productos de iniciación:
 - Productos con garantía parcial: en abril se han lanzado dos fondos, Sabadell Consolida 85, FI y Sabadell Consolida 90, FI, especialmente pensados para aquellos inversores que no han tenido experiencia en los mercados financieros, ya que son fondos multiactivos con vocación inversora global que persiguen generar rentabilidad al mismo tiempo que ofrecen un nivel de garantía elevado del capital.
 - Nueva oferta de productos garantizados: lanzamiento del fondo garantizado Sabadell Garantía Fija 18, FI, y Sabadell Garantía Fija 19, FI, en septiembre y diciembre de 2022, respectivamente.
2. Mejorar y afianzar nuevos instrumentos de acompañamiento tanto para gestores como, especialmente, la información destinada a clientes. En este sentido, a lo largo de 2022 se ha ampliado el plan de acompañamiento incorporando mayor periodicidad en los envíos a clientes sobre sus inversiones en fondos a través de notas y videos trimestrales donde se refleja el comportamiento, las principales decisiones de inversión adoptadas por los profesionales y cuáles son las perspectivas para los próximos meses.

Respecto a los productos de ahorro finalista para la jubilación, como son los planes de pensiones y Planes de Previsión Asegurados (PPA), los mismos se han visto afectados por la progresiva reducción en el límite financiero fiscal de las aportaciones. También ha influido el comportamiento de los mercados, si bien ha tenido menos repercusión respecto a la media del sector por el mayor posicionamiento del banco en productos no vinculados a la evolución de los mercados como son los PPA con tipos a corto plazo. Asimismo, se ha vuelto a potenciar la contratación de Planes de Previsión Asegurados con tipos de interés garantizados a largo plazo.

Por último, la oferta de productos y depósitos estructurados se ha mantenido a lo largo del año.

Cabe destacar que durante el ejercicio 2022 se ha continuado desplegando el modelo de especialistas, alcanzando la cifra a final del ejercicio 2022 de 463 especialistas de Ahorro e Inversión.

Seguros Protección

El negocio de seguros del grupo está fundamentado en una completa oferta que cubre las necesidades de los clientes tanto personales como patrimoniales. La suscripción propia se realiza a través de las aseguradoras participadas al 50% por el acuerdo con el Grupo Zurich, Bansabadell Vida y Bansabadell Seguros Generales. La primera de ellas, la más importante en volumen de negocio, ocupa los principales lugares del ranking de aseguradoras por primas emitidas.

Además, durante el 2022 se ha consolidado el modelo de distribución de especialistas, con un total de 197 especialistas en la red de oficinas y 87 especialistas en remoto.

En el ejercicio 2022, el negocio ha seguido creciendo pese al complicado e incierto entorno actual, siendo los principales productos que contribuyen al negocio los seguros de Vida Riesgo, Hogar y Salud. En concreto, el fuerte crecimiento experimentado en primas en el ramo de Salud (41%) ha sido fruto del acuerdo con la compañía Sanitas, iniciado a finales de 2020. Asimismo, es destacable la positiva evolución de los seguros Blink (Hogar y Autos con un crecimiento del 36% y 23% respecto al año anterior) apoyada en su capacidad de contratación a distancia.

A mencionar también que a finales del 2022 se ha iniciado la comercialización del producto de Decesos a través de Bansabadell Seguros Generales mediante un acuerdo con la compañía Meridiano, entidad referente en el ramo.

La estrategia para el negocio de seguros en Banca de Particulares se basa en proporcionar la mejor opción de seguros de protección para los clientes del banco. Para ello, se propone una oferta adaptada a las necesidades de cada perfil de cliente y se vela por la mejora de su experiencia en cada uno de los momentos en los que interactúa con el banco y la aseguradora.

Banca privada

Banco Sabadell, a través de SabadellUrquijo Banca Privada, ofrece soluciones integrales a clientes con altos patrimonios que requieren de un servicio de asesoramiento y atención especializados. Cuenta con 175 banqueros privados, con el nivel 2 de MiFID II y más del 75% cuentan adicionalmente con la certificación European Financial Planning Association. Se encuentran distribuidos en 31 oficinas o centros de atención para dar cobertura a los clientes con un patrimonio de más de 500 miles de euros que tiene el banco en toda España.

El año 2022 se recordará como uno de los periodos más volátiles y complejos en el panorama económico que se recuerdan en los últimos 40 años. Esto ha hecho que todo el equipo de SabadellUrquijo Banca Privada haya puesto el foco en acompañar y asesorar en todo momento a sus clientes. Asimismo, se han incrementado el número de las jornadas sobre mercados financieros en formato presencial con clientes para reforzar el mensaje sobre las perspectivas de mercado de los especialistas.

Desde el lado de la oferta de producto, se puede dividir el año en dos fases:

- Se comenzó el año con la inflación convertida en el principal problema macroeconómico con las consecuentes subidas de tipos, lo que complicó la evolución tanto de la renta variable como de la renta fija. Ante este escenario se han propuesto a los clientes estrategias de protección contra la inflación y se recomiendan activos con ingresos reales y estrategias de diversificación.
- Durante la segunda mitad del año, los mercados ya habían descontado una gran parte de la subida de tipos para dar paso a un nuevo escenario económico con: (i) una inflación más alta y persistente, (ii) tipos de interés más altos y (iii) menores ritmos de crecimiento. En este entorno se incrementó la incertidumbre en relación con la renta variable al tiempo que se abrían nuevas oportunidades de inversión en el universo de renta fija. Este nuevo escenario ha permitido reactivar los fondos garantizados y las carteras de renta fija a vencimiento, mientras se mantenía la cautela en el caso de las bolsas con recomendaciones más defensivas, de calidad y con sólidas posiciones de balance.

SabadellUrquijo Banca Privada cuenta con una arquitectura abierta con un robusto protocolo de selección de productos que permite adecuar las carteras a los objetivos de los clientes, siendo destacable el acuerdo estratégico con Amundi, primera gestora de fondos de inversión en Europa, que permite poner a disposición de los clientes todas las capacidades y fortalezas del grupo Amundi.

En este ejercicio, y ante entornos tan complejos de mercados, ha cobrado especial protagonismo el servicio de gestión discrecional de carteras a medida ofrecido por SabadellUrquijo Gestión, SGIC.

Así mismo, la oferta de depósitos estructurados ha sido una muy buena alternativa aportando a los clientes un control del riesgo y un retorno de la inversión predecible.

Por último, cabe destacar las inversiones alternativas, que siguen ocupando un lugar preferente en la oferta de productos, con un riguroso protocolo de selección de las mismas.

Más allá de los mercados, para SabadellUrquijo Banca Privada el año 2022 también ha estado marcado por un plan de captación de nuevos clientes.

Se ha reforzado el foco en el asesoramiento a clientes con posiciones en SICAV, ayudándoles a la toma y ejecución de la mejor decisión con respecto a las mismas.

Y continúa la apuesta por la sostenibilidad con la implementación de un Plan de Formación sobre Inversión Responsable para los banqueros privados, así como con la creación del “córner sostenible” de Banca Privada, desde el que el banco se compromete a desarrollar e impulsar ideas que promuevan el cuidado y el respeto al medioambiente. En este apartado, se ha contado con el apoyo del socio estratégico Amundi.

Un año más, la profesionalidad, la cercanía y la confianza en los banqueros privados ha sido valorada de una manera excelente por los clientes, lo que permite seguir mejorando la experiencia de los clientes y la diferenciación con la competencia.

Consecuencia de un nuevo planteamiento y para facilitar un mayor crecimiento de la Banca Privada de Banco Sabadell, se ha implementado un cambio en la estructura organizativa, germen de lo que será un nuevo modelo de Banca Privada que se desplegará en 2023 y que sumará nuevos clientes de valor, así como el desarrollo de las nuevas capacidades a nivel operativo, tecnológico, de desarrollo comercial y una mayor inversión en el reconocimiento de marca, permitiendo un mayor crecimiento y una mayor rentabilidad. El éxito de la implementación de este nuevo modelo será el mayor reto de SabadellUrquijo Banca Privada en 2023.

A cierre del ejercicio 2022, el número de clientes a los que el banco ofrece asesoramiento patrimonial es de 29.359, con unas cifras totales de negocio que se sitúan en 32.543 millones de euros, de los cuales destaca que 29.225 millones de euros son en recursos, con una aportación del 39% en fondos de inversión y SICAV, y 2.462 millones de euros están bajo contratos de gestión discrecional.

Sabadell Consumer Finance

Sabadell Consumer Finance es la compañía del grupo especializada en la financiación al consumo desde el punto de venta y desarrolla su actividad a través de varios canales y líneas de negocio, estableciendo acuerdos de colaboración con diferentes puntos de venta minorista.

La compañía continúa evolucionando la oferta comercial, adecuándola a las exigencias del mercado y garantizando una rápida respuesta a las necesidades de los clientes.

La actividad en 2022 se ha visto afectada por la falta de componentes en el sector de auto, que ha supuesto una carencia de oferta en el mercado. No obstante lo anterior, la evolución de la línea de negocio de auto de la compañía ha sido positiva frente al sector y se han conseguido mantener los ratios de crecimiento en ésta y demás líneas de negocio.

Durante 2022 se ha trabajado en los sectores foco iniciados, tales como formación, comunidades de propietarios y sostenibilidad, que alcanzan un peso en las nuevas operaciones del 23% de la línea de consumo, convirtiendo a Sabadell Consumer Finance en un referente del sector.

En la parte digital, con su herramienta “Instant Credit” para negocio *e-commerce*, la cual permite dar una respuesta eficiente tanto a los prescriptores como a los clientes, se ha triplicado el número de contratos y ha generado nuevo negocio.

En el ejercicio 2022 Sabadell Consumer Finance ha realizado 196.023 nuevas operaciones a través de los más de 11.933 puntos de venta distribuidos por todo el territorio español, que han supuesto una entrada de nuevas inversiones de 1.099 millones de euros, situando el riesgo vivo total de Sabadell Consumer Finance en los 1.919 millones de euros.

Banca Empresas

Descripción del negocio

La unidad de negocio de Banca de Empresas ofrece productos y servicios financieros a personas jurídicas y personas físicas con destino empresarial, atendiendo a todo tipo de empresas con facturación hasta 200 millones de euros, así como al sector institucional. Los productos y servicios que se ofrecen para las empresas se basan en soluciones de financiación para corto y largo plazo, soluciones para la gestión del excedente de tesorería, productos y servicios para garantizar la operativa diaria de cobros y pagos por cualquier canal y ámbito geográfico, así como productos de cobertura de riesgos y banca seguros.

Banco Sabadell tiene claramente definido un modelo de relación para cada segmento de empresas, innovador y diferenciador de la competencia, que permite estar muy cerca del cliente adquiriendo un amplio conocimiento del mismo, y también un fuerte compromiso.

Las grandes empresas (facturación > 10 millones de euros) se gestionan básicamente por oficinas especializadas. El resto de empresas (Pymes, Negocios y Autónomos) se gestionan desde las oficinas. Tanto unas como otras cuentan con gestores especializados en el segmento, así como con el asesoramiento experto de especialistas de producto y/o sector.

Todo ello permite a Banco Sabadell ser un referente en todas las empresas y líder en experiencia cliente.

Hitos de gestión en 2022 y prioridades para 2023

Los esfuerzos de gestión en el ejercicio de 2022 se han centrado en la implementación de las prioridades de actuación del negocio de Banca Empresas, en el marco del Plan Estratégico (2021-2023), de forma coordinada con el resto del banco y potenciando el valor de la red.

Durante el ejercicio 2022 las diferentes actuaciones realizadas se han centrado en ofrecer un servicio especializado a los clientes, y adaptar la oferta comercial para cubrir de forma más específica las necesidades de los diferentes segmentos. Remarcar la especial relevancia de la oferta comercial sectorial de negocios y autónomos que ha permitido ir en línea con las necesidades singulares de cada sector. Por otro lado, en el ejercicio 2022 se han desarrollado programas de inversión sostenible, con foco en autoconsumo y fondos Next Generation. También se ha puesto énfasis en mejorar la sistemática comercial y en eficientar procesos comerciales.

De cara al 2023, el reto es el crecimiento y la rentabilidad para contribuir decisivamente en los objetivos de ROE del Plan Estratégico. El crecimiento se centrará en inversión sostenible y en ayudar a las empresas a desarrollar proyectos amparados en fondos europeos. La rentabilidad se alcanzará incrementando la especialización de los gestores, con una excelente gestión de precios, y buscando una simplificación de procesos que permita mayor proximidad con los clientes y agilidad en las respuestas a sus necesidades. Para el segmento de grandes empresas se inicia el reto de reforzar la especialización con una visión más sectorial, aportando más conocimiento a sus clientes, con un mayor nivel de profesionalización, elevando la aportación de valor y acompañando a sus clientes actuando como actor principal.

A continuación, se describen los distintos segmentos, especialistas y productos comerciales que se encuentran dentro de Banca de Empresas.

Segmentos

Grandes Empresas

Banco Sabadell ha estado al lado de las Grandes Empresas, haciendo una gestión global de sus clientes a través de gestores especializados para ayudarles a tomar las mejores decisiones económicas y con un *pool* de especialistas que han acompañado a sus clientes en función de las necesidades del negocio.

En un contexto económico marcado por la complicada situación internacional, la inflación y la evolución de los tipos de interés, esta gestión global de clientes ha permitido acompañar a las empresas adaptándose a las nuevas circunstancias. Así, en aquellos clientes con necesidades de liquidez, Banco Sabadell ha puesto a su disposición tanto soluciones de financiación básicas como soluciones complejas con propuestas de valor con una visión 360. Y para aquellos clientes en situación de crecimiento, Banco Sabadell ha estado a su lado con operaciones de financiación especializada, propias de *middle market*, ya sea actuando en solitario o en *pool* con otras entidades de crédito.

Respecto a la sostenibilidad, Banco Sabadell ha participado en el mercado como agente clave en el impulso hacia una economía más sostenible, aportando financiación a proyectos desarrollados por sus clientes con finalidades vinculadas directa o indirectamente a la mejora medioambiental, social o de gobierno.

Para el 2023, se inicia el reto en el segmento de reforzar la especialización con una visión más sectorial, aportando más conocimiento a sus clientes, con un mayor nivel de profesionalización, elevando la aportación de valor y acompañando a sus clientes actuando como actor principal.

Empresas

El ejercicio 2022 se ha caracterizado por un lado por la vuelta a la normalidad sanitaria, con el fin prácticamente generalizado de las restricciones sanitarias derivadas del COVID-19, y por otro, por la escalada de la inflación. Banco Sabadell ha mantenido su apuesta por la anticipación y ha estado al lado de las empresas para poder satisfacer sus necesidades.

El fin de las restricciones ha generado la necesidad en las empresas de abordar proyectos de inversión que durante la pandemia han estado paralizados, y el retorno de la actividad económica habitual antes del COVID-19 ha supuesto una activación de las necesidades de financiación de circulante derivado de las transacciones entre las empresas. Para atender estas necesidades y con una inequívoca vocación de acompañamiento, Banco Sabadell lanzó durante el ejercicio diversas campañas de impulso a la inversión.

La guerra de Ucrania derivó en un incremento notorio de los costes de materias primas y de la energía. Una vez más Banco Sabadell acompañó a las empresas a abordar esta situación y lanzó su programa de Futuro Sostenible, acompañando a las empresas en su toma de decisiones con el objetivo de que este incremento de costes no mermara su capacidad productiva y/o su viabilidad. En el marco de este programa de Futuro Sostenible Banco Sabadell hizo un foco específico en financiar soluciones de autoconsumo para las empresas, llegando a acuerdos de colaboración con *partners* muy relevantes en el mercado como Iberdrola y EDP.

Ya en el tramo final del ejercicio 2022, con la escalada de la inflación y los incrementos de tipos de interés derivados de la evolución alcista del euríbor que provocará un incremento de la carga de la deuda financiera de las empresas, Banco Sabadell lanzó una nueva acción de acompañamiento contactando con todas las empresas con mayor afectación potencial y ofreciendo soluciones de liquidez que permitieran neutralizar el impacto de la curva de costes de explotación y financieros.

En el marco de los Fondos Europeos Next Generation, Banco Sabadell ha continuado realizando sesiones de divulgación entre las empresas y ha ofrecido activamente a todas ellas información de las convocatorias que la Administración ha ido publicando y que más se adecuaban a cada una de ellas de acuerdo con sus características.

En el mundo de la sostenibilidad, Banco Sabadell ha seguido apostando por crear y ofrecer soluciones de financiación e inversión sostenible a las empresas. En el ejercicio 2022, además de la financiación verde, Banco Sabadell ha ofrecido a las empresas financiación vinculada a la sostenibilidad, lo que ha permitido que estas incorporaran en sus estructuras de gestión compromisos sostenibles alineados a sus propios objetivos de desarrollo sostenible.

Cabe destacar también que en el ejercicio 2022 Banco Sabadell ha continuado evolucionando su modelo de especialización, concentrando la gestión de las pymes de mayor tamaño en oficinas especializadas en este segmento y dotando de mayores recursos a sus gestores, todo ello con el objetivo de seguir manteniendo al cliente en el centro de la relación en la que el gestor es el elemento principal de la misma.

Negocios

En Banco Sabadell se ha seguido acompañando a los clientes autónomos, comercios y negocios, dando soporte a su actividad diaria y a sus nuevos proyectos, poniendo el foco en la evolución de la propuesta de valor para el cliente y apostando decididamente también en 2022 por reforzar el posicionamiento del banco como especialistas ante los clientes de este segmento, en base al impulso y consolidación de una metodología comercial cuyo elemento clave es una oferta diferencial, diseñada específicamente para cada sector de actividad.

El objetivo es poder ofrecer a cada cliente las soluciones más convenientes a partir de entender aún mejor las singularidades de su día a día, construyendo la oferta a partir de la escucha activa de los clientes y gestores de red, de colectivos profesionales y de asociaciones representantes sectoriales, garantizando que realmente cubren las necesidades identificadas. Actualmente en el catálogo de soluciones específicas se diferencian hasta 32 sectores de actividad, que se han priorizado atendiendo a su mayor oportunidad en el actual contexto económico.

En línea con este contexto de especialización sectorial y para hacerla tangible y trasladarla al mercado, durante el pasado ejercicio se ha consolidado una sistemática de aproximación tanto a clientes como a potenciales, mediante el lanzamiento recurrente de campañas sectoriales que impulsan por un lado la dinamización comercial de los gestores especialistas, y por otro ayudan a trasladar un mensaje mucho más nítido y potente de la oferta, al concentrarlo en un *target* con necesidades e intereses comunes. Ejemplos de ello han sido en 2022 la campaña de “Bares y Restaurantes” o la “Campaña de Comercios”, ambas bajo el concepto de proximidad como denominador común y sustentadas en un producto innovador como el TPV Smart, un terminal de pago inteligente capaz de ajustarse a cada usuario combinando sus múltiples aplicaciones disponibles, además de premiar a clientes de los establecimientos con compras gratis durante el periodo de campaña como incentivo adicional. Estas campañas han permitido incrementar la captación de clientes en estos sectores fundamentales respecto al ejercicio anterior en un 28% y un 30% respectivamente.

Por otra parte, durante el pasado ejercicio los gestores especializados en la gestión de autónomos, comercios y negocios han pasado a ser la figura de gestión más numerosa y representativa de toda la red comercial, mostrando así la clara vocación y apuesta del banco por un segmento de clientes que valora especialmente la proximidad y el trato personalizado de un gestor experto que entienda de su negocio. Estos gestores han contado con nuevos elementos de soporte a la gestión diseñados para un mejor conocimiento de las claves de cada sector, facilitando así la mejor respuesta a las necesidades específicas de cada uno de ellos.

En paralelo y alineados con la evolución y consolidación de los nuevos hábitos de consumo de servicios financieros por parte de los clientes, en Banco Sabadell se ha seguido impulsando durante el ejercicio la digitalización de los clientes, tanto en respuesta a sus necesidades de operativa mediante autoservicio, como de contratación y gestión remota de nuevos productos y servicios.

Para el 2023, los retos en el segmento se centran por un lado en seguir reforzando la especialización a partir de una oferta claramente diferencial para los sectores profesionales con mayor oportunidad y mejorando la capacitación de los gestores especialistas y, por otra parte, en implantar un canal 100% online de captación y vinculación de clientes autónomos, que permita consolidar un modelo de gestión digital para este segmento, minimizando la dependencia de las sucursales físicas, sin detrimento de seguir ofreciendo la mejor experiencia a cada cliente.

Negocios institucionales

La dirección de Negocios Institucionales tiene por objetivo desarrollar y potenciar el negocio con las instituciones públicas y privadas, posicionando a Banco Sabadell como entidad referente en el negocio.

Dicha gestión conlleva la especialización de productos y servicios para ofrecer una completa propuesta de valor a las administraciones públicas, financieras, aseguradoras, religiosas y tercer sector.

2022 ha sido un año de gran actividad en todos los negocios institucionales. Destaca el elevado dinamismo de la actividad crediticia y del pasivo en un entorno donde los tipos negativos se han tornado positivos. Para dar respuesta a la nueva coyuntura, se ha reforzado el posicionamiento de Banco Sabadell en estos segmentos con una mayor actividad comercial, proximidad y propuesta de soluciones, que ha dado como resultado un incremento en la captación de clientes, volumen de negocio y margen generado con la oferta de productos de mayor valor para los clientes y para la entidad.

Instituciones Públicas

La actividad económica de las instituciones públicas durante del 2022 ha estado marcada por la importancia que tienen las administraciones en la recuperación económica. Las administraciones son fundamentales para impulsar y canalizar la llegada de los Fondos Europeos y poner en marcha las políticas económicas en cada uno de los niveles locales, autonómicos y estatales.

El resultado es un incremento de activo, derivado de las necesidades para ejecutar las inversiones para afrontar esa recuperación económica y un incremento del pasivo derivado de los fondos adicionales relacionados con el Mecanismo de Recuperación y Resiliencia.

Durante el primer semestre del ejercicio 2022, algunas comunidades autónomas han recibido autorización para la refinanciación de operaciones de activo que tenían contratadas con el Estado, reduciendo así su coste de financiación. En consecuencia, han sido las entidades financieras las que han otorgado nuevos préstamos reestructurando dicha deuda.

Las cuotas de mercado de Banco Sabadell de inversión y de recursos se han situado en el 12,16% y el 9,22% respectivamente (datos a cierre de septiembre de 2022). La inversión refleja un incremento interanual de 167 puntos básicos, creciendo por encima del sistema. En el caso de los recursos la subida es de 93 puntos básicos, siendo el crecimiento superior al del sistema.

Instituciones Financieras y Aseguradoras

El año 2022, en lo referente a inversiones, ha estado marcado por un entorno de incertidumbre geopolítica, altas tasas de inflación, políticas monetarias contractivas y gran volatilidad en los mercados. Ello ha conllevado a correcciones de los activos financieros, tanto en los activos más conservadores de renta fija como en la renta variable. Como consecuencia, los inversores han girado hacia activos más líquidos y menos complejos, que actualmente se volverían a situar en niveles de rentabilidad atractivos. En este sentido, los inversores han mostrado una preferencia por posiciones en productos de renta fija, como deuda pública, en detrimento de productos de valor añadido como las inversiones alternativas.

Desde Instituciones Financieras y Aseguradoras se ha continuado con la propuesta de valor añadido para estas instituciones, con un especial foco en adaptar la oferta hacia productos *plain vanilla*. Así, con la nueva coyuntura de tipos de interés positivos, desde Instituciones Financieras se ha adaptado la remuneración de las cuentas de este segmento, de forma inmediata, a la primera subida de tipos por parte del Banco Central Europeo. Por otro lado, en los productos de renta fija, se ha aprovechado el interés de los inversores por emisiones privadas de bonos flotantes (con un tipo mínimo) y por emisiones sostenibles. Al mismo tiempo, el fondo de deuda senior se ha ido posicionando en interesantes operaciones, mientras que en *Private Equity*, destaca la participación de varios inversores institucionales en el lanzamiento del fondo de *Private Equity Aurica IV*.

Instituciones Religiosas y Tercer Sector

Desde la Dirección de Instituciones Religiosas y Tercer Sector se pone a disposición de los clientes una oferta de productos y servicios adaptados a la singularidad de estos colectivos. Cubren desde la transaccionalidad hasta el asesoramiento especializado de su patrimonio financiero.

Durante este ejercicio se ha puesto en marcha la II Edición de la certificación universitaria como Asesor Financiero para Entidades Religiosas y del Tercer Sector, para empleados y clientes de ambos colectivos. Actualmente en curso, se han matriculado un total de 206 alumnos (127 clientes y empleados de IIRR y TS, 9 nuevos de otros sectores y 70 empleados BS). Como novedad, se ha abierto a profesionales de todos los sectores y cuenta con un amplio plan de becas disponible de hasta un 80% en la matrícula. Abierta la matrícula para la III Edición, que se llevará a cabo entre el 30 de enero y el 30 de junio de 2023.

Se han incrementado en un 4% las instalaciones para la recogida de donativos de forma segura mediante el sistema “DONE” que integra tecnología *contactless*. Banco Sabadell tiene instalados y activos a cierre 2022 928 dispositivos de recogida de donativos entre atriles, huchas digitales y lampadarios.

La Dirección de Instituciones Religiosas y Tercer Sector ha coordinado la entrega de las ayudas a causas solidarias del fondo Sabadell Inversión Ética y Solidaria, FI, gestionado por Sabadell Asset Management y ha gestionado con las oficinas y entidades beneficiarias la concreción de los abonos. Este año, para los 29 proyectos solidarios de las 28 entidades seleccionadas por el Comité Ético en 2021, se han entregado un total de 343 miles de euros, que suman ya una cifra acumulada desde el año 2006 superior a 2,4 millones de euros. Adicionalmente, en 2022 el Comité Ético ha seleccionado un total de 27 proyectos humanitarios enfocados en su mayoría a cubrir riesgos de exclusión social y laboral, mejorar las condiciones de vida de personas con discapacidad y solventar sus necesidades básicas de alimentación, sanidad, salud y educación, que recibirán las ayudas por parte de Sabadell Asset Management en 2023.

Especialistas de segmento

Franquicias

Banco Sabadell es líder en el segmento de Franquicias, lleva más de 26 años llegando a acuerdos con las principales marcas franquiciadoras que actúan como prescriptores de potenciales clientes que quieren abrir nuevas franquicias en España.

Banco Sabadell ofrece soluciones específicas y adaptadas de financiación, transaccionalidad y protección a través de la red comercial y con el apoyo del equipo de directores de franquicias especializados por sectores.

Banco Sabadell colabora activamente con la Asociación Española de Franquiciadores, siendo la primera entidad que inició la colaboración con la misma y con la que se apoya para el impulso en este modelo de negocio. Este año 2022 se ha participado en diferentes cafés virtuales con la Asociación Española de Franquiciadores, se ha mantenido la presencia en Expofranquicias, en las ferias que se han realizado de *franchise* y diferentes ferias virtuales, siendo galardonada como primera entidad financiera colaboradora en el sector de la franquicia por parte de la Feria de Franquicias Online donde se ha participado activamente, además de patrocinar temas como el Informe de la franquicia en Madrid, el Observatorio de jurisprudencia de la franquicia, intervenciones en programas de radio especializados, artículos en prensa y revistas, colaboración con diferentes consultoras expertas en franquicias y un sinnúmero de acciones que se han publicado en redes sociales que refuerzan al banco en notoriedad y liderazgo en este modelo de negocio.

El mercado de franquicias es un sector en crecimiento y con mayor capacidad para soportar el impacto de la crisis sanitaria por el apoyo de las grandes marcas franquiciadoras. Se cuenta con más de 1.100 marcas con acuerdos de prescripción y prácticamente 8.000 clientes franquiciados.

Segmento Agrario

En el 2022 el segmento Agrario de Banco Sabadell, que incluye los subsectores productores agrícola, ganadero, pesquero y silvicultor, y que cuenta con más de 300 oficinas especializadas, ha incrementado su base de clientes, así como el porfolio de productos y servicios financieros específicos con características ajustadas a las exigencias de los clientes del sector.

La fuerte apuesta por el sector que Banco Sabadell realiza y especialmente gracias al acompañamiento personalizado al cliente, se ha traducido en un incremento de negocio superior al 13% respecto al 2021, contando siempre con la confianza de nuestros clientes, que incrementa su base en el 7% respecto al ejercicio anterior.

Durante el ejercicio 2022 el segmento Agrario Banco Sabadell ha estado presente en 9 ferias del sector agroalimentario y ha patrocinado 37 jornadas por todo el territorio nacional.

Banco Sabadell Segmento Agrario tiene como claro objetivo acompañar a los clientes del sector en la digitalización y sostenibilidad de sus clientes, aprovechando la eficiente palanca que va a resultar la aportación de los fondos Next Generation de la Unión Europea.

Negocio Turístico Hotelero

Banco Sabadell es la primera entidad financiera en ser certificada con el sello “Q de Calidad Turística”, otorgado por el Instituto para la Calidad Turística Española, lo que la consolida como una de las entidades referente, líder del sector, ofreciendo un asesoramiento experto, con los máximos estándares de calidad.

La propuesta de valor se centra, principalmente, en ofrecer soluciones financieras especializadas a un colectivo poco homogéneo y muy fragmentado, articulado sobre tres pilares fundamentales: asesoramiento experto, catálogo de productos especializados y respuesta ágil.

Dentro de la propuesta de valor especialmente dirigida a dar una solución concreta a cada cliente, y teniendo en cuenta la situación de inactividad absoluta por la que ha pasado el sector a causa de la crisis sanitaria producida por el COVID-19, que obligó a cerrar por decreto todos los establecimientos, una gran parte de la actividad se ha enfocado en el plan de acompañamiento, revisando todo el portfolio hotelero, identificando la situación concreta de cada cliente y ofreciendo una solución específica para cada necesidad, aportando una paleta completa de soluciones que pueden ir desde las más básicas como pueden ser las carencias y moratorias, la inyección de deuda, las Líneas ICO e ICO Inversión, hasta otras de mayor calado como puede ser la desinversión en establecimientos, sustitución de operadores y venta de unidades productivas.

La Dirección de Negocio Turístico cuenta con el reconocimiento institucional de las principales instituciones del sector, como son el Consejo Español de Turismo (Conestur), la Comisión de Turismo de la CEOE y la Comisión de Turismo de la Cámara de Comercio España.

Como cada año, Banco Sabadell ha estado presente en la principal Feria Internacional de Turismo, FITUR, con un stand propio. La feria recibió 112.000 visitantes y 8.937 empresas.

Colectivos Profesionales y Banca Asociada

Banco Sabadell es un referente en la gestión de convenios con Colegios y Asociaciones Profesionales y empresariales en todo el territorio nacional, basando su diferenciación en la estrecha relación que mantiene con estos colectivos, a partir del acompañamiento de los gestores especializados con el fin de atender las necesidades de sus colegiados y asociados a través de una oferta de productos y servicios financieros específicos y diferenciados. Durante el año 2022 se ha participado en numerosos eventos y jornadas organizadas por estos colegios y asociaciones profesionales.

Además, dada la especial vinculación con los colegios Profesionales de Administradores de Fincas de España y para aprovechar la oportunidad que ofrecen los Fondos Europeos Next Generation para la rehabilitación de viviendas, en el marco del objetivo estratégico de la Sostenibilidad, se han organizado foros profesionales para los administradores de fincas en todo el territorio nacional.

La banca asociada sigue reforzando el vínculo con las empresas y negocios clientes, a partir de la oferta diferencial para sus directivos y empleados, como canal de captación de particulares relevante en Banco Sabadell.

Previsión Empresarial

A través de Previsión Empresarial, Grupo Banco Sabadell ofrece soluciones y respuestas a los clientes para la mejor implantación, gestión y desarrollo de su sistema de previsión, a través de planes de pensiones y seguros colectivos.

Durante 2022 se ha avanzado en el desarrollo y lanzamiento del Sabadell Flex Empresa, una plataforma de retribución flexible totalmente digital que permite a las empresas optimizar su moldeo de retribución, con un coste muy ajustado. Destaca la incorporación, en el último trimestre del ejercicio 2022, del seguro de salud al mix de opciones disponibles en la plataforma online y que, junto al Plan de Jubilación de Retribución Flexible, constituyen una solución de ahorro que permite al directivo o empleado maximizar su ahorro e incrementar su salario neto disponible gracias a la optimización de su fiscalidad. Asimismo, se ha experimentado una importante demanda de los planes de promoción conjunta con ciclo de vida –con un perfil de inversión adaptado a la edad– por parte de las pequeñas y medianas empresas.

De cara a 2023, se espera que continúe incrementándose la demanda de sistemas de previsión en la empresa tras los cambios que ha introducido la publicación de la Ley 12/2022, de 30 de junio, de regulación para el impulso de los planes de pensiones de empleo. A través de la experiencia del banco en soluciones innovadoras y en ciclo de vida, el banco está en disposición de contribuir al desarrollo de las nuevas tipologías de planes y fondos que define esta nueva normativa como son, entre otros, los planes de pensiones de empleo simplificados para autónomos.

Negocio Inmobiliario

La actividad de la dirección inmobiliaria se centra en el desarrollo de forma integral del negocio promotor residencial a través de un modelo de gestión especializado y muy consolidado.

La apuesta de Banco Sabadell por este sector ha posibilitado la consolidación año a año en la concesión de préstamos hipotecarios promotor, líneas de avales y confirming con un margen asociado en crecimiento.

El año 2022 ha estado marcado por la situación del incremento de costes de las materias primas (acero, cemento, aluminio); sin embargo, desde la Dirección de Negocio Inmobiliario se han formalizado 1.913 millones de euros (incremento del 6,7% en relación con el año anterior) con un margen de 49,25 millones de euros, similar al año anterior.

La Dirección de Inversión Inmobiliaria centra sus esfuerzos en la generación de nuevas operaciones y en la consolidación de la entrega de las viviendas con el fin de minimizar el impacto negativo que pudiera arrastrar, así como en realizar el seguimiento de la evolución de las ventas que se están produciendo.

La estrategia fundamental es mantener la situación de liderazgo en el sector, consolidando la cuota de mercado, priorizando las mejores oportunidades de negocio con la detección de los proyectos más destacados y clientes más sólidos, minimizando el riesgo y maximizando el beneficio para Banco Sabadell.

BStartup

BStartup de Banco Sabadell es el servicio financiero pionero y de referencia en la banca española para *startups* y *scaleups*. Se trata de un proyecto singular de Banco Sabadell, que proporciona a estas empresas un servicio 360 de banca especializada e inversión en *equity* y que forma parte del ecosistema emprendedor innovador de nuestro país.

La especialización bancaria se basa en un equipo de gestores exclusivos para *startups* y *scaleups* en aquellas Direcciones Territoriales con mayor concentración de esta tipología de empresas, así como en un circuito de riesgos propio, en productos específicos y en un equipo de especialistas que impulsan el negocio en todo el territorio.

A cierre de 2022 BStartup alcanza la cifra de 4.412 clientes *startups*. Son clientes muy vinculados, muy internacionalizados y a menudo con operativa compleja. El crecimiento acelerado de muchas de estas empresas reafirma la tesis de lanzamiento del servicio en 2013, esto es, que de entre estas empresas saldrían grandes empresas del futuro. El volumen de negocio alcanza los 1.019 millones de euros, 333 millones de euros de activo y 687 millones de euros de pasivo, con un incremento del 3,56% y el margen de negocio se ha incrementado en un 34,34% respecto al año pasado.

En 2022 se ha seguido avanzando en la especialización de BStartup. La Dirección Territorial Cataluña concentra la gestión de todos los clientes startup de Banca Empresas y Red en la oficina principal de Barcelona, en 6 gestores y un apoderado, todos dedicados en exclusiva a las *startups*, las *scaleups* y sus inversores. Adicionalmente, en Banca de Grandes Empresas se ha concentrado también todas las grandes *startups* en un solo gestor especializado. Y esta Dirección Territorial cuenta también con una analista de riesgos dedicada en exclusiva a este segmento. Dentro de la Dirección Territorial Centro, en la Comunidad de Madrid, este año se ha incorporado un apoderado BStartup y un nuevo gestor especializado sumando así 4 directores de empresas BStartup dedicados en exclusiva y ubicados en la oficina principal de Madrid, donde se concentran la mayoría de las *startups* de dicha comunidad. En la Dirección Territorial Este hay en la oficina principal de Valencia una gestora dedicada en exclusiva a las *startups* de la Regional de Valencia y se prevé incorporar un nuevo director a principios de 2023. En el resto de los territorios se mantienen 23 oficinas BStartup con gestores que sin dedicarse en exclusiva reciben periódicamente formación especializada, y cuentan con el circuito de riesgos específico.

La inversión en *equity* se dirige principalmente a empresas digitales y tecnológicas en etapa inicial, con un fuerte potencial de crecimiento y modelos de negocio escalables e innovadores y durante todo el año se ha invertido 950 miles de euros en 9 *startups*. BStartup invierte en todo tipo de sectores, pero mantiene sus dos verticales de inversión. Así, en 2022 se lanzó la segunda convocatoria de BStartup Green para invertir en *startups* que desde la tecnología o la digitalización sean capaces de facilitar la transición hacia un mundo más sostenible (desde la óptica de la transición energética, la industria 4.0, las *smart cities* y la economía circular). A esta segunda convocatoria se han presentado 122 empresas. Y también ha tenido lugar la quinta convocatoria de BStartup Health, consolidada ya como referente en inversión en *startups* de salud en la fase temprana de transferencia de la ciencia al mercado en España. Este año aplicaron 127 proyectos. Con las 9 nuevas compañías, hoy son 64 las participadas de la cartera de BStartup10, que tiene una valoración muy positiva y ha dado ya retornos importantes. Durante este año se ha producido una salida con plusvalía relevante.

Durante el año, el banco ha estado muy presente en las principales citas del ecosistema emprendedor, el equipo de BStartup ha organizado o participado activamente en 100 eventos de emprendimiento en todo el país. Ello sumado a toda la actividad anterior, continúa reforzando la notoriedad y el posicionamiento de Banco Sabadell como banco referente para *scaleups* y *startups*. Como indicador, BStartup ha tenido 1.264

menciones en diferentes medios de comunicación (prensa offline y online), se han alcanzado los 13.788 seguidores en Twitter y BStartup ha estado todos los meses entre los principales temas de conversación sobre el banco en redes sociales y siempre con un sentimiento positivo.

Hub Empresa

Hub Empresa es el centro de conexión empresarial de Banco Sabadell, un instrumento de comunicación de la entidad hacia las pymes, negocios y autónomos, bajo una sola marca basada en contenidos empresariales de valor que son de gran utilidad para sus clientes y que a la vez ponen en valor la especialización en empresas de Banco Sabadell, así como su cercanía al cliente. Hub Empresa es un entorno híbrido que combina:

- Un espacio digital donde conectar a las empresas con todo lo que les importa a través de *workshops* y *webinars* a cargo de expertos del banco y de figuras externas de referencia; sesiones inspiradoras y participativas en las que se comparten experiencias empresariales y contenido relevante y de actualidad.
- Un espacio físico de referencia para las empresas en el centro de Valencia, donde reunirse y conectar con otras empresas, recibir conocimiento y asesoramiento empresarial a cargo de expertos, en áreas como la transformación digital o economía sectorial, además de otras especialidades como financiación, internacionalización o *startups*.

Toda la actividad generada en Hub Empresa, principalmente en talleres y *webinars*, se multiplica en otro tipo de soportes como artículos, noticias o vídeos que se pueden visualizar en prensa y redes sociales. Los contenidos generados entorno a Hub Empresa son un instrumento para la difusión del conocimiento y *expertise* de la entidad.

El año 2022 ha sido el año de consolidación del modelo híbrido de la presencialidad inicial en Valencia con la virtualidad para toda España iniciada en el 2020 y se ha lanzado nueva *web* e imagen.

Los grandes ejes temáticos se formulan y consensúan en función del plan estratégico en el Comité Editorial que se celebra cada 6 meses. Este año, las sesiones han pivotado sobre las siguientes temáticas:

- El Ciclo “Historias inspiradoras” con casos de éxito de grandes clientes entrevistados por profesionales de Banco Sabadell que los conocen bien. Este año se han celebrado 7 sesiones: 4 en la Dirección Territorial Este (Ale Hop, Pikolinos, Grupo Saona, y Chocolates Valor), Grupo García Carrión por parte de la Dirección Territorial Centro, Bodegas Faustino por parte de la Dirección Territorial Norte y Scalpers por parte de la DT Sur.
- Financiación empresarial: sesiones sobre diferentes necesidades de financiación, explicación de los diferentes instrumentos disponibles y con casos prácticos, que han sido muy valoradas por los clientes.
- Ciclo periódico sobre diferentes aspectos muy prácticos y de actualidad relativos a los Fondos Next Generation EU y la oportunidad que suponen para la transformación de nuestra economía.
- Ciclo Digitalización de la empresa.
- Ciclo de Sostenibilidad con el objetivo de concienciar a las pymes de la necesidad de contar con una estrategia de sostenibilidad y dando información e instrumentos para iniciarse en ello.
- Ciclo de soluciones e información para la Internacionalización: celebrando un par de sesiones al mes con temáticas novedosas y de interés para nuestros clientes de la mano de la Dirección de Internacionalización.
- Ciclo mensual El Mundo que Viene, que ha abordado las tendencias en diferentes sectores como el turismo, la hostelería, la agricultura, el comercio, etc.
- Y muchas otras sesiones de temáticas diversas como algunas con foco en contingencias empresariales y seguros, tendencias en recursos humanos, novedades fiscales, entorno macroeconómico, liderazgo, presentaciones en público, temáticas de actualidad como las empresas y el metaverso, etc.

Durante el 2022 el proyecto ha seguido manteniendo tanto el número de *webinars* como el impacto generado por Hub Empresa en todo el territorio permitiendo al banco seguir llegando a un gran número de autónomos y empresas.

En total, se han realizado 111 *webinars* en los que han participado 24.612 empresas y autónomos.

Adicionalmente, el 2 de junio se reactivaron las sesiones presenciales del espacio físico de Hub Empresa Valencia con normalidad y se han celebrado 20 eventos presenciales (colaboraciones y sesiones propias).

También ha habido 50 cesiones de espacio a entidades empresariales y se han reservado salas de reuniones a empresas clientes en 360 ocasiones. En total han participado de diversas actividades en nuestro espacio físico 5.068 personas (sesiones propias, colaboraciones, cesiones, reservas de salas, asesoramientos y prescripciones y tráfico adicional).

Así pues, la cifra total de actividades en Hub Empresa este año ha sido de 181, con 29.680 participantes.

Las valoraciones de las sesiones siguen reflejando la gran acogida y aceptación de los contenidos por parte de las empresas participantes, con una valoración global de 8,93 sobre 10, y un 46% de los participantes las valoran con un 10.

Adicionalmente se han realizado 86 vídeos resumen de las sesiones para su difusión en las redes sociales del banco, y se ha participado en más de 35 artículos y noticias en diferentes espacios *branded content* y noticias de medios en papel y online, sobre Hub Empresa y su acompañamiento a empresas, y sobre los temas tratados en los *webinars*. Todo esto ha generado 702 menciones en redes sociales y medios informativos offline y online, consiguiendo impactar a una audiencia total de 1,4 millones de usuarios.

Sabadell Colaboradores

Sabadell Colaboradores es una palanca de captación de clientes y de negocio para la red, a través de acuerdos de colaboración con prescriptores.

La contribución de este canal es muy relevante en el conjunto del negocio de Banca Empresas y Red, destacando:

- Margen comercial (en millones de euros): 263 (9% del total).
- Hipotecas (nuevos contratos): 12.251 (34% del total).
- Captación clientes: 43.026 (10% del total).
- AutoRenting (nuevos contratos): 474 (9% del total).
- Fondos de inversión (saldo medio en millones de euros): 1.469 (6% del total).

Productos Comerciales

Servicios empresariales

Medios de Pago

Durante el último año, el volumen de negocio de Medios de Pago se ha incrementado significativamente debido a un mayor consumo nacional y turismo internacional. En Banco Sabadell, los cobros en TPVs han alcanzado cifras de récord históricas con un incremento interanual del +33% en volumen procesado y +45% en margen generado. Además, el banco se ha diferenciado del resto, consiguiendo un incremento de cuota de mercado del +8,23% interanual, finalizando el tercer trimestre de 2022 en 17,23% en cuota por facturación.

La entidad ha proseguido en su política de ofrecer un servicio avanzado y personalizado a sus clientes comercios y, para ello, ha reforzado la red de especialistas en *TPV* y *e-Commerce*. Además, a través de la filial PAYCOMET, especializada en pagos digitales, se ha seguido impulsando el lanzamiento de productos y servicios innovadores.

En mayo, Banco Sabadell lanzó al mercado Smart TPV, un terminal basado en tecnología Android que, además de cobros, permite incluir aplicaciones de terceros (fidelización, gestión de pedidos, Tax free, ...). A diferencia de la oferta del resto de competencia, la solución cuenta con un *store* de aplicaciones que ofrece a los clientes una experiencia de uso similar a la de sus smartphones. Por ello la aceptación del producto ha sido muy destacada. A cierre de ejercicio, se han instalado en comercios 29.153 TPV Smart.

El uso de tarjetas de empresa también se ha intensificado, procesando un +27,6% más en compras y un +11,4% en margen que el ejercicio anterior.

Adicionalmente, con fecha 22 de septiembre de 2022, el banco comunicó que se encuentra en un proceso de análisis de un posible acuerdo estratégico con un socio industrial especialista en su negocio de

adquirencia. Este proceso de análisis en curso tiene como objetivo reforzar la ventaja competitiva y ampliar su propuesta de valor en este ámbito.

Seguros de Empresa

Durante el año 2022 se ha avanzado en la evolución de la propuesta de valor para los clientes empresas, negocios y autónomos. El objetivo es que Banco Sabadell sea un referente para sus clientes en cuanto a seguros de empresa. Se ha trabajado juntamente con los especialistas de seguros de empresa que están en contacto diario con los clientes para enfocar las mejoras de producto de más interés y así conseguir una oferta de productos completa, competitiva y un servicio de calidad. Se ha trabajado especialmente los productos de seguros de salud para empresas, en modalidades de beneficio social y de retribución flexible y este eje se prolongará durante el año próximo. También se ha puesto foco en los productos core de seguros empresa, responsabilidad civil, multirisgos, y toda la paleta de productos especializados.

Se han potenciado durante el año los especialistas de seguros de empresa que permiten proporcionar un enfoque de mucha calidad a los clientes de seguros en los segmentos de empresas, negocios y autónomos. Es un esfuerzo que se prolongará durante el 2023, con mucho foco en formación y capacitación de productos, de normativa y de apoyo para el servicio de las pólizas de seguros existentes.

Financiación a Empresas

La financiación del circulante ha recuperado los niveles anteriores a la pandemia gracias al incremento de la actividad empresarial. Este incremento ha provocado la necesidad creciente de financiar las necesidades de circulante de las empresas para atender sus cobros y pagos habituales. En términos anuales el volumen de financiación del circulante ha crecido un 24% respecto a 2021.

En este sentido, las soluciones de financiación especializadas como el *factoring*, y sobre todo el *confirming* tienen cada vez una mayor importancia dentro de las diferentes líneas utilizadas por las empresas. Así la actividad de *confirming* ha tenido un incremento interanual del 32%.

Como novedad, cabe destacar que en 2022 se lanzó un nuevo producto de circulante: la Línea de Pagos Online. Un producto digital que ayudará a autónomos y negocios a financiar sus pagos habituales como el pago de nóminas, impuestos o proveedores.

El volumen de producción en préstamos a empresas, pymes y autónomos ha sido más reducido que en el ejercicio anterior como consecuencia del entorno de incertidumbre actual.

La financiación destinada a proyectos sostenibles es una de las prioridades de la dirección y durante este año se han continuado formalizando operaciones bajo los productos ECO y, además, se ha incorporado una mejor oferta para estas operaciones, lo que permitirá conseguir los objetivos de reforzar el compromiso y la voluntad de acompañar a los clientes en la transición hacia una economía más sostenible.

En 2022 se ha movilizado más de 1.300 millones en financiación verde y sus principales finalidades han sido la construcción con eficiencia energética, las energías renovables y el autoconsumo, la movilidad sostenible y la gestión eficiente del agua y de los residuos.

Leasing y Renting de Bienes de Equipo

El *renting* de bienes de equipo en 2022 ha experimentado un crecimiento interanual del 1% en contratos y del 40% en volumen, lo que nos acerca mucho a niveles de contratación prepandemia. Dicho crecimiento se concentra mayoritariamente en el sector de transporte por carretera y en equipamiento.

En *leasing* la variación en volumen respecto al año anterior ha sido del 11%. La red comercial durante este año ha asumido un mayor volumen de producción respecto al año 2021 que, junto con la entrada de algunas operaciones singulares, han hecho que la inversión total ascienda a 724 millones euros a cierre 2022.

Autorenting

El ejercicio ha estado marcado por la venta de la filial de Autorenting a ALD Automotive a finales de 2021, lo que ha supuesto un proceso de migración e integración complejo.

En paralelo han sido varios los impactos negativos que han incidido en el producto de Autorenting como son la falta de stocks por la prolongación de la crisis de los semiconductores, las materias primas afectadas por la guerra de Ucrania y el fin de la moratoria en la rebaja del impuesto de matriculación.

Pese a todo, se ha alcanzado el objetivo de estabilizar la nueva plataforma tecnológica y mantener una oferta competitiva tanto en volumen como en condiciones, con lo que el cierre del año ha sido similar a 2021.

Cabe destacar que se ha puesto el foco en mantener la movilidad de todos los usuarios, y esto ha sido posible gracias a un minucioso trabajo realizado entre las dos entidades, el cual puede considerarse como muy satisfactorio.

En el último trimestre del ejercicio 2022 se ha recuperado la actividad de los gestores y sentado las bases del Plan de Relanzamiento previsto para 2023.

Convenios Oficiales y de Garantía

Desde la Dirección de Convenios Oficiales y Garantías se siguen gestionando los acuerdos con los diferentes Organismos Públicos con los que el banco mantiene relación. El banco se ha suscrito a nuevas líneas de colaboración que permiten atender las necesidades de financiación de sus clientes.

Estos acuerdos incluyen tanto a Organismos nacionales (ICO, Sociedades de Garantía Recíproca y/o Entidades Autonómicas), como a entidades de ámbito supranacional como BEI (Banco Europeo de Inversiones) o FEI (Fondo Europeo de Inversiones).

En el caso de ICO, el banco se ha adherido un año más a las líneas ICO Mediación, con un incremento notable de contratación respecto a ejercicios anteriores y siendo la entidad líder en la elaboración del Cuestionario de Sostenibilidad propuesto por dicho organismo, se ha realizado un 89% de cuestionarios y de estos un 71% sostenibles.

A través de la adhesión al Acuerdo de Consejo de Ministros, el banco permitirá a sus clientes extender el plazo de sus operaciones ICO COVID, permitiendo así a sus clientes un calendario de amortización más favorable.

Banco Sabadell se ha adherido a la línea ICO Ucrania, que permitirá ofrecer financiación a todos los clientes afectados por el incremento de los costes energéticos, derivados del conflicto en Ucrania.

También se han revisado los convenios que el banco mantiene con todas las SGR que operan en el territorio nacional, adaptándolos a las necesidades actuales del mercado incluyendo nuevos productos, como el Programa de Apoyo a la Industrialización, que mediante el apoyo de fondos Next Generation, los clientes obtienen financiación, en la que se bonifica parte del tipo de interés y comisiones, esto permite obtener una financiación muy inferior a las condiciones estándar que se ofrecen en entidades y sociedades de garantía recíproca.

Durante el 2022 se ha producido un nivel de contratación muy elevado de las diferentes líneas BEI que se han puesto a disposición de los clientes, hecho que ha obligado a trabajar de forma acelerada en nuevas líneas con este organismo y que estarán disponibles a principios del 2023.

Adicionalmente y a través de su dirección de BS Capital, se ha firmado un acuerdo con el Banco Europeo de Inversiones, para proveer a las *startups* en fase crecimiento de financiación vía Venture Debt.

Respecto a FEI, el Grupo Banco Sabadell se ha adherido al Programa de Garantías Invest EU, que permitirá ofrecer financiación a las empresas contando con la garantía de este organismo.

El objetivo para el ejercicio 2023 sigue siendo el de poner en marcha nuevas líneas y acuerdos con organismos públicos, que permitan ofrecer a los clientes productos con las mejores condiciones para apoyar la financiación de sus proyectos.

Internacional

Este año se ha tenido que acompañar a las empresas de forma muy próxima para gestionar las dificultades geopolíticas encontradas en diferentes mercados, siendo un entorno muy cambiante a nivel internacional y Banco Sabadell se ha focalizado en acompañar y gestionar de forma proactiva las necesidades de los clientes:

- Cómo gestionar las operaciones en curso en Rusia, Bielorrusia para poder cobrar las exportaciones y gestionar las importaciones de forma que se cumplan debidamente las sanciones internacionales.

- La gestión de las operaciones en Argelia de las empresas españolas que tenían operaciones en curso en este mercado para el correcto cobro de las mismas como consecuencia del cierre del Mercado Argelino a las exportaciones españolas durante el segundo semestre del 2022.
- Cambio de Operativa en Egipto, promoviendo la compra o importación de productos preferentemente con créditos documentarios, acompañando a los clientes a iniciar esta operativa en el país.

A nivel de soluciones de Negocio Internacional digitales se destacan los siguientes aspectos en el ejercicio 2022:

- Puesta en marcha del Direct L/C, emisión de créditos documentarios de importación en formato digital a través de BS Online.
- Incorporación de la nueva versión de Sabadell Forex, que busca principalmente la simplificación y la facilidad de acceso a los clientes a través de BS Online
- Nueva web de Negocio Internacional, que busca mejorar el posicionamiento y conseguir una mejor experiencia cliente con las empresas internacionalizadas o con comercio exterior

También se ha llegado a un acuerdo con el ICEX España, entidad pública española que busca promover juntamente con ellos la internacionalización de las empresas españolas.

A nivel de negocio, el banco ha acompañado a las empresas españolas en este ejercicio que ha habido incrementos notables de comercio exterior, manteniendo el posicionamiento de líderes en España en la operativa de Créditos documentarios Export (cuota de mercado del 34,4%) y de Remesas Export (cuota de mercado del 36,1%) y manteniendo los clientes la confianza en los equipos de directores de Negocio Internacional como palanca de soporte para incrementar su negocio al exterior.

Asimismo se han incorporado los nuevos índices de referencia de tipo de interés en divisa substitutorios del Libor vigente hasta la fecha. Todos los productos de financiación en divisa ya incorporan los nuevos índices de referencia.

Corporate & Investment Banking

Descripción del negocio

Corporate & Investment Banking (CIB), a través de su presencia tanto en el territorio español como internacional en 15 países más, ofrece soluciones financieras y de asesoramiento a grandes corporaciones e instituciones financieras españolas e internacionales.

CIB constituye una de las tres unidades esenciales del banco, juntamente con Banca de Particulares y Banca de Empresas, división estructurada por la diferenciación de las necesidades de los clientes y las capacidades de cada una de las tres bancas diferenciadas para dar el mejor servicio a aquellas.

CIB estructura su actividad en dos ejes: el eje cliente, cuyo objetivo es dar servicio a sus clientes naturales en todo el espectro de sus necesidades financieras, delimitado por el carácter de los mismos y que integra a las grandes corporaciones de Banca Corporativa; las instituciones financieras, la Banca Privada en USA, y el negocio de capital riesgo desarrollado a través de BS Capital y, en segundo lugar, el ámbito de los Negocios Especializados, que agrupa las actividades de Financiación Estructurada, Tesorería, Banca de Inversión y Contratación, Custodia y Análisis, cuyo objetivo es el asesoramiento, diseño y ejecución de operaciones a medida, que anticipen las necesidades financieras específicas de sus clientes, sean empresas o particulares, extendiendo su ámbito desde las grandes corporaciones a compañías y clientes de menor tamaño, en la medida en que sus soluciones constituyen la mejor respuesta a unas necesidades financieras cada vez más complejas. En 2022 CIB incorpora como unidad de negocio especializada la unidad de Sostenibilidad CIB centrada en ofrecer soluciones de producto sostenible y asesoramiento ESG a los clientes de CIB.

Hitos de gestión en 2022 y prioridades para 2023

CIB ha mantenido su objetivo de priorizar la aportación de valor a los clientes y contribuir así a su crecimiento y resultados futuros. En este empeño, se ha continuado innovando e impulsando sus capacidades especialistas, fundamentalmente en las áreas de Banca de Inversión y Financiaciones Estructuradas, siendo capaces actualmente de atender el 100% de las necesidades financieras de sus clientes. Del mismo modo, también la cobertura internacional de los equipos está en constante mejora, atendiendo siempre a los mercados en los que sus clientes invierten o cuentan con intereses comerciales.

Los pilares de gestión de Corporate & Investment Banking a partir de los que transmitir valor hacia los clientes son:

- Conocimiento a través de la especialización. Los equipos de Banca Corporativa, localizados en los diferentes países donde se opera, cuentan no solo con la especialización propia de segmento de las grandes corporaciones sino con su conocimiento y penetración diferenciada por sectores de actividad a fin de poder entender y atender mejor a los clientes de acuerdo con sus singularidades propias y sectoriales.
- Coordinación. Las necesidades de las grandes corporaciones requieren de soluciones singulares y especializadas, resultado de la participación y colaboración de diferentes áreas del banco (equipos especialistas o incluso equipos de geografías distintas). La coordinación entre todos estos equipos es un elemento clave para la aportación y transmisión de valor a los clientes.
- Especialización. CIB cuenta con unidades que desarrollan productos a medida para las grandes corporaciones e instituciones financieras (Financiación Corporativa, Project Finance, Project Bonds, Sindicación de Operaciones, Programas de Pagares, Emisiones de Deuda, M&A, Asset Finance, Derivados, Coberturas de Riesgo, etc.). Las unidades responsables del desarrollo de toda esta gama de productos cuentan con vocación transversal para todo el Grupo Banco Sabadell, extendiendo sus capacidades de igual modo hacia el segmento de Banca de Empresas e Institucional.
- Innovación. Es el último de los pilares, pero no el menos importante. Pasar de la idea a la acción es imprescindible para evolucionar en un mercado tan dinámico y exigente como el de la financiación especializada y las grandes corporaciones. En este sentido, se crean los espacios y mecanismos necesarios para que los equipos dediquen parte de su tiempo a la innovación, entendida en su sentido más amplio: innovación en los productos, en la operativa y, también, en el modo de colaborar e interactuar.

En cuanto a la medición de las principales magnitudes sobre la evolución de Corporate & Investment Banking, el foco es el seguimiento de la cuenta de resultados (monitorizando de forma global el beneficio neto y de forma particular las principales partidas de ingreso), la rentabilidad sobre el capital (RAROC), el estricto seguimiento y monitorización de los riesgos, asimismo la anticipación ante señales tempranas de posibles deterioros.

Eje Cliente

Banca Corporativa Europa

Banca Corporativa es la unidad de cliente, dentro de CIB, responsable de la gestión del segmento de grandes corporaciones que, por su dimensión, singularidad y complejidad, requieren un servicio a medida, complementando la gama de productos financieros más tradicionales y la banca transaccional con los servicios de unidades especializadas, ofreciendo así un modelo de solución global a sus necesidades. El modelo de negocio se basa en una relación cercana y estratégica con los clientes, aportándoles soluciones globales y adaptadas a sus necesidades y exigencias, teniendo en cuenta para ello las particularidades de su sector de actividad económica, así como los mercados en los que opera.

En esta unidad se integran, asimismo, una serie de sucursales y oficinas en el extranjero, entre las que destacan las sedes de Londres, París, Casablanca y Lisboa, desde donde se apoya y da servicio a la actividad internacional de nuestros clientes domésticos y se desarrolla el negocio internacional de Banca Corporativa.

Adicionalmente, esta unidad de cliente integra la actividad desarrollada por BS Capital, que lleva a cabo las actividades de *venture capital* y *private equity* del grupo, gestionando las participadas industriales (no inmobiliarias). Su actividad se instrumenta a través de la toma de participaciones temporales en empresas, con el objetivo de maximizar el retorno de sus inversiones. Adicionalmente, también ofrece apoyo a las empresas a través de financiación alternativa (fondo de deuda senior, *venture debt* o préstamos *mezzanine*).

El ejercicio 2022 se ha caracterizado por el acompañamiento activo a los clientes en el retorno a una actividad normalizada tras estos años de pandemia y enfocado hacia la búsqueda de soluciones óptimas para restablecer la estabilidad en sus perfiles financieros, adaptándolos a las necesidades, exigencias y requerimientos surgidos como consecuencia también de los cambios en la economía durante principalmente el segundo semestre del ejercicio 2022 con un entorno de elevada inflación y como consecuencia del incremento de tipos de interés en los diferentes mercados en los que nuestros clientes operan.

Durante este ejercicio, en Corporativa España se han mantenido los niveles de inversión crediticia, con un incremento del 6,2%, hasta los 7.403 millones de euros. En el ámbito internacional, la evolución del negocio se ha visto, adicionalmente, marcada por el foco en la optimización del consumo de capital del grupo, conjugado con la mejora de la rentabilidad, bajando las posiciones de inversión en el resto de EMEA en un -2,0%.

En cuanto a la rentabilidad medida en términos en ROTE, Banca Corporativa España cierra diciembre 2022 en el 12,0% (+257 puntos básicos versus diciembre 2021).

Por su parte, en el ejercicio 2022 BS Capital ha llevado a cabo una gestión activa del portfolio, realizando su actividad tradicional de capital y deuda, con la materialización de operaciones de inversión, desinversión y revalorizaciones de cartera. Entre otras actuaciones, Aurica Capital Desarrollo ha realizado el *first closing* del nuevo fondo Aurica IV, en el que Banco Sabadell es inversor ancla, llevando a cabo sus primeras inversiones. Se ha aprobado un nuevo marco de actuación de deuda *mezzanine industrial* con horizonte de inversión de 3 años, habiéndose ya materializado las primeras operaciones.

BS Capital ha continuado usando los programas de garantías concedidos por el Fondo Europeo de Inversiones (FEI), con un elevado grado de utilización. Asimismo, se ha aprobado la concesión por parte del FEI del programa de garantías Invest EU para préstamos renovables, *venture debt* y *mezzanine*, cuya disposición está prevista se inicie en 2023.

En renovables, se ha llevado a cabo una elevada actividad de inversión, en el entorno del marco de actuación con foco en España, y también se han materializado desinversiones de activos.

BS Capital continuará priorizando la actividad de inversión en capital y deuda, con el apoyo de organismos internacionales como el BEI y el FEI, a la vez que se seguirá gestionando la cartera actual con los estándares contrastados en pasados ejercicios y el objetivo claro de creación de valor a largo plazo.

En renovables se seguirán buscando oportunidades de financiación, alineadas con el nuevo marco de inversión, y se analizarán potenciales ventas de los activos en España y Latinoamérica.

La actividad de *venture debt* y la rotación de la cartera de *venture capital* se apoyará buscando desinversiones con plusvalías y desde Crisae se continuará con la originación y ejecución de operaciones (movilización de los fondos captados).

El ejercicio 2023, presenta una serie de retos, entre los cuales encontramos las subidas de tipo de interés que ya se vienen produciendo durante 2022 y el entorno de inflación que impacta directamente en el consumo y en la producción, a los que Banca Corporativa se enfrenta acompañando a los clientes tanto a nivel nacional como internacional, con una oferta de productos que abarque el 100% de sus necesidades de financiación, tanto en el corto como en el largo plazo, para hacer frente a esta nueva situación macroeconómica.

La aportación de valor a los clientes del segmento de las grandes corporaciones y la mejora de rentabilidad para los accionistas son los dos ejes fundamentales que marcan la gestión de esta unidad, que durante el próximo ejercicio se focalizará, adicionalmente, en la optimización del consumo de capital, con el objetivo de incrementar el rendimiento sobre capital consumido.

Banca Corporativa y Banca Privada USA

Banco Sabadell opera en Estados Unidos desde hace casi 30 años a través de una *international full branch* que es gestionada desde Miami y de Sabadell Securities USA, constituida en el año 2008 y operativa desde entonces. Estas unidades gestionan las actividades del negocio financiero de banca corporativa y banca privada internacional en Estados Unidos y Latinoamérica.

Banco Sabadell Miami Branch es la *international branch* más grande de Florida. Es una de las pocas entidades financieras de la zona con capacidad y experiencia para prestar todo tipo de servicios bancarios y financieros, desde los más complejos y especializados para grandes corporaciones, hasta productos de banca privada internacional, incluyendo aquellos productos y servicios que puedan ser demandados por profesionales y empresas de cualquier tamaño. Como forma de complementar su estructura en Miami, el banco gestiona, bajo su dirección, oficinas de representación en Nueva York, Perú, Colombia y República Dominicana.

Sabadell Securities USA, por su parte, es un corredor de bolsa y asesor de inversiones en el mercado de valores que complementa y robustece la estrategia de negocio dirigida a clientes de banca privada con residencia en Estados Unidos, respondiendo a sus necesidades mediante el asesoramiento de inversiones en los mercados de capitales.

El ejercicio 2022 se desarrolló en un entorno financiero que combinó una marcada subida de tipos de interés con caídas generalizadas de los mercados de renta fija y variable.

En este entorno, el posicionamiento de la *branch* con un balance de activos sensible a los tipos de interés, en combinación con disciplina en el control del coste de los depósitos, le permitió incrementar su margen financiero. Adicionalmente, el banco se enfrentó al reto de defender los volúmenes de créditos mientras mantenía un nivel adecuado de capital. Anticipando el cambio, se implementaron procesos que mejoraron el flujo de datos requeridos para el cálculo de capital regulatorio, incluyendo el correcto reflejo de garantías contractuales y la adecuada asignación de mitigantes existentes.

El plan de mejora operativa continuó durante el ejercicio, con mejoras en la productividad que se reflejaron con el logro de mantener los gastos operativos estables comparado con el 2021, a pesar de haber enfrentado un ambiente de alta inflación. Adicionalmente, se continuó el proyecto de actualización de la plataforma tecnológica (Proyecto Aspire) para mejorar las capacidades disponibles a clientes y a las unidades de negocio y soporte, que se estima completar en 2023.

La combinación de aumento del margen financiero, optimización del capital usado y disciplina en costes operativos, permitieron a la *branch* aumentar su rentabilidad (ROTE) de un 10% al cierre del 2021 a 24% este año, manteniéndose como una de las unidades más rentables del banco.

Pasando a las magnitudes financieras, durante el ejercicio 2022 el volumen de negocio gestionado cerró en 14.200 millones de dólares, lo que representa un decrecimiento del 2,3%. La caída provino en su gran mayoría de las valoraciones de los mercados de capitales, que influyó negativamente en los volúmenes de negocio de banca privada. Los retrocesos en los activos de clientes gestionados fuera de balance fueron de 15%, cerrando en alrededor de 4.100 millones de dólares. Por otro lado, el balance de créditos aumentó un 9%, rondando los 6.300 millones de dólares y los depósitos de clientes retrocedieron 3%, cerrando en 3.800 millones de dólares.

El margen de intereses se ha situado en 154 millones de dólares con un incremento interanual del 27% originado principalmente por el aumento de los tipos de interés de mercado. Las comisiones netas han alcanzado los casi 44 millones de dólares, decreciendo 7% respecto a 2021 si se excluyen ganancias extraordinarias. El margen bruto se ha incrementado en un 13% superando los 198 millones de dólares en el año y, por su parte, los gastos de administración y amortización se mantuvieron estables a pesar de recoger las inversiones en la plataforma tecnológica. El beneficio neto del ejercicio ha sumado 90,7 millones de dólares, 21% por encima del año previo.

Negocios Especializados

Financiaciones estructuradas

La Dirección de Financiaciones Estructuradas aglutina las unidades de Financiaciones Estructuradas y Global Financial Institutions. La Dirección desarrolla su actividad de forma global y tiene equipos ubicados en España, Estados Unidos, Reino Unido, México, Francia, Perú, Colombia, y Singapur.

La actividad de Financiaciones Estructuradas se orienta al estudio, diseño, originación y sindicación de productos y operaciones de financiación corporativa, adquisiciones, LBOs (*leverage buy out*), *project & asset finance*, *global trade finance* y *commercial real estate*, con capacidad para asegurar y syndicar operaciones a nivel nacional e internacional, siendo también activos en los mercados primario y secundario de préstamos sindicados.

Por su parte, la unidad de Global Financial Institutions gestiona la relación comercial y operativa con los bancos internacionales con los que Banco Sabadell mantiene acuerdos de colaboración y corresponsalía (unos 3.000 bancos corresponsales a nivel mundial), garantizando así la máxima cobertura a los clientes del Grupo Banco Sabadell en sus transacciones internacionales. De esta forma asegura el acompañamiento óptimo de los clientes en su proceso de internacionalización, en coordinación con la red de oficinas, filiales y entidades participadas del grupo en el extranjero.

En el ejercicio 2022, Banco Sabadell, gracias a su política de acompañamiento a clientes y adaptación a sus necesidades para buscar las mejores respuestas a sus requerimientos crediticios dentro de las posibilidades que brindan los mercados de crédito en el entorno macroeconómico concreto, ha mantenido su posición de referencia en el segmento de Banca de Empresas en España, operativa que está exportando a otras geografías. En este contexto, Financiaciones Estructuradas ha ocupado la 4ª posición en los rankings MLA de sindicados y la 5ª posición en Project Finance del mercado español.

Préstamos sindicados por MLA en el ejercicio 2022 del mercado español:

En millones de euros

Posición	Mandated Lead Arranger	Deal Value	Número Operaciones
1	Santander	6.306	109
2	BBVA	5.758	103
2	CaixaBank	5.805	103
4	Banco de Sabadell	2.675	56
5	BNP Paribas	3.643	37
6	Credit Agricole CIB	2.975	31
7	SG Corporate & Investment Banking	2.939	30
8	ING	1.798	23
9	Abanca Corporacion Bancaria	745	20
9	Intesa Sanpaolo SpA	2.074	20

Fuente: Dealogics

Financiación de Proyectos por MLA en el ejercicio 2022 del mercado español:

En millones de euros

Posición	Mandated Lead Arranger	Deal Value	Número Operaciones
1	Santander	777	16
2	Abanca Corporacion Bancaria	311	8
2	ING	311	8
2	SG Corporate & Investment Banking	445	8
5	Banco de Sabadell	321	7
5	BBVA	361	7
5	BNP Paribas	663	7
8	CaixaBank	840	6
8	Credit Agricole CIB	203	6
10	Bankinter	117	4

Fuente: Dealogics

Se mantiene como prioridad absoluta el acompañamiento de los clientes, mediante el diseño de estructuras de financiación a largo plazo para nuevos proyectos, adquisiciones, internacionalización, etc., y, también de operaciones sindicadas que garanticen una deuda estable y completa para la ordenación de la deuda en su caso, evaluando el recorrido positivo que pueden tener posibles soluciones combinadas con productos de Banca de Inversión.

Tesorería y Mercados

Tesorería y Mercados se responsabiliza, por un lado, de la comercialización de los productos de Tesorería a los clientes del grupo, a través de las unidades del grupo asignadas a tal fin, tanto desde redes comerciales como a través de especialistas y, por otro, se encarga de la gestión de la liquidez coyuntural del banco, así como de la gestión y cumplimiento de sus coeficientes y ratios regulatorios. Asimismo, gestiona el riesgo de la actividad de negociación de productos de tipo de interés, de tipo de cambio y de renta fija, fundamentalmente por flujos de operaciones originados por la propia actividad de las unidades de distribución con clientes tanto internos como externos y por la actividad derivada de la gestión de la liquidez a corto plazo.

En 2022 la dirección de Tesorería y Mercados ha profundizado en la digitalización y optimización de su operativa con clientes incrementando las capacidades de la aplicación de divisas Sabadell Forex, ampliando sus servicios y mejorando la experiencia de cliente. Además, se ha seguido incrementando la gama de productos y soluciones ofertadas por la dirección adaptándose a las nuevas necesidades de los clientes, derivadas de un mercado cambiante. En *trading* se ha incrementado la capacidad para asumir y controlar diversos factores de riesgo como la divisa, la renta fija o los tipos de interés.

De cara al nuevo ejercicio 2023, se espera que la actividad relacionada con productos de divisa siga siendo un pilar central de la estrategia y, en este sentido, se promoverán proyectos relacionados con la plataforma Sabadell Forex que aporten servicios diferenciales de valor a los clientes. Respecto al segmento de clientes institucionales, se seguirá trabajando en ampliar la base de inversores internacionales para productos de mercados de capitales. En la actividad de *trading*, se aspira a seguir incrementando la capacidad de gestión del riesgo en los libros propios, reduciendo la operativa de cobertura con otras entidades, así como continuar evolucionando la gestión de colaterales, con el objetivo de obtener el máximo rendimiento en su uso.

Banca de Inversión

Banca de Inversión (BI) es la dirección de CIB que coordina la canalización de liquidez de inversores institucionales a los clientes de Banco Sabadell, tanto mediante productos de deuda como a través de instrumentos de capital. Adicionalmente, a través de su área de M&A (Mergers & Acquisitions), asesora en procesos de compra y venta de compañías, fusiones corporativas e incorporación de socios al capital de las compañías.

Durante el año 2022, el equipo de Banca de Inversión ha estado muy activo en la actividad de originación de emisiones públicas, destacando su participación en operaciones de *corporates*, del sector público y de emisores financieros, tanto en financiaciones a largo plazo como a corto plazo. Uno de los mercados donde más actividad presentamos es en el de los programas de pagarés, participando en los programas de 50 emisores diferentes.

Otro de los pilares básicos de la actividad lo constituye el cierre de operaciones de nicho, como *project bonds*, titulizaciones o *direct lending*, con la vista puesta en ser un referente en el segmento ESG.

BI sigue enfocado a ofrecer soluciones de financiación a medida, formato bono o préstamo, en sectores diversos, desde *real estate* a infraestructuras, pasando por operaciones de financiación de proyectos de energías renovables y financiación *corporate* en el segmento *middle market* nacional.

En un año complejo para la actividad de *equity capital markets*, Banco Sabadell ha seguido acompañando a sus clientes participando como *co-Bookrunner* en la ampliación de capital de Atrys Health mediante una colocación privada acelerada por importe de 72,4 millones de euros.

En la actividad de Fusiones y Adquisiciones (M&A), el banco ha estado muy activo, culminando con éxito diversas operaciones entre las que han destacado el asesoramiento en la venta del fabricante de *trackers* fotovoltaicos STI Norland al grupo estadounidense cotizado en el NASDAQ, Array Technologies para crear el líder mundial en su segmento, el asesoramiento al fondo estadounidense KPS Capital a través de su participada Siderforgerossi en la adquisición del Grupo Euskalforging, uno de los líderes europeos en la fabricación de bridas y aros de gran diámetro para el sector eólico *offshore*, el asesoramiento de la venta del Colegio Meres al grupo británico Cognita, la venta de dos parques eólicos de 100 Mw de potencia al grupo italiano PLT Energía, así como la venta de varias carteras de proyectos fotovoltaicos y eólicos a los Grupos Altano Energy y CIMD.

La estrategia de BI en 2023 pasa por consolidar, mantener y mejorar los estándares de calidad en la actividad, fundamentalmente en el proceso de canalizar financiación institucional a los clientes Pymes, así como concluir el cierre de la comercialización de dos grandes proyectos como son el Fondo de Deuda Senior y la iniciativa de *factoring* institucional.

Contratación, Custodia y Análisis

Contratación, Custodio y Análisis (CCA) es la unidad responsable, como *product manager*, de la renta variable en el grupo, desempeñando las funciones de ejecución en renta variable, a través de la mesa de contratación, tanto en mercados nacionales, en los que actúa como miembro, como en mercados internacionales, como mero intermediario.

Cuenta con un departamento de Análisis cuyo objetivo es la orientación y recomendación de inversiones, en mercados de renta variable y crédito, dirigidos a clientes. Para esto se realizan *podcast*, *webinars*, videos, informes diarios, sectoriales, de compañías, etc.

A lo largo de 2022 se han implantado mejoras en las plataformas *online*, de manera alineada con los nuevos objetivos estratégicos del Grupo Banco Sabadell, basados en los pilares de la sostenibilidad, digitalización y orientación al cliente. Estas mejoras, que tendrán continuidad durante los próximos años, aumentarán considerablemente el nivel de servicio ofrecido al cliente, con más información en la transaccionalidad y post-transaccionalidad, y mayor soporte en la toma de decisión.

Se confirma un muy alto porcentaje de la operativa de ejecución de renta variable en autoservicio, con un 93% de las órdenes canalizadas de forma directa por los clientes, utilizando las herramientas que Banco Sabadell pone a su disposición, siendo la aplicación móvil el canal preferido para estas operaciones.

Durante el 2022 se ha lanzado una nueva campaña para impulsar el servicio exclusivo de acceso e intermediación a través de nuestra mesa de contratación de renta variable, para cubrir la liquidez de las compañías españolas cotizadas no solo en las bolsas españolas sino también en otros mercados internacionales. Adicionalmente se han reactivado los eventos/seminarios formativos destinados a Empresas, en los que se proporciona mayor visibilidad de los servicios de Custodia y Banco Agente, Proveedor de Liquidez, Análisis y Banca de Inversión que ofrecemos desde Banco Sabadell.

Para el ejercicio 2023 el objetivo fundamental se establece en el incremento de los volúmenes de intermediación en los mercados de renta variable, tanto español como internacionales, a través de las siguientes palancas de actuación: optimizar la experiencia cliente online con un rediseño de la plataforma Sabadell Broker, integrando más información de Análisis y con mejores y más sofisticadas capacidades y servicios de intermediación; lanzamiento de campañas) de activación de clientes inactivos; revisión del *pricing* de algunos de los servicios ofertados e incremento de las relaciones con emisoras a través de la colaboración con Banca Empresa y Corporativa.

4.2 Negocio Bancario Reino Unido

Descripción del negocio

TSB (TSB Banking Group plc) ofrece una amplia gama de servicios y productos de banca minorista a particulares y pymes en el Reino Unido. TSB cuenta con un modelo de distribución multicanal que incluye capacidades totalmente digitales (internet y móvil), telefónicas y una red de sucursales en toda Gran Bretaña.

Dicha oferta multicanal crea una oportunidad para que TSB pueda mejorar el servicio que presta a sus clientes. Los clientes quieren un banco que les dé acceso tanto a personas cualificadas como a herramientas digitales sencillas para satisfacer sus necesidades bancarias y esto, a su vez, mejora su confianza en la gestión de su dinero. TSB sigue invirtiendo en el desarrollo de productos y servicios digitales que satisfagan las necesidades actuales y futuras de los clientes. Para ello, la entidad combinará lo mejor de la banca digital con una presencia comercial revitalizada, junto con unos servicios bancarios prestados tanto por teléfono como por videollamada. Todo ello le permitirá a TSB atender a sus clientes con ese importante toque humano cuando más lo necesiten, así manteniéndose fiel a su propósito de «Seguridad financiera. Para todo el mundo. Todos los días.»

TSB ofrece cuentas vista y de ahorro, préstamos personales, hipotecas y tarjetas de crédito/débito para clientes minoristas y una amplia gama de cuentas corrientes, de ahorro y préstamos para pymes.

Prioridades del equipo de dirección en 2022

TSB tiene el foco puesto firmemente en sus clientes y se ha mantenido fiel a su propósito de Seguridad Financiera, algo que ha sido un factor clave de su respuesta a la crisis de la subida del coste de la vida. Gracias al éxito de su estrategia de crecimiento de 2019, ejecutada antes de lo previsto, TSB se encuentra bien preparada, no solo para capear el temporal económico actual, sino también para seguir convirtiéndose en un banco mejor y más fuerte.

A pesar de la incertidumbre económica, TSB ha sido capaz de mantener una buena dinámica comercial. En 2022, TSB ha seguido mejorando el servicio que ofrece a sus clientes en todos los canales de atención y esto, a su vez, ha contribuido a su crecimiento. En diciembre de 2022 TSB llegó a un acuerdo con los reguladores británicos sobre las conclusiones de la investigación de las causas y circunstancias de las incidencias que se produjeron tras la migración de la plataforma tecnológica de TSB que implicó un pago por parte de TSB de 48,65 millones de libras a los reguladores británicos. Las medidas adoptadas por TSB en los años posteriores al evento de migración para centrarse plenamente en el cliente han sentado las bases para un futuro próspero. El crecimiento registrado tanto en la financiación a clientes como en el saldo de depósitos ha sido robusto, aunque algo más moderado que en los años anteriores, y sirve como prueba de las acciones tomadas por la Dirección para navegar por unos mercados volátiles y competitivos en el sector de banca minorista a lo largo del año. TSB ha seguido aumentando sus ingresos y reduciendo sus costes, y ha mantenido unos niveles fuertes y estables de capital y liquidez.

Ejecución de la estrategia

TSB ha ido mejorando el servicio de atención al cliente, y ahora ofrece más opciones que nunca para que los clientes puedan relacionarse con la entidad. TSB es un banco más sencillo, más eficiente y más resistente y ha racionalizado la forma en que se presta apoyo a los clientes, tanto con modernos servicios digitales como con una asistencia personal que transmite confianza ya sea en la sucursal o por teléfono, cuando las circunstancias así lo exigen.

En 2022 TSB:

- sigue siendo el único banco del Reino Unido que ofrece una garantía de reembolso en casos de fraude, concediendo reembolsos en más del 98% de los casos a aquellos clientes que hayan sido víctimas inocentes del fraude, frente al promedio sectorial del 56%. Más del 80% de las víctimas de fraude recibieron el reembolso en 5 días o menos;
- ha concedido 1.300 miles de libras de reembolsos en efectivo para sus clientes activos; por otro lado, 630.000 clientes han contratado una nueva cuenta de ahorros, más del doble de la cifra del año anterior. Los clientes de TSB se han beneficiado de las características de su galardonada cuenta corriente *Spend & Save*, acumulando más de 36.500 miles de libras en los llamados *Savings Pots* a través de la función *Save the Pennies* (que consiste en redondear al alza al euro más próximo el importe de cada operación);

- ha ayudado a 13.000 personas a comprar su primera vivienda, y ha apoyado a más de 30.000 clientes en el cambio a una nueva hipoteca. TSB sigue siendo un referente en lo que se refiere a su servicio de hipotecas, habiendo obtenido una calificación del 87% (frente al 72% registrado a principios de 2021) en los *ratings* de confianza de corredores hipotecarios –su puntuación más alta hasta la fecha–;
- ha seguido potenciando su oferta bancaria digital, mejorando el aspecto y el estilo de su propuesta de banca por internet, y además ha añadido nuevas funcionalidades a su aplicación de banca móvil. Ahora los nuevos clientes de TSB pueden usar la APP móvil para abrir una cuenta corriente Spend & Save en menos de diez minutos, para contratar una tarjeta de crédito, para solicitar un préstamo, o para gestionar sus tarjetas. Además, los clientes de TSB ahora pueden acceder a los servicios de colaboradores tales como ApTap, Wealthify o Farewill a través de la APP móvil de TSB;
- ha renovado otras 84 sucursales durante este año, para crear espacios más acogedores para los clientes, y a su vez ha reducido el número total de sucursales a 220. Se han ampliado las opciones de autoservicio para la realización de ingresos bancarios y para la banca por videollamada, dotando a los clientes de una mayor flexibilidad en cuanto a cómo y cuándo realizan sus operativas. La red de oficinas se complementa con más de 40 locales *pop-up*, prestando sus servicios a comunidades en toda Gran Bretaña, y TSB también mantiene una participación activa en la iniciativa sectorial Cash Access Group Banking Hubs, un programa que busca establecer nodos bancarios en las comunidades más remotas del país;
- ha establecido indicadores de alerta temprana para ayudar a los clientes antes de que sufran dificultades económicas y esto, junto con las casi 2.000 horas de formación impartidas a los empleados de TSB sobre temas relacionados con el coste de la vida, le ha permitido ayudar a más de 2.100 clientes en dificultades a volver a una situación de pago satisfactoria. La página Money Worries del sitio web de TSB, que contiene información de interés para aquellos que estén preocupados por su situación económica, ha recibido ya más de 100.000 visitas.

En cuanto a sus próximos pasos, TSB ha elaborado un ambicioso plan a tres años con el que pretende consolidar su propósito de Seguridad Financiera. La estrategia consta de cuatro principales focos de atención, centrados en la excelencia en el servicio, la orientación al cliente, la simplificación y la eficiencia, y en actuar con las personas y el planeta en mente, reflejando así las crecientes expectativas que tienen sus clientes de los valores que representa.

Dicha estrategia se ha establecido en un contexto económico fluido. La lucha por contener la inflación a la vez que se reconduce a la economía británica hacia el crecimiento sostenible será todo un reto, y cabe esperar que el persistente impacto que el aumento del coste de la vida está teniendo sobre sus clientes se traslade también a la entidad. La posición robusta de capital y de liquidez de la que goza TSB significa que está bien posicionada para superar dichos retos y para seguir apoyando a los clientes, colaboradores y comunidades a las que presta sus servicios.

El entorno regulatorio para los servicios financieros también sufrirá cambios importantes durante los próximos años, con la introducción del nuevo deber hacia los consumidores (el llamado Consumer Duty) previsto por la Financial Conduct Authority (FCA). La orientación al cliente de TSB, sus altos estándares de gobierno y su compromiso con las prácticas de negocios responsables hacen que TSB esté bien posicionada para cumplir con sus objetivos y así seguir mejorando los resultados de sus clientes.

Principales magnitudes

El beneficio neto se sitúa en 87 millones de euros a cierre del ejercicio de 2022, impactado por -57 millones de euros netos derivados del acuerdo de pago con los reguladores británicos por las incidencias tras la migración de la plataforma tecnológica, registrados en el cuarto trimestre de 2022.

El margen de intereses totaliza 1.151 millones de euros, siendo superior al año anterior en un 13,8% apoyado en el crecimiento de los volúmenes de hipotecas y en el incremento de tipos.

Las comisiones netas crecen un 11,0% interanual principalmente por mayores comisiones de servicios destacando las comisiones de tarjetas.

El total de costes se sitúa en -909 millones de euros, reduciéndose así un -3,5% interanual, donde el año anterior estaba impactado por -19 millones de euros de costes no recurrentes derivados del plan de eficiencia. Aislado este impacto, los costes se reducen un -1,5% tanto por la mejora de los gastos de personal como de los gastos generales.

Las dotaciones y deterioros ascienden a -104 millones de euros, lo que supone un crecimiento interanual principalmente porque en el año anterior se registraron liberaciones de provisiones.

El impuesto sobre beneficios recoge un impacto de -15 millones de euros a cierre del ejercicio de 2022 derivado del impacto en los activos fiscales diferidos tras la revisión del Bank Levy, que se reduce del 8% al 3% en el Reino Unido. Por otro lado, el cierre del ejercicio de 2021 recogía 23 millones de euros positivos por el incremento del impuesto de sociedades.

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) interanual
Margen de intereses	1.151	1.011	13,8
Comisiones netas	134	121	11,0
Margen básico	1.284	1.132	13,5
Resultados operaciones financieras y diferencias de cambio	6	2	127,7
Resultados método participación y dividendos	—	—	-
Otros ingresos y gastos de explotación	(95)	(33)	186,4
Margen bruto	1.195	1.101	8,5
Gastos de explotación y amortización	(909)	(942)	(3,5)
Margen antes de dotaciones	285	159	79,6
Provisiones y deterioros	(104)	—	102.632,7
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	1	(9)	(108,7)
Resultado antes de impuestos	182	150	21,5
Impuesto sobre beneficios	(95)	(32)	197,6
Resultado atribuido a intereses minoritarios	—	—	-
Beneficio atribuido al grupo	87	118	(26,2)
ROTE (beneficio neto sobre fondos propios medios sin activos intangibles)	4,2 %	4,5 %	
Eficiencia (gastos de administración sobre margen bruto)	63,0 %	71,3 %	
Ratio de morosidad	1,3 %	1,4 %	
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones	42,3 %	38,1 %	

La inversión crediticia muestra una caída del -2,1% interanual, impactada negativamente por la depreciación de la libra. A tipo de cambio constante, muestra un crecimiento del 3,3% derivado del aumento de la cartera hipotecaria.

De la misma manera, los recursos de clientes en balance presentan una caída del -4,3% interanual afectada por la depreciación de la libra, mientras que, a tipo de cambio constante, presenta un crecimiento del 1,0% por un mayor volumen de depósitos a plazo.

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) interanual
Activo	55.810	55.657	0,3
Inversión crediticia bruta viva de clientes	43.110	44.050	(2,1)
Pasivo	53.316	53.012	0,6
Recursos de clientes en balance	40.931	42.779	(4,3)
Financiación mayorista mercado capitales	2.537	2.975	(14,7)
Patrimonio neto asignado	2.494	2.645	(5,7)
Recursos de clientes fuera de balance	—	—	-
Otros indicadores			
Empleados	5.482	5.762	(4,9)
Oficinas	220	290	(24,1)

4.3 Negocio Bancario México

Descripción del negocio

En el proceso de internacionalización establecido dentro del anterior marco estratégico, el banco decidió apostar por México, geografía que representa una oportunidad clara, al ser un mercado atractivo para el negocio bancario y en el que Banco Sabadell tiene presencia desde 1991, primero, con la apertura de una oficina de representación, y después, con la participación en Banco del Bajío durante 14 años (de 1998 a 2012).

El establecimiento en México se instrumentó a través de un proyecto orgánico, con el arranque de dos vehículos financieros, primero, una Sofom (sociedad financiera de objeto múltiple), que empezó a operar en 2014, y posteriormente, un banco. La licencia bancaria se obtuvo en 2015 y el inicio de operaciones del banco se produjo a principios de 2016.

El despliegue de capacidades comerciales considera los vehículos mencionados y las siguientes líneas de negocio:

- Banca Corporativa, con foco en corporativos y grandes empresas: 3 principales oficinas (Ciudad de México, Monterrey y Guadalajara) y una especialización por sectores.
- Banca de Empresas, que reproduce el modelo de relación de empresas original del grupo: lanzamiento en 2016, y en fase de expansión durante los siguientes años.

Prioridades de gestión en 2022

El desempeño de las filiales mexicanas (Banco Sabadell y Sabcapital) ha sido positivo pues se encuentra por encima del presupuesto del ejercicio, en gran medida por el incremento de tasas de referencia y por la excelente gestión de costos y gastos de administración y operación de las entidades.

El año 2022 ha sido un ejercicio donde las filiales mexicanas han continuado su apuesta por crecimiento, la autosuficiencia financiera y la rentabilidad. En este sentido, conviene destacar las siguientes iniciativas implementadas durante el año:

- En Banca Corporativa se ha afianzado la División Fiduciaria de Banco Sabadell y la operación de instrumentos financieros derivados, lo que ha permitido ofrecer un servicio más integral al segmento de financiamiento estructurado fortaleciendo el vínculo con los clientes.
- La Banca Empresarial se caracterizó por la mejora de las capacidades transaccionales, iniciativa que continuará durante 2023. Las iniciativas del modelo de sistemática comercial y un esquema de incentivos tienen como objetivo fomentar la productividad y eficiencia por banquero, así como continuar ofreciendo un excelente servicio, calidad diferenciadora desde el lanzamiento del segmento.
- El segmento de Banca Personal digital fue cerrado por completo a inicios del ejercicio para centrarse en los negocios de banca corporativa y empresarial, en donde se tienen mayores ventajas competitivas que permitan mejorar la rentabilidad del banco.

En 2022 se ha realizado un ejercicio de planificación financiera alineado con el grupo para determinar las principales líneas de actuación estratégicas de Banco Sabadell en México que permitirán la generación de mayor valor para la franquicia mexicana del grupo y que, a modo de resumen, serían la potenciación del ROE por la vía de aumentar la generación de ingresos sin consumo de capital (mediante mayor generación de ingresos por comisiones y potenciar las nuevas líneas de negocio, como derivados, compraventa de divisas, fiduciario etc.), así como la mejora de los costes de fondeo.

El 6 de julio de 2022, la agencia HR Ratings ratificó las calificaciones crediticias de largo y corto plazo en escala nacional mexicana, manteniendo HR AA+ (a largo plazo) con perspectiva estable y también manteniendo HR1 (a corto plazo) la cual se basa en que ha mantenido mejores indicadores de calidad de activos en comparación con los del sistema financiero mexicano y la mayoría de los bancos de nicho en México.

Principales magnitudes

El beneficio neto a cierre del ejercicio de 2022 se sitúa en 31 millones de euros, lo que supone un fuerte crecimiento interanual apoyado principalmente en la mejora del margen de intereses y en la reducción de las dotaciones.

El margen de intereses se sitúa en 149 millones de euros, creciendo así un 32,4% interanual apoyado en el incremento de tipos de interés y en la apreciación del peso mexicano.

Las comisiones netas se sitúan en 12 millones de euros a cierre del ejercicio de 2022, creciendo así 1 millón de euros respecto el año anterior por mayor actividad comercial.

El total de costes se sitúa en -86 millones de euros por lo que presenta una reducción del -3,5% interanual, principalmente, por una mejora de los gastos generales que neutraliza el incremento de las amortizaciones.

Las dotaciones y deterioros se sitúan por debajo de los niveles del año anterior por una mejora de la cartera crediticia, así como por el cobro de clientes singulares.

En la línea de plusvalías por ventas de activos y otros resultados se registran *write offs* de activos tecnológicos.

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) interanual
Margen de intereses	149	113	32,4
Comisiones netas	12	11	17,2
Margen básico	162	123	31,1
Resultados operaciones financieras y diferencias de cambio	3	—	3.921,7
Resultados método de participación y dividendos	—	—	—
Otros productos y cargas de explotación	(17)	(10)	-
Margen bruto	148	114	30,2
Gastos de explotación y amortización	(86)	(89)	(3,5)
Margen antes de dotaciones	62	24	154,3
Provisiones y deterioros	(9)	(32)	(73,0)
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	(14)	—	-
Resultado antes de impuestos	39	(8)	(577,2)
Impuesto sobre beneficios	(8)	9	(187,2)
Resultado atribuido a intereses minoritarios	—	—	-
Beneficio atribuido al grupo	31	1	6.141,3
ROTE (beneficio neto sobre fondos propios medios sin activos intangibles)	6,6 %	0,1 %	
Eficiencia (gastos de administración sobre margen bruto)	48,7 %	71,1 %	
Ratio de morosidad	2,3 %	1,0 %	
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones	70,1 %	265,7 %	

La inversión crediticia viva presenta un crecimiento del 9,5% interanual apoyado en la apreciación del peso mexicano y del dólar. A tipo de cambio constante el crecimiento se sitúa en el 1,4%.

De la misma manera, los recursos de clientes en balance aumentan un 26,0% interanual apoyados en la apreciación de las divisas. A tipo de cambio constante, presentan un crecimiento del 14,6%.

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) interanual
Activo	6.025	5.128	17,5
Inversión crediticia bruta viva de clientes	4.131	3.773	9,5
Exposición inmobiliaria (neto)	—	—	—
Pasivo	5.437	4.550	19,5
Recursos de clientes en balance	3.090	2.453	26,0
Patrimonio neto asignado	587	578	1,6
Recursos de clientes fuera de balance	—	—	—
Otros indicadores			
Empleados	422	453	(6,8)
Oficinas	15	15	—

5 - RIESGOS

Durante 2022 el Grupo Banco Sabadell ha continuado reforzando su marco global de riesgos incorporando mejoras que lo sitúan en línea con las mejores prácticas del sector financiero.

El grupo sigue manteniendo un perfil de riesgo medio bajo, de manera acorde al apetito al riesgo definido por el Consejo de Administración.

La estrategia de riesgos del grupo se encuentra totalmente implementada y vinculada al Plan Estratégico y a la capacidad de riesgo del grupo, articulándose a través del Risk Appetite Statement (RAS), por el que se monitoriza, sigue y reporta la situación de todos los riesgos relevantes, estableciéndose los sistemas de control y adecuación necesarios para garantizar su cumplimiento:

Procesos estratégicos de gestión y control del riesgo



Principales hitos 2022 en la gestión y control de riesgos

A continuación, se presentan, para los riesgos de primer nivel identificados en la taxonomía de riesgos del Grupo Banco Sabadell, los aspectos más destacables con respecto a su gestión y actuaciones en el ejercicio 2022:

Riesgo estratégico

Definición: riesgo de que se produzcan pérdidas (o impactos negativos en general) como consecuencia de la toma de decisiones estratégicas o de su posterior implementación. También incluye la incapacidad de adaptar el modelo de negocio del grupo a la evolución del entorno en el que opera.

Principales hitos 2022:

(i) Estrategia y reputación

- Acompañamiento a clientes en la transición hacia un modelo más digital y la adopción de buenas prácticas e iniciativas de mayor protección al consumidor.
- Se ha culminado el Plan de Eficiencia, con una importante reducción de costes que ha contribuido a una mejora de la ratio de eficiencia y unos niveles de rentabilidad superiores a los publicados a mercado como objetivo para el año 2023.

- La evolución del negocio y los resultados de la entidad se ven reflejados en diversos indicadores reputacionales incluyendo la evolución bursátil de la acción, que se ha situado por encima del promedio de las entidades españolas.

(ii) TSB

- A lo largo del ejercicio 2022 TSB ha ido completando las acciones de su Plan Director para la mejora de la rentabilidad y la eficiencia.

(iii) Mejora de la posición de capital

- Mejora de la ratio CET1, que se sitúa en el 12,55% *fully loaded* a cierre de 2022, destacando la generación orgánica dentro de este incremento. Cumplimiento generalizado a nivel de capital frente a los requerimientos regulatorios.
- Se mantiene el Total Capital, que cierra 2022 en un 17,02%, y disminución de la *leverage ratio*, que pasa del 5,81% al 4,59% interanual (en términos *fully loaded*).

(IV) Rentabilidad

- El beneficio neto del grupo asciende a 859 millones de euros al cierre de 2022. Cabe destacar el buen comportamiento del resultado *core* (margen de intereses más comisiones menos costes), que presenta un avance del 26,3% interanual, derivado de la buena evolución del margen de intereses y el crecimiento de las comisiones, así como de la reducción de costes.
- El grupo ha obtenido un ROTE a cierre del ejercicio del 7,8%, superando las previsiones realizadas en mayo de 2021 de obtener un ROTE >6% en 2023.

Riesgo de crédito

Definición: eventualidad de que se generen pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los acreditados, así como pérdidas de valor por el simple deterioro de la calidad crediticia de los mismos.

Principales hitos 2022:

(i) Activos problemáticos

- Descenso de la ratio de morosidad en el año, del 3,7% al 3,4% debido a la reducción de los activos clasificados en el *stage 3* por una mejora de la calidad crediticia

(ii) Concentración

- Desde el punto de vista sectorial, cartera de crédito diversificada y con una exposición limitada a los sectores con mayor sensibilidad al entorno actual y con tendencia descendiente.
- Asimismo, en términos de concentración individual, las métricas de riesgo de concentración de las grandes exposiciones, a pesar de mostrar cierta tendencia al alza, se mantienen en nivel apetito. La calificación crediticia de los TOP muestra una mejoría relevante una vez se van incorporando los balances más actuales donde se diluye el impacte de la crisis sanitaria.
- Geográficamente, la cartera está posicionada en las regiones más dinámicas, tanto a nivel nacional como internacional. La exposición internacional representa un 36% de la cartera de crédito.

(iii) Evolución del crédito

- El crédito vivo sigue creciendo interanualmente en todas las geografías aislando el efecto de la evolución de las divisas, con crecimientos anuales del 1,7% en España, 3,3% en TSB y 1,4% en México.
- En España, el crecimiento interanual se ve impulsado principalmente por el crédito a particulares, destacando el incremento en la cartera hipotecaria, y por el crédito a empresas.

(IV) Evolución del crédito en TSB

- En TSB, a tipo de cambio constante, el crecimiento anual se sitúa en el 3,3%, apoyado en la evolución positiva de la cartera hipotecaria.

Riesgo financiero

Definición: Posibilidad de obtención de una rentabilidad inadecuada o de unos niveles de liquidez insuficientes que impidan el cumplimiento de los requerimientos y expectativas futuras.

Principales hitos 2022:

(i) Sólida posición de liquidez

- Sólida posición de liquidez donde la ratio LCR (Liquidity Coverage Ratio) se sitúa en el 234% a nivel grupo (196% en la UGL TSB y 270% en Banco Sabadell España) y la ratio NSFR (Net Stable Funding Ratio) en el 138% a nivel grupo (151% en la UGL TSB y 132% en Banco Sabadell España), ambas a cierre del ejercicio 2022, tras haber optimizado las fuentes de financiación con el acceso a las financiaciones de largo plazo, siendo el importe dispuesto con el BCE de 22.000 millones de euros y con el Banco de Inglaterra de 6.201 millones de euros, así como incrementando el *gap* comercial en el ejercicio 2022.
- La ratio de Loan to Deposits (LtD) a cierre del año 2022 es del 95,6% con una estructura de financiación minorista equilibrada
- Adicionalmente, Banco Sabadell ha cumplido con el plan de emisiones en mercado de capitales que se había marcado para el ejercicio 2022, alcanzando un fuerte apetito inversor que ha permitido optimizar los costes de financiación asociados.

(ii) Riesgo estructural de tipo de interés

- La entidad ha seguido acomodando una mayor producción de inversión crediticia a tipo fijo en un entorno de tipos más altos en todas las divisas relevantes, donde en particular para la divisa euro los tipos han pasado de terreno negativo a positivo. El libro de crédito a tipo variable ha ido recogiendo la revalorización de los índices de referencia (euribor a 12 meses, principalmente). Por la parte del pasivo se cuenta con una base de depósitos de clientes, centrada principalmente en cuentas a la vista.

Riesgo operacional

El riesgo operacional se define como el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos

El riesgo operacional se mantiene como un riesgo relevante para el grupo, registrando unos impactos que, si bien son asumibles, en los últimos años han aumentado debido a las problemáticas asociadas con riesgos de conducta. El escenario actual de alta sensibilización y de mayor presión reguladora dirigida especialmente a proporcionar una mayor protección al consumidor y clientes vulnerables, sitúan los riesgos de conducta como el principal foco de atención. Su relevancia actual y la previsión de que este escenario previsiblemente persista requiere mantener el foco en estos riesgos, monitorizar su evolución y realizar un adecuado seguimiento de las medidas de mitigación previstas.

Se mantiene el foco en las reclamaciones por cláusulas suelo, gastos en la constitución y formalización de hipotecas, el cobro de elevados intereses asociados a tarjetas de crédito de tipo *revolving* y la adecuada atención a clientes vulnerables, especialmente en el Reino Unido, dado el exigente entorno regulatorio en el que operan. La creación de la nueva autoridad de protección del cliente financiero prevista para los primeros meses de 2023 podría impactar en las reclamaciones recibidas, ya que facilita dicho proceso. La materialización de los riesgos de conducta implica un potencial riesgo reputacional para la entidad, si bien se mantiene en línea con el sector.

Riesgo de cumplimiento normativo

El riesgo de cumplimiento normativo, enmarcado dentro de riesgo operacional, se define como la posibilidad de incurrir en sanciones legales o administrativas, pérdidas financieras significativas o pérdidas de reputación por incumplimiento de leyes, regulaciones, normas internas y códigos de conducta aplicables a la actividad bancaria, minimizando la posibilidad de que el incumplimiento normativo se produzca y asegurando que los incumplimientos que puedan producirse sean identificados, reportados y solucionados con diligencia.

Principales hitos del ejercicio 2022:

(I) Continuación con el impulso de una cultura ética y de cumplimiento entre los empleados

Cumplimiento normativo ha desarrollado un modelo de formación que contribuye:

- i) Al aprendizaje del equipo de cumplimiento normativo, mediante obtención de certificaciones oficiales en materia de cumplimiento por parte de sus empleados y la participación en cursos y eventos.
- ii) Al aprendizaje de toda la entidad, mediante la impartición de cursos a la red y otras direcciones, así como a la alta dirección, y el diseño y seguimiento de la realización de cursos en materia de cumplimiento normativo.
- iii) La cultura de *compliance*, destacando: a) la función de la Escuela Regulatoria, que simboliza un cambio de paradigma, un espacio amable, ameno y muy gráfico donde trasladar la normativa obligatoria y regulatoria, b) la difusión diaria a todos los empleados que forman parte de Cumplimiento Normativo de noticias relevantes que puedan resultar de interés en sus ámbitos de trabajo, c) el envío semanal de comunicaciones a todos los empleados del banco por parte de Recursos Humanos en las que se incluyen aspectos relevantes relacionados con Cumplimiento Normativo y d) el envío trimestral de una *newsletter* desde Regulación y Control de Riesgos con la incorporación de noticias relevantes en materia de cumplimiento.

(ii) Planificación y seguimiento

La función de Cumplimiento establece, aplicando el principio de proporcionalidad de acuerdo con la naturaleza, volumen y complejidad de sus actividades, un programa de cumplimiento normativo en el que se incluye una planificación detallada de sus actividades. Este programa abarca todos los servicios prestados y las actividades realizadas por la entidad y define sus prioridades en función de la evaluación del riesgo de cumplimiento normativo y de forma coordinada con la función de Control de Riesgos.

Para garantizar la efectividad del Programa se elaboran Planes de Seguimiento, que recogen dos tipos de informaciones: las que ilustran las actividades desarrolladas desde una perspectiva cuantitativa, con KPIs vinculados a la ejecución operativa del programa y las que versan sobre variables cualitativas.

(iii) Relación con los supervisores

La dirección mantiene interacción constante con las principales autoridades supervisoras de la actividad del banco.

Se han atendido todos los requerimientos recibidos de los diferentes supervisores en los plazos establecidos.

(IV) Evolución del modelo de reporting a la Alta Dirección

Cumplimiento Normativo ha adaptado durante el año 2022 su modelo de reporting a la Alta Dirección; para ello se ha incrementado tanto el número de informes como la frecuencia de los mismos.

Véase mayor detalle sobre la cultura corporativa de riesgos, el marco global de riesgos y la organización global de la función de riesgos, así como los principales riesgos en la nota 4 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022.

6 – OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

6.1 Actividades de I+D+i

Las actividades en el ámbito tecnológico del grupo han seguido respondiendo a las necesidades particulares de cada una de las geografías, destacándose para España la transformación digital, así como la evolución de la nueva plataforma tecnológica y el despliegue del nuevo modelo de desarrollo aplicativo. Los principales drivers de estas mejoras han sido la eficiencia, la calidad y la productividad. En TSB y México se ha continuado focalizando los esfuerzos en la mejora de las capacidades de negocio y la búsqueda de la eficiencia operativa.

En el contexto nacional

Durante el ejercicio 2022 ha sido clave el despliegue de nuevos productos y procesos 100% digitales, así como la mejora de la eficiencia operativa. Además, se ha continuado fortaleciendo la resiliencia y la innovación de la plataforma tecnológica adoptándola a las últimas tendencias de mercado.

Dentro del ámbito de Banca de Particulares y Empresas destaca la consolidación del *onboarding* digital, que ha habilitado la captación de nuevos clientes 100% digital, sin necesidad de interactuar con la red de oficinas, basado en las últimas tendencias tecnológicas del mercado, como el reconocimiento facial. También se ha seguido ampliando el catálogo de productos completamente digitales, entre los que destaca el lanzamiento de hipotecas y préstamos.

En el ámbito de oficinas sobresale la renovación del parque de cajeros automáticos, extendiendo en la mayoría de la red de oficinas las nuevas capacidades de autoservicio. También se han implantado nuevos protocolos de comunicaciones en oficinas que potencian y habilitan nuevos modelos de atención a clientes a distancia.

Adicionalmente, en 2022 se ha seguido con la evolución de los habilitadores tecnológicos entre los que destaca la mejora de la arquitectura Proteo4, que reduce el *Time to Market* de las nuevas funcionalidades y facilita el despliegue de aplicaciones basadas en *cloud*, o la implantación de una plataforma *cloud* para el consumo de datos de las operativas con mayor uso. Esto posibilita un uso más eficiente y escalable de la plataforma tecnológica, reduce su dependencia con los sistemas *legacy*. En este mismo marco, el programa Discovery ha finalizado la migración a los nuevos CPDs, mejorando el rendimiento y la resiliencia de los servicios tecnológicos y simplificando su gestión.

En el ámbito de servicios de desarrollo se ha llevado a cabo el proyecto Dingle, por el cual se han traspasado los servicios y desarrollos IT de los 140 proveedores existentes hasta el momento, a 3 proveedores principales, con una notable mejora de eficiencia, así como de la calidad y la agilidad en la función de desarrollo, manteniendo el conocimiento y control de los procesos críticos del banco.

Otro aspecto remarcable es el uso de tecnologías de RPA (Robotics Process Automation) para efficientar de procesos de la red de oficinas y de *backoffice*, que han permitido a los empleados focalizarse en tareas de más valor añadido para la entidad. También destaca el uso de inteligencia artificial para fortalecer y anticipar la detección de los intentos de fraude, o también para disponer de nuevos modelos de evaluación de riesgos más precisos que ayuden a los gestores en la toma de decisiones.

En el contexto internacional

En TSB, las actividades se han focalizado en la mejora del catálogo digital de productos, siendo ejemplos el despliegue del uso de cheques en móviles y contratación de préstamos. A su vez, se ha continuado mejorando las funcionalidades digitales específicas del negocio de empresas. También se han ejecutado iniciativas para mejorar la escalabilidad y resiliencia de la plataforma tecnológica.

Asimismo, Sabadell México se ha focalizado en continuar desarrollando programas para la eficiencia operativa de su plataforma tecnológica.

6.2 Adquisición y enajenación de acciones propias

Véase nota 23 de las Cuentas anuales consolidadas.

6.3 Periodo medio de pago a proveedores

El periodo medio de pago a proveedores de las entidades consolidadas radicadas en España asciende a 28,74 días y el del banco a 17,29 días.

6.4 Circunstancias importantes ocurridas tras el cierre del ejercicio

Con posterioridad a 31 de diciembre de 2022 no han ocurrido hechos significativos dignos de mención.

6.5 Otros informes relacionados con el Informe de gestión

Estado de Información no financiera

De conformidad con lo establecido en la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, en materia de información no financiera y diversidad, el Grupo Banco Sabadell ha elaborado el Estado de información no financiera relativo al ejercicio 2022, que forma parte, según lo establecido en el artículo 44 del Código de Comercio, del presente informe y que se anexa como documento separado.

Informe Anual de Gobierno Corporativo

El Informe Anual de Gobierno Corporativo (IAGC) correspondiente al ejercicio 2022 forma parte integrante del Informe de gestión consolidado de acuerdo con lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital. Dicho informe se formula por el Consejo de Administración en la misma fecha que las Cuentas anuales consolidadas e Informe de gestión consolidado y se remite separadamente a la CNMV. Desde la fecha de publicación de las Cuentas anuales consolidadas e Informe de gestión consolidado, el IAGC se encuentra disponible en la página web de la CNMV (www.cnmv.es) y en la página web corporativa del Grupo Banco Sabadell (www.grupbancsabadell.com).

Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros

El Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros (IARC) correspondiente al ejercicio 2022 forma parte integrante del Informe de gestión consolidado de acuerdo con lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital. Dicho informe se formula por el Consejo de Administración en la misma fecha que las Cuentas anuales consolidadas e Informe de gestión consolidado y se remite separadamente a la CNMV. Desde la fecha de publicación de las Cuentas anuales consolidadas e Informe de gestión consolidado, el IARC se encuentra disponible en la página web de la CNMV (www.cnmv.es) y en la página web corporativa del Grupo Banco Sabadell (www.grupbancsabadell.com).

Glosario de términos sobre medidas alternativas de rendimiento

El grupo en la presentación de sus resultados al mercado y para el seguimiento del negocio y toma de decisiones utiliza medidas del rendimiento de acuerdo con la normativa contable generalmente aceptada (NIIF-UE) y también utiliza otras medidas no auditadas comúnmente utilizadas en el sector bancario (Medida alternativas de rendimiento o MAR), como indicadores de seguimiento de la gestión de los activos y pasivos, y de la situación financiera y económica del grupo, lo que facilita su comparabilidad con otras entidades.

Siguiendo las directrices de ESMA sobre las MAR (ESMA/2015/1415 es de octubre 2015), cuya finalidad es promover la utilidad y transparencia de la información para la protección a los inversores en la Unión Europea, el grupo presenta en este apartado para cada MAR su definición, cálculo y conciliación.

Medida de rendimiento	Definición y cálculo	Uso o finalidad
Inversión crediticia bruta viva de clientes	También denominado crédito vivo, incluye la inversión crediticia bruta de clientes sin tener en cuenta la adquisición temporal de activos, los ajustes por periodificación y los activos clasificados como <i>stage 3</i> .	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Inversión crediticia bruta de clientes	Incluye los préstamos y anticipos a la clientela sin tener en cuenta las correcciones de valor por deterioro.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Recursos de clientes en balance	Incluye depósitos de clientes (exrepos) y otros pasivos colocados por la red comercial (bonos simples de Banco Sabadell, pagarés y otros).	Magnitud relevante entre los principales saldos de balance consolidado del grupo, sobre la que se sigue su evolución.
Recursos en balance	Incluye las subpartidas contables de depósitos de la clientela, valores representativos de deuda emitidos (empréstitos y otros valores negociables y pasivos subordinados).	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Recursos de clientes fuera de balance	Incluye los fondos de inversión, gestión de patrimonios, fondos de pensiones y seguros comercializados.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Recursos gestionados y comercializados	Es la suma de los recursos en balance y los recursos de clientes fuera de balance.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Margen de clientes	Es la diferencia entre el rendimiento y los costes de los activos y pasivos relacionados con clientes, es decir la contribución al margen de intereses de la operativa exclusiva con clientes. En su cálculo se considera la diferencia entre el tipo medio que el banco cobra por los créditos a sus clientes y el tipo medio que el banco paga por los depósitos de sus clientes. El tipo medio del crédito a clientes es el porcentaje anualizado entre el ingreso financiero contable del crédito a clientes en relación al saldo medio diario del crédito a clientes. El tipo medio de los recursos de clientes es el porcentaje anualizado entre los costes financieros contables de los recursos de clientes en relación al saldo medio diario de los recursos de clientes.	Refleja la rentabilidad de la actividad puramente bancaria.
Otros activos	Se compone de las partidas contables de: derivados - contabilidad de coberturas, cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés, activos por impuestos, otros activos, activos amparados por contratos de seguro o reaseguro y activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre el que se sigue su evolución.
Otros pasivos	Se compone de las partidas contables de: derivados - contabilidad de coberturas, cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés, pasivos por impuestos, otros pasivos y pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre el que se sigue su evolución.
Otros productos y cargas de explotación	Se compone de las partidas contables de: otros ingresos y otros gastos de explotación, así como ingresos de activos y gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro.	Agrupación de partidas utilizadas para explicar parte de la evolución de los resultados consolidados del grupo.
Margen antes de dotaciones	Se compone de las partidas contables: margen bruto más los gastos de administración y amortización.	Es uno de los márgenes relevantes que refleja la evolución de los resultados consolidados del grupo.

Total provisiones y deterioros	Se compone de las partidas contables de: i) deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación, ii) provisiones o reversión de provisiones, iii) deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas, iv) deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros, v) las ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (excluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos) y vi) las ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas (solo incluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).	Agrupación de partidas utilizadas para explicar parte de la evolución de los resultados consolidados del grupo.
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	Se compone de las partidas contables de: i) ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas (excluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias) y ii) las ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (solo incluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos).	Agrupación de partidas utilizadas para explicar parte de la evolución de los resultados consolidados del grupo.
ROA	Resultado consolidado del ejercicio / activos totales medios. En el numerador se considera la anualización del beneficio obtenido hasta la fecha. Asimismo, en el numerador se periodifica hasta la fecha el gasto relativo a las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FUR y FGD), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año. Activos totales medios: es la media aritmética calculada como la suma de los saldos diarios del periodo de referencia y dividida entre el número de días de dicho periodo.	Medida comúnmente utilizada en el sector financiero para determinar la rentabilidad contable obtenida de los activos del grupo.
RORWA	Beneficio atribuido al grupo / activos ponderados por riesgo (APR). En el numerador se considera la anualización del beneficio obtenido hasta la fecha. Asimismo, en el numerador se periodifica hasta la fecha el gasto relativo a las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FUR y FGD), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año. Activos ponderados por riesgo: es el total de activos de una entidad de crédito, multiplicado por sus respectivos factores de riesgo (ponderaciones de riesgo). Los factores de riesgo reflejan el nivel de riesgo percibido de un determinado tipo de activo.	Medida comúnmente utilizada en el sector financiero para determinar la Rentabilidad contable obtenida sobre los activos ponderados por riesgo.

ROE	Beneficio atribuido al grupo / fondos propios medios. En el numerador se considera la anualización del beneficio obtenido hasta la fecha. Asimismo, en el numerador se periodifica hasta la fecha el gasto relativo a las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FUR y FGD), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año. Fondos propios medios: es la media de los fondos propios calculada usando el saldo de final de mes desde diciembre del año anterior.	Medida comúnmente utilizada en el sector financiero para determinar la rentabilidad contable obtenida sobre los fondos propios del grupo.
ROTE	Beneficio atribuido al grupo / fondos propios medios. En el numerador se considera la anualización del beneficio obtenido hasta la fecha. Asimismo, en el numerador se periodifica hasta la fecha el gasto relativo a las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FUR y FGD), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año. En el denominador se excluye el importe de los activos intangibles y el fondo de comercio de las participadas. Fondos propios medios: es la media de los fondos propios calculada usando el saldo de final de mes desde diciembre del año anterior.	Medida adicional sobre la rentabilidad contable obtenida de los fondos propios, pero en la que se excluye en su cálculo los fondos de comercio.
Ratio de eficiencia	Gastos de administración sobre margen bruto ajustado. El denominador incluye la periodificación lineal de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito, a excepción de cierre de año.	Principal indicador de eficiencia o productividad de la actividad bancaria.
Ratio de eficiencia con amortización	Gastos de administración y amortizaciones / margen bruto ajustado. El denominador incluye la periodificación lineal de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito, a excepción de cierre de año.	Uno de los principales indicadores de eficiencia o productividad de la actividad bancaria.
Riesgos clasificados en el stage 3	Se incluyen: i) los activos clasificados en el <i>stage 3</i> incluyendo otros ajustes de valoración (intereses devengados, comisiones y otros) clasificados en el <i>stage 3</i> de los préstamos y anticipos que no estén clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta y ii) las garantías concedidas clasificadas en el <i>stage 3</i> .	Magnitud relevante entre los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito con clientes y para valorar su gestión.
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones	Muestra el porcentaje de riesgos <i>stage 3</i> que está cubierto por provisiones totales. Su cálculo se compone del cociente entre el fondo de deterioro de los préstamos y anticipos a la clientela (incluyendo las provisiones de las garantías concedidas) / total de riesgos <i>stage 3</i> (incluyendo las garantías concedidas <i>stage 3</i>).	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito con clientes y muestra la cobertura de provisiones que la entidad ha constituido sobre los préstamos clasificados en el <i>stage 3</i> .
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3	Muestra el porcentaje de riesgos <i>stage 3</i> que está cubierto por provisiones <i>stage 3</i> . Su cálculo se compone del cociente entre el fondo de deterioro de los préstamos y anticipos a la clientela <i>stage 3</i> (incluyendo los fondos de las garantías concedidas <i>stage 3</i>) / total de riesgos <i>stage 3</i> (incluyendo las garantías concedidas <i>stage 3</i>).	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito con clientes y muestra la cobertura de provisiones <i>stage 3</i> que la entidad ha constituido sobre los préstamos clasificados en el <i>stage 3</i> .

Activos problemáticos	Es la suma de los riesgos clasificados como <i>stage 3</i> junto con los activos inmobiliarios problemáticos. Se consideran activos inmobiliarios problemáticos aquellos inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas y los inmuebles clasificados en la cartera de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta a excepción de inversiones inmobiliarias con la plusvalía latente significativa, inmuebles en régimen de alquiler para los que existe un acuerdo de venta en firme que se llevará tras un proceso de reforma.	Indicador de la exposición total de riesgos clasificados en el <i>stage 3</i> y de los activos inmobiliarios problemáticos.
Ratio de cobertura de inmuebles problemáticos	Su cálculo se compone del cociente entre las provisiones de activos inmobiliarios problemáticos/ total de activos inmobiliarios problemáticos. Activos inmobiliarios problemáticos: aquellos inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas y los inmuebles clasificados en la cartera de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta a excepción de inversiones inmobiliarias con la plusvalía latente significativa, inmuebles en régimen de alquiler para los que existe un acuerdo de venta en firme que se llevará tras un proceso de reforma.	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo inmobiliario y muestra la cobertura de provisiones que la entidad ha constituido sobre la exposición inmobiliaria.
Ratio de cobertura de activos problemáticos	Es el cociente que se compone en el numerador del fondo de deterioro de los préstamos y anticipos a la clientela (incluye las provisiones de las garantías concedidas) más las provisiones asociadas a inmuebles problemáticos y en el denominador del total de activos problemáticos.	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito junto al inmobiliario y muestra la cobertura de provisiones que la entidad ha constituido sobre la exposición problemática.
Ratio de morosidad	Su cálculo se compone de un cociente donde en el numerador se incluyen: i) los activos clasificados en el <i>stage 3</i> incluyendo otros ajustes de valoración (intereses devengados, comisiones y otros) clasificados en el <i>stage 3</i> de los préstamos y anticipos que no estén clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta y ii) las garantías concedidas clasificadas en el <i>stage 3</i> . En el denominador se incluyen: i) la inversión crediticia bruta de clientes sin adquisiciones temporales de activos o préstamos y anticipos a la clientela sin ATAs y sin correcciones de valor por deterioro y ii) las garantías concedidas.	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito con clientes y para valorar su gestión.
Cost of risk de crédito (pb)	Es el cociente entre las dotaciones a insolvencias / préstamos a la clientela y garantías concedidas. El numerador considera la anualización lineal de las dotaciones a insolvencias. Además, se ajustan los costes asociados a la gestión de activos clasificados en el <i>stage 3</i> .	Medida relativa del riesgo siendo uno de los principales indicadores que se utilizan en el sector bancario para seguir la situación y evolución de la calidad del riesgo de crédito a través del coste o pérdidas por deterioro de los activos financieros producidas en un año.
Cost of risk total (pbs)	Es el cociente entre total dotaciones y deterioros / préstamos a la clientela y garantías concedidas y activos inmobiliarios problemáticos. El numerador considera la anualización lineal del total de dotaciones y deterioros.	Medida relativa del riesgo siendo uno de los principales indicadores que se utilizan en el sector bancario para seguir la situación y evolución de la calidad del riesgo de crédito a través del coste o pérdidas por deterioro de los activos financieros producidas en un año.

Loan to deposits ratio	Préstamos y partidas a cobrar netas sobre financiación minorista. Para su cálculo se restan del numerador los créditos de mediación. En el denominador, se considera la financiación minorista o los recursos de clientes, definidos en la presente tabla.	Mide la liquidez de un banco a través de la relación entre los fondos de los que dispone respecto al volumen de créditos concedidos a los clientes. La liquidez es uno de los aspectos relevantes que definen la estructura de una entidad.
Capitalización bursátil	Es el producto del valor de cotización de la acción y el número de acciones medias en circulación a fecha de cierre del período.	Es una medida económica de mercado o ratio bursátil que indica el valor total de una empresa según el precio de mercado.
Beneficio (o pérdida) neto atribuido por acción (BPA)	Es el cociente del beneficio (o pérdida) neto atribuido al grupo entre el número de acciones medias en circulación a fecha de cierre del período. En el numerador se considera la anualización lineal del beneficio (o pérdida) obtenido hasta la fecha ajustado por el importe del cupón del Additional Tier I, después de impuestos, registrado en fondos propios. Asimismo, en el numerador se periodifica hasta la fecha el gasto relativo a las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FGD y FUR), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año.	Es una medida económica de mercado o ratio bursátil que indica la rentabilidad de una empresa, siendo una de las medidas más utilizadas para evaluar el rendimiento de las entidades.
Valor contable por acción	Es el cociente entre el valor contable / número de acciones medias a fecha de cierre del período. Por valor contable se considera la suma de los fondos propios, ajustado por el devengo relativo de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FGD y FUR), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año.	Es una medida económica de mercado o ratio bursátil que indica el valor contable por acción.
TBV por acción	Es el cociente entre el valor contable tangible / número de acciones medias en circulación a fecha de cierre del período. Por valor contable tangible se considera la suma de los fondos propios y ajustado por los activos intangibles y el fondo de comercio de las participadas, así como por el devengo relativo de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FGD y FUR), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año.	Es una medida económica de mercado o ratio bursátil que indica el valor contable tangible por acción.
P/TBV (valor de cotización s/ valor contable tangible)	Es el cociente entre el precio o valor de cotización de la acción / valor contable tangible por acción.	Medida económica o ratio bursátil comúnmente utilizada por el mercado, representativa de la relación entre el valor de cotización y el valor contable por acción.
PER (valor de cotización / BPA)	Es el cociente entre el precio o valor de cotización de la acción / beneficio (o pérdida) neto atribuible por acción.	Medida económica o ratio bursátil comúnmente utilizada por el mercado, representativa de la valoración que realiza el mercado sobre la capacidad de generar beneficios de la empresa.

Equivalencia de epígrafes de la cuenta de resultados de negocios y gestión que aparecen en la nota 38 de información segmentada y en el Informe de gestión con la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (*)

Comisiones netas:

- Ingresos por comisiones.
- (Gastos por comisiones).

Margen básico:

- Margen de Intereses.
- Ingresos por comisiones.
- (Gastos por comisiones).

Otros productos y cargas de explotación:

- Otros ingresos de explotación.
- (Otros gastos de explotación).

Gastos de explotación y amortización:

- (Gastos de administración).
- (Amortización).

Margen antes de dotaciones:

- Margen bruto.
- (Gastos de administración).
- (Amortización).

Provisiones y deterioros:

- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación).
- (Provisiones o (-) reversión de provisiones).
- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas).
- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros).
- Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (excluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos).
- Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas (solo incluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).

Dotaciones para insolvencias:

- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación).
- (Provisiones o (-) reversión de provisiones) (solo incluye los compromisos y garantías concedidas).

Dotaciones a otros activos financieros:

- (Provisiones o (-) reversión de provisiones) (excluye los compromisos y garantías concedidas).

Otras dotaciones y deterioros:

- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas).
- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros).
- Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (excluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos).
- Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas (solo incluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).

Plusvalías por venta de activos y otros resultados:

- Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas (excluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).
- Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (solo incluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos).

(*) Los nombres de los epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada expresados entre paréntesis indican cifras negativas.

Conciliación de MAR (datos en millones de euros, excepto porcentajes).

BALANCE	31/12/2022	31/12/2021
<u>Inversión crediticia bruta de clientes / Inversión crediticia bruta viva de clientes</u>		
Préstamos y créditos con garantía hipotecaria	89.340	90.718
Préstamos y créditos con otras garantías reales	3.412	3.596
Crédito comercial	7.489	6.050
Arrendamiento financiero	2.227	2.106
Deudores a la vista y varios	53.663	52.443
Inversión crediticia bruta viva de clientes	156.130	154.912
Activos en stage 3 (clientela)	5.461	5.698
Ajustes por periodificación	159	58
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.750	160.668
Adquisición temporal de activos	—	—
Inversión crediticia bruta de clientes	161.750	160.668
Correcciones de valor por deterioro	(3.020)	(3.302)
Préstamos y anticipos a la clientela	158.730	157.366
<u>Recursos de clientes en balance</u>		
Pasivos financieros a coste amortizado	232.530	235.179
Pasivos financieros sin naturaleza minorista	68.390	73.159
Depósitos de bancos centrales	27.844	38.250
Depósitos de entidades de crédito	11.373	8.817
Emisiones institucionales	22.514	21.270
Otros pasivos financieros	6.659	4.822
Recursos de clientes en balance	164.140	162.020
<u>Recursos en balance</u>		
Depósitos de la clientela	164.076	162.239
Cuentas a la vista	147.540	147.268
Depósitos a plazo incluyendo disponibles y pasivos financieros híbridos	16.141	14.813
Cesión temporal de activos	405	60
Ajustes por periodificación y cobertura con derivados	(9)	98
Empréstitos y otros valores negociables	19.100	16.822
Pasivos subordinados (*)	3.478	4.229
Recursos en balance	186.654	183.290
<u>Recursos de clientes fuera de balance</u>		
Fondos de inversión	22.581	24.593
Gestión de patrimonios	3.532	3.795
Fondos de pensiones	3.182	3.525
Seguros comercializados	9.197	9.765
Recursos de clientes fuera de balance	38.492	41.678
<u>Recursos gestionados y comercializados</u>		
Recursos en balance	186.654	183.290
Recursos de clientes fuera de balance	38.492	41.678
Recursos gestionados y comercializados	225.146	224.968

(*) Se trata de los pasivos subordinados de los valores representativos de deuda emitidos.

BALANCE	31/12/2022	31/12/2021
Otros activos		
Derivados - contabilidad de coberturas	3.072	525
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(1.546)	(4)
Activos por impuestos	6.851	7.027
Otros activos	480	620
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	738	778
Otros activos	9.596	8.946
Otros pasivos		
Derivados - contabilidad de coberturas	1.242	512
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(959)	19
Pasivos por impuestos	227	205
Otros pasivos	872	768
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	—	—
Otros pasivos	1.382	1.505
RESULTADOS	31/12/2022	31/12/2021
Margen de clientes		
Crédito a la clientela (neto)		
Saldo medio	157.870	152.176
Resultado	3.966	3.513
Tipo (%)	2,51	2,31
Depósitos de la clientela		
Saldo medio	162.393	154.610
Resultado	(309)	(135)
Tipo (%)	(0,19)	(0,09)
Margen de clientes	2,32	2,22
Otros productos y cargas de explotación		
Otros ingresos de explotación	122	155
Otros gastos de explotación	(459)	(467)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	—	—
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	—	—
Otros productos y cargas de explotación	(337)	(313)

	31/12/2022	31/12/2021
<u>Margen antes de dotaciones</u>		
Margen bruto	5.180	5.026
Gastos de administración	(2.337)	(2.781)
De personal	(1.392)	(1.777)
Otros gastos generales de administración	(946)	(1.004)
Amortización	(545)	(527)
Margen antes de dotaciones	2.298	1.719
<u>Total provisiones y deterioros</u>		
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	(12)	(9)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros ajustado	(58)	(106)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	(61)	(106)
Resultado ventas inversiones inmobiliarias	3	—
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas ajustado	(26)	(63)
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(28)	(7)
Resultado por venta de participaciones y otros conceptos	2	(55)
Otras dotaciones y deterioros	(96)	(178)
Provisiones o reversión de provisiones	(97)	(88)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación	(840)	(960)
Dotaciones para insolvencias y dotaciones a otros activos financieros	(936)	(1.047)
Total provisiones y deterioros	(1.032)	(1.225)
<u>Plusvalías por venta de activos y otros resultados</u>		
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	(17)	71
Resultado por venta de participaciones y otros conceptos	(2)	55
Resultado ventas inversiones inmobiliarias	(3)	—
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	(23)	126

RENTABILIDAD Y EFICIENCIA

	31/12/2022	31/12/2021
ROA		
Activos totales medios	257.692	245.313
Resultado consolidado del ejercicio	869	539
ROA (%)	0,34	0,22
RORWA		
Activos ponderados por riesgo (APR)	79.554	80.646
Beneficio neto atribuido al grupo	859	530
RORWA (%)	1,08	0,66
ROE		
Fondos propios medios	13.598	13.106
Beneficio neto atribuido al grupo	859	530
ROE (%)	6,31	4,05
ROTE		
Fondos propios medios (sin activos intangibles)	11.061	10.508
Beneficio neto atribuido al grupo	859	530
ROTE (%)	7,76	5,05
Ratio de eficiencia		
Margen bruto	5.180	5.026
Gastos de administración	(2.337)	(2.781)
Ratio de eficiencia (%)	45,12	55,33
Amortización	(545)	(527)
Ratio de eficiencia con amortización (%)	55,65	65,80

GESTIÓN DEL RIESGO	31/12/2022	31/12/2021
<u>Riesgos clasificados en el stage 3</u>		
Activos clasificados en el stage 3 (incluye otros ajustes de valoración)	5.491	5.729
Garantías concedidas clasificadas en el stage 3 (fuera de balance)	324	475
Riesgos clasificados en el stage 3	5.814	6.203
<u>Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones</u>		
Provisiones insolvencias	3.200	3.495
Riesgos en clasificados en el stage 3	5.814	6.203
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones (%)	55,0 %	56,3 %
<u>Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3</u>		
Provisiones insolvencias stage 3	2.292	2.553
Riesgos en clasificados en el stage 3	5.814	6.203
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 (%)	39,4 %	41,2 %
<u>Activos problemáticos</u>		
Riesgos en clasificados en el stage 3	5.814	6.203
Activos inmobiliarios problemáticos	1.157	1.362
Activos problemáticos	6.971	7.565
<u>Ratio de cobertura de activos problemáticos</u>		
Provisiones de activos problemáticos	3.644	4.014
Activos problemáticos	6.971	7.565
Ratio de cobertura de activos problemáticos (%)	52,3 %	53,1 %
<u>Ratio de cobertura de inmuebles problemáticos</u>		
Provisiones activos inmobiliarios problemáticos	443	520
Activos inmobiliarios problemáticos	1.157	1.362
Ratio de cobertura de inmuebles problemáticos (%)	38,3 %	38,2 %
<u>Ratio de morosidad</u>		
Riesgos clasificados en el stage 3	5.814	6.203
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.750	160.668
Garantías concedidas (fuera de balance)	9.003	9.268
Ratio de morosidad (%)	3,4 %	3,7 %
<u>Cost of risk de crédito</u>		
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.750	160.668
Garantías concedidas (fuera de balance)	9.003	9.268
Dotaciones para insolvencias	(825)	(950)
Gastos NPL	(82)	(118)
Cost of risk de crédito (pbs)	44	49
<u>Cost of risk total</u>		
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.750	160.668
Garantías concedidas (fuera de balance)	9.003	9.268
Activos inmobiliarios problemáticos	1.157	1.362
Total provisiones y deterioros	(1.032)	(1.225)
Cost of risk total (pbs)	60	72

GESTIÓN DE LA LIQUIDEZ

31/12/2022

31/12/2021

Loan to deposits ratio

Crédito neto sin ATA ajustado por créditos de mediación	156.924	156.076
Recursos de clientes en balance	164.140	162.020
Loan to deposits ratio (%)	95,6 %	96,3 %

ACCIONISTAS Y ACCIONES

31/12/2022

31/12/2021

Número de acciones medias (en millones)	5.594	5.586
Valor de cotización	0,881	0,592
Capitalización bursátil (en millones de euros)	4,927	3,306
Beneficio atribuido al grupo ajustado	748	430
Beneficio atribuido al grupo	859	530
Ajuste AT1 devengado	(110)	(101)
Número de acciones medias (en millones)	5.594	5.586
Beneficio neto atribuido por acción (en euros)	0,13	0,08
Fondos propios	13.841	13.357
Número de acciones medias (en millones)	5.594	5.586
Valor contable por acción (en euros)	2,47	2,39
Fondos propios	13.841	13.357
Activos intangibles	2.484	2.607
Valor contable tangible (Fondos propios ajustados)	11.357	10.750
Número de acciones medias (en millones)	5.594	5.586
TBV por acción (en euros)	2,03	1,92
Valor de cotización	0,881	0,592
TBV por acción (en euros)	2,03	1,92
P/TBV (valor de cotización s/ valor contable tangible)	0,43	0,31
Valor de cotización	0,881	0,592
Beneficio neto atribuido por acción (en euros)	0,13	0,08
PER (valor de cotización / BPA)	6,58	7,69

Estado de Información no Financiera
del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Índice de contenidos

Estado de Información No Financiera	
1. Introducción	361
2. Governance	362
3. Sabadell Compromiso Sostenible	364
3.1 Marco ESG	364
3.2 Iniciativas y Alianzas	367
3.3 Materialidad	368
3.3.1 Definición Aspectos Materiales	370
3.3.2 Doble Materialidad	371
3.3.3 Matriz de Materialidad	375
3.3.4 Vinculación con los Principios de Banca Responsable	376
4. Compromiso con el clima y el medioambiente	377
4.1 Gobierno de los riesgos climáticos y ambientales	377
4.2 Estrategia climática y medioambiental	378
4.3 Gestión de los riesgos medioambientales	381
4.3.1 Identificación de riesgos	381
4.3.2 Evaluación y medición	386
4.3.3 Integración en la Gestión	388
4.3.4 Principios de Ecuador	392
4.4. Gestión e impacto medioambiental	393
4.4.1 Huella de Carbono	394
4.4.2 Compensación	394
4.4.3 Detalle emisiones y uso sostenible de los recursos	394
4.4.4 Economía circular y gestión de residuos	403
5. Compromiso con las finanzas sostenibles	405
5.1 Soluciones de finanzas sostenibles para el negocio CIB, Empresas y Particulares	405
5.1.1 Soluciones de finanzas sostenibles para el negocio CIB	405
5.1.2 <i>Project Finance</i>	406
5.1.3 Soluciones de finanzas sostenibles a empresas y particulares	408
5.1.4 <i>Next Generation EU</i>	411
5.2 Sinia Renovables	413
5.3 Emisión de bonos sostenibles	413
5.4 Soluciones de ahorro sostenibles e inversión responsable	413
5.5 Financiación Verde y Líneas de financiación con bancos multilaterales de desarrollo en México	415
6. Compromiso con las personas	417
6.1 Datos de la plantilla	417
6.2 Compromiso con el talento	420
6.2.1 Modelo de gestión del talento	420
6.2.2 Atracción de talento externo	422
6.2.3 Programas de liderazgo	424
6.3 Formación	427
6.4 Diversidad	433
6.4.1 Género	434
6.4.2 Diversidad funcional	439
6.5 Política retributiva	439
6.6 Entorno y organización del trabajo	444

6.6.1 Conciliación	446
6.6.2 Salud y seguridad	448
6.6.3 Derechos sindicales y de asociación	452
6.7 Diálogo con los empleados: más conectados que nunca	453
7. Compromiso con la Sociedad	455
7.1 Compromiso con la educación	455
7.2 Acciones sociales y Voluntariado	461
7.3 Gestión social de la vivienda	465
7.4 Patrocinio	466
7.5 Mecenazgo	466
7.6 Relaciones Institucionales	467
7.7 Consumidores	467
7.8 Subcontratación y proveedores	470
7.9 Información fiscal	472
7.10 Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo	475
8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno	478
9. Compromiso con los Derechos Humanos	480
9.1 Información sobre Derechos Humanos	480
9.2 Canal de Denuncias	483
10. Compromiso con la información	484
10.1 Transparencia	484
10.2 Protección de datos	486
10.3 Ciberseguridad	489
Anexo 1	491
Principales documentos del perímetro no financiero	491
Pactos, acuerdos y compromisos	493
Anexo 2	495
Tabla de contenidos Ley 11/2018	495
Índice de contenidos GRI	504
<i>Task Force on Climate related Financial Disclosures</i> (TCFD)	510
Anexo 3	512
<i>Self Assessment</i> Principios de Banca Responsable	512
Anexo 4	534
Indicadores de la Taxonomía	535
Anexo 5	536
Alineamiento con los ODS	536

1. Introducción

A continuación, se presenta el Estado de Información no Financiera¹ de Banco de Sabadell, S.A. (en adelante, “Banco Sabadell”, “el Banco” o “la Entidad”) que incluye la información a nivel individual y consolidada del Grupo Banco Sabadell (en adelante, “el Grupo”).

Las marcas bajo las cuales el negocio bancario del Grupo Banco Sabadell está presente son:

- Banco Sabadell es la marca principal del Grupo. Es la marca de referencia en el mercado español ofreciendo servicio a particulares y empresas.
- TSB es la marca de referencia del Grupo en el Reino Unido. Se integra en el grupo en 2015 con el objetivo de aportar mayor competitividad y atender cada vez un mayor número de necesidades de los clientes, mejorando así la experiencia bancaria en dicho país.
- Banco Sabadell México es la marca con la que opera en México donde el Grupo abrió en 1991 su primera oficina de representación.

Además, el Grupo Banco Sabadell desarrolla parte de su acción social a través de Sogeviso, filial dedicada a la gestión de la problemática social de la vivienda, y la Fundación Privada Banco Sabadell, cuya misión es promover actividades de divulgación, formación e investigación en los ámbitos educativo, científico y cultural, así como fomentar y apoyar el talento joven.

Los datos societarios, el modelo de negocio, la organización, los mercados, los objetivos y las estrategias, así como los principales factores y tendencias que pueden incidir en la evolución del negocio del Grupo se exponen en el Informe de Gestión consolidado del ejercicio.

El perímetro del Estado de Información no Financiera es el conjunto del Grupo Banco Sabadell. Cuando el alcance de la información reportada no cubre la totalidad del perímetro se indica de forma específica.

Este informe se desarrolla cumpliendo con las disposiciones generales publicadas en la Ley 11/2018, de 28 de diciembre y la información relativa a las exposiciones taxonómicamente elegibles en cumplimiento del Reglamento de Taxonomía (Reglamento UE 2020/852) que entró en vigor en enero de 2022. Adicionalmente se consideran las directrices no vinculantes publicadas por la Comisión Europea en su Guía sobre divulgación no financiera (2017/C 215/01) y su suplemento sobre información relacionada con el cambio climático (2019/C 209/01) y el marco de referencia *Global Reporting Initiative* (GRI)². Este informe se ha elaborado utilizando como referencia los Estándares GRI.

En este sentido, entre las principales novedades:

- Se ha actualizado el análisis de materialidad llevado a cabo en 2021, de acuerdo con la última actualización de GRI.
- Se incluyen las sendas de descarbonización conforme al compromiso establecido por la Entidad con la *Net-Zero Banking Alliance*.
- Se divulga la huella de carbono de la cartera financiada por la Entidad.
- Se amplía la divulgación de la información relativa a los clientes en situación de vulnerabilidad.

Adicionalmente, con el siguiente informe se quiere detallar las actuaciones y avances logrados de acuerdo con los estándares de divulgación establecidos por:

- Principios de Banca Responsable³ de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI).
- *Task Force on Climate-Related Financial Disclosures* (TCFD).

En este informe se pueden referir o reproducir de forma total o parcial datos o informaciones presentes en otros informes del Grupo.

¹ Forma parte del Informe de Gestión consolidado del ejercicio 2022.

² Dichos requerimientos se relacionan en el Anexo 2 - Tabla de contenidos Ley 11/2018.

³ Se ha utilizado por primer año la herramienta *Impact Analysis Tool* de UNEP FI para medir los impactos de la entidad y su entorno desde una perspectiva de doble materialidad.

2. Governance

Tanto el sistema de gobierno como la organización de los distintos niveles en la toma de decisiones siguen en proceso de continua mejora y adaptación a las necesidades que se van generando del nuevo entorno de sostenibilidad.

Consejo de Administración

El Consejo de Administración de Banco Sabadell, salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, es el máximo órgano de decisión de la sociedad, al tener encomendada, legal y estatutariamente la administración y representación del Banco. El Consejo de Administración se configura básicamente como un instrumento de supervisión y control, delegando la gestión de los negocios ordinarios de la Entidad a favor de los órganos ejecutivos y del equipo de dirección. Para un mejor y más diligente desempeño de su función general de supervisión, se obliga a ejercer directamente la aprobación de las estrategias generales de la Entidad. Además, aprueba sus políticas, siendo por tanto el responsable de la fijación de los principios, compromisos y objetivos en materia de sostenibilidad, así como de su inclusión en la estrategia de la Entidad.

La sostenibilidad ha ocupado un papel relevante durante 2022 dentro del propósito y estrategia de negocio de Banco Sabadell. Al definir la estrategia general, los objetivos de negocio y el marco de gestión de riesgos de la Entidad, el Consejo de Administración tiene en cuenta los aspectos ambientales entre los que destacan los riesgos climáticos y medioambientales, sociales y de gobernanza, y ejerce una vigilancia efectiva de los mismos.

En febrero de 2022 el Consejo de Administración actualizó su Política de Sostenibilidad, que se orienta a enmarcar toda la actividad y la organización de la Entidad dentro de los parámetros ESG⁴, que incorporan los factores medioambientales, sociales y de gobernanza en la toma de decisiones y, a la vez, a partir de los mismos, a dar respuesta a las necesidades e inquietudes de todos sus grupos de interés. La Política de Sostenibilidad fija los principios básicos en los que se basa el Grupo Banco Sabadell para abordar los retos que plantea la sostenibilidad, define los parámetros de gestión de los mismos, así como la organización y la estructura de gobierno necesarias para su óptima implementación.

Comisiones del Consejo

La Comisión de Estrategia y Sostenibilidad, constituida en 2021 y, de la que forman parte cinco Consejeros, dos Otros Externos y tres Independientes, está presidida por el Presidente del Consejo de Administración. Esta Comisión se ha reunido en 13 ocasiones durante el 2022.

En materia de estrategia el Consejero Delegado participa en las reuniones con voz y voto, entendiéndose a estos efectos constituida por seis miembros.

En materia de sostenibilidad, la Comisión tiene las siguientes competencias:

- Analizar e informar al Consejo de Administración las políticas de sostenibilidad y de medioambiente de la Entidad.
- Informar al Consejo de Administración las posibles modificaciones y actualizaciones periódicas de la estrategia en materia de sostenibilidad.
- Analizar la definición y, en su caso, modificación de las políticas de diversidad e integración, derechos humanos, igualdad de oportunidades y conciliación y evaluar periódicamente su grado de cumplimiento.
- Revisar la estrategia para la acción social del Banco y sus planes de patrocinio y mecenazgo.
- Revisar e informar el Estado de Información No Financiera de la Entidad con carácter previo a su revisión e informe por la Comisión de Auditoría y Control y a su posterior formulación por el Consejo de Administración.
- Recibir información relativa a informes, escritos o comunicaciones de organismos supervisores externos en el ámbito de las competencias de esta Comisión.

⁴ Ambientales, Sociales y de Gobernanza por sus siglas en inglés (*Environmental, Social & Governance*).

Además, la Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo asume desde 2021 competencias en relación con el informe de políticas y normas internas corporativas, la supervisión de las reglas de gobierno corporativo y las relaciones con accionistas e inversores, asesores de voto y otros grupos de interés.

Comités Internos

El Comité de Dirección realiza un seguimiento periódico del Plan de Finanzas Sostenibles y de las actualizaciones del marco regulatorio, así como la supervisión global de dicho plan y resolución de posibles incidencias.

Adicionalmente, el Comité de Sostenibilidad, constituido en 2020 y presidido desde 2021 por la Directora General Adjunta y responsable de la Dirección de Sostenibilidad y Eficiencia, es el órgano encargado del establecimiento del Plan de Finanzas Sostenibles del Banco y de la monitorización de su ejecución, de la definición y divulgación de los principios generales de actuación en materia de sostenibilidad e impulso del desarrollo de proyectos e iniciativas, así como de la gestión de alertas que pudieran darse en el perímetro de iniciativas en curso o novedades del entorno regulatorio, supervisor u otros. Compuesto por 15 miembros (garantizando una representación de, entre otras áreas, Sostenibilidad, Riesgos, Finanzas, Negocios, Tecnología y Operaciones, Comunicación, Servicio de Estudios, Organización y Recursos), se reúne con una periodicidad mensual. Esta composición del Comité de Sostenibilidad da cobertura a todos los ámbitos funcionales, que permiten la transversalidad en el establecimiento y la implantación del Plan de Finanzas Sostenibles y, por tanto, la ejecución de la estrategia de la Entidad en materia ESG. El Comité de Sostenibilidad se ha reunido en 13 ocasiones en 2022.

Organización

En 2021 se creó la Dirección de Sostenibilidad, área responsable de la definición y gestión de la estrategia de banca responsable en el Grupo Banco Sabadell, incluyendo la implantación de los criterios ESG de manera transversal a todas las unidades de negocio del banco, sus filiales y subsidiarias internacionales. La Directora de Sostenibilidad y Eficiencia es Directora General Adjunta, forma parte del Comité de Dirección de la Entidad y tiene dependencia directa del Consejero Delegado.

Durante 2022 la organización ha puesto foco en la integración de la estrategia de Riesgos ESG en la operativa diaria, en su control y en el desarrollo de modelos y escenarios que contemplen dichos riesgos. A medida que se ha ido profundizando en la ejecución de las funciones de sostenibilidad y en la incorporación de los Riesgos ESG en los procesos de riesgos, se ha detectado la necesidad de incorporar nuevos recursos especialistas. Por este motivo, la estructura organizativa basada en un sistema de tres líneas de defensa se va modificando para incluir las nuevas competencias necesarias en materia ESG:

- En relación a la 1LoD⁵, los ámbitos de negocio, tanto en banca corporativa como en banca de empresas, se han visto reforzados mediante la creación de unidades específicas que coordinan con los equipos comerciales soluciones de financiación sostenible para los clientes identificando tendencias y nuevos productos. Adicionalmente, los equipos de Financiaciones se han reforzado con especialistas encargados de recopilar la información necesaria para el análisis de riesgos en los procesos de admisión y seguimiento. Asimismo, los equipos de riesgos también han visto reforzadas sus capacidades para ejercer funciones ESG propias en Gestión del *portfolio* y Análisis ESG.

Para hacer frente a la creciente demanda regulatoria y supervisora también se han reforzado los equipos de Estudios y Modelos que incorporan escenarios climáticos en los modelos de *stress test* e ICAAP (*Internal Capital Adequacy Assessment Process*).

- Del mismo modo, la 2LoD se ha visto reforzada en los equipos de Cumplimiento Normativo, Control de Riesgo de Crédito y Control Interno.
- En 3LoD se ha ampliado la función de la dirección de Auditoría Financiera para realizar también funciones de auditoría de sostenibilidad.

⁵ Línea de Defensa: por sus siglas en inglés (*Line of Defense*).

3. Sabadell Compromiso Sostenible

3.1 Marco ESG

Firme a su compromiso con la sostenibilidad y con el propósito de acelerar las transformaciones económicas y sociales que contribuyan al desarrollo sostenible y la lucha contra el cambio climático, el Banco ha establecido su 'Sabadell Compromiso Sostenible'. Este marco integra en cuatro ejes la estrategia de sostenibilidad y la visión a futuro con objetivos y compromisos ESG, alineando para ello, los objetivos de negocio con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), y estableciendo palancas con actuaciones de transformación e impulso. Las principales líneas de acción de este marco ESG son las siguientes:

- Avanzar como entidad sostenible: el Banco pone foco en la neutralidad en emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), el avance en la diversidad, el aseguramiento del talento y seguir incorporando criterios ESG en su gobernanza, además de colaborar en las alianzas más relevantes.
- Acompañar a los clientes en la transición hacia una economía sostenible: para ello la entidad avanza en fijar sendas de descarbonización, acompañar a los clientes en la transición con soluciones especializadas en energías renovables, de eficiencia energética y movilidad sostenible y fijar normas sectoriales que limiten actividades controvertidas y/o con impactos negativos sobre el desarrollo social y ambiental.
- Ofrecer oportunidades de inversión que contribuyan a la sostenibilidad: en el ecosistema inversor, el banco se centra en incrementar las oportunidades de ahorro e inversión que contribuyan a la sostenibilidad desplegando una amplia oferta de bonos y fondos sociales, éticos, verdes y sostenibles, propios y de terceros.
- Trabajar juntos para una sociedad sostenible y cohesionada: en el compromiso con la sociedad, la entidad considera ineludible participar en la mejora de la educación financiera, avanzar en la inclusión, minimizar las vulnerabilidades y garantizar la seguridad en las transacciones e intercambio de información.



Un primer informe de este marco fue presentado en la Junta General de Accionistas de marzo de 2022 y su divulgación ha culminado con la creación de la sección "Compromiso Sostenible" en la web corporativa del

Grupo. De forma orgánica y hasta la publicación de este informe, la divulgación de sus actualizaciones se ha ido realizando en los canales digitales del banco con el distintivo #SabadellCompromisoSostenible.

Complementariamente, el Banco continúa avanzando en su Plan de Finanzas Sostenibles, como instrumento operativo ante las novedades y necesidades generadas por el entorno regulatorio y supervisor cuyas derivadas impactan en la estrategia y modelo de negocio, la gobernanza, la gestión del riesgo y la divulgación.

Todas estas actuaciones y los objetivos fijados en el Sabadell Compromiso Sostenible marcan la hoja de ruta ESG del Banco.

Remuneración vinculada a la Sostenibilidad

El compromiso con la sostenibilidad y la implicación de las personas que forman parte del Banco en el desempeño ESG de la propia Entidad, está presente la consecución de los objetivos del Grupo. A través del indicador sintético de sostenibilidad (ISos), establecido en 2020, se incluyen KPIs (Indicadores Clave de Rendimiento, por sus siglas en inglés) de las materias ESG y se vincula a la retribución variable de los empleados, formando parte de los objetivos de grupo con un peso del 10 %. Este indicador se sigue periódicamente en el Comité de Sostenibilidad e incorpora en su revisión la actualización de sus indicadores. Entre las métricas que conforman este indicador para medir la Sostenibilidad se incluyen cuatro tipos de indicadores:

- a. Valoración por parte del mercado a través de las agencias de rating ESG de la información divulgada.
- b. El grado de avance en la consecución de las acciones marcadas en el Plan de Finanzas Sostenibles.
- c. El compromiso en diversidad con relación al incremento de mujeres en los distintos puestos directivos.
- d. Con relación al medioambiente y la canalización de recursos a través del volumen de financiación sostenible (acorde a la taxonomía de la UE).

Marcos ESG de Banco Sabadell en otras geografías

Además cabe destacar que TSB y Banco Sabadell México han continuado avanzado en sus propios compromisos sostenibles en línea con los de Banco Sabadell:

TSB's Do What Matters Plan

Desde sus orígenes que se remontan a los inicios del movimiento de las cajas de ahorros, TSB siempre se ha centrado en generar valor social y retornos económicos. El plan *Do What Matters 2025*⁶, introducido por primera vez en 2020 y fortalecido en 2022, se centró en cómo llevar adelante esos compromisos.

Do What Matters, que lleva el nombre de uno de los comportamientos centrales de TSB, "Hacer lo que importa", y una parte integral de la estrategia comercial, reúne sus compromisos sociales y ambientales para ofrecer un impacto positivo, duradero y significativo, con foco, por una parte, en sus clientes, empleados, proveedores y comunidades, y por otra, en construir sobre sus credenciales un negocio responsable.

En esta línea el plan está enfocado en tres temas clave: elementos esenciales del negocio⁷, personas⁸ y planeta⁹. Tiene ocho objetivos a largo plazo centrados en la inclusión social y financiera, las prácticas comerciales justas y el apoyo a una transición justa hacia un planeta más verde.

⁶ <https://www.tsb.co.uk/do-what-matters/>

⁷ <https://www.tsb.co.uk/do-what-matters/essentials/>

⁸ <https://www.tsb.co.uk/do-what-matters/people/>

⁹ <https://www.tsb.co.uk/do-what-matters/planet/>



Este marco proporciona una gobernanza sólida al tiempo que garantiza la transparencia en la presentación de informes y el cumplimiento de los códigos de prácticas reglamentarios y voluntarios. Además, TSB trabaja en colaboración con diferentes organizaciones expertas para garantizar que sus acciones cumplan con estándares y compromisos independientes tales como *Good Business Charter*¹⁰, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y *The Prince's Responsible Business Network*¹¹. Asimismo y para apoyar la consecución de los objetivos del planeta, TSB también se ha unido a la iniciativa *Science Based Targets*, se ha convertido en signatario de la *Net-Zero Banking Alliance* (NZBA) y del *Task-force on Climate-related Financial Disclosures* (TCFD).

Todo ello permite a TSB centrarse en aquellas iniciativas clave que reflejan su papel en la sociedad y se vinculan con su objeto empresarial.

Banco Sabadell México

Banco Sabadell México, como miembro del Grupo Banco Sabadell, ha desarrollado su negocio de forma ética y responsable, orientando su compromiso con el medioambiente y sociedad de manera que sus actividades impacten de forma positiva en las personas y evite degradar el entorno natural, y es por ello que, desde 2021, existe una Política Ambiental y Social, un Comité de Sostenibilidad y una Dirección de Sostenibilidad.

En 2022, Banco Sabadell México continúa avanzando en su compromiso con la sostenibilidad a través de la implementación de la Política Ambiental y Social, que se ha adaptado para adherirse a la Política de Sostenibilidad del Grupo Banco Sabadell y ha realizado un mayor progreso con relación a la financiación sostenible y la gestión de los riesgos climáticos.

Con relación a los hitos ESG, Banco Sabadell México ha incorporado la Guía de Elegibilidad del Grupo, la cual está alineada a la taxonomía de la Unión Europea, como herramienta para determinar aquellas actividades que facilitan la transición hacia una economía más sostenible (medioambientalmente y/o socialmente) de su cartera. Y por otra parte sigue avanzando en la implementación de su Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), el cual busca identificar y administrar los riesgos ambientales y sociales asociados a las actividades de sus clientes.

¹⁰ *Good Business Charter* es un esquema de acreditación nacional del Reino Unido que reconoce a las empresas que se comportan de manera responsable en diez áreas, incluido el pago del salario digno y no ofrecer contratos de cero horas, pagar proveedores con prontitud, promoviendo la diversidad y la inclusión, asegurando que la voz de los empleados se escuche en la sala de juntas y estableciendo planes firmes para alcanzar la neutralidad en emisiones.

¹¹ *The Prince's Responsible Business Network* es una iniciativa *Business in the Community* (BITC) que ayuda a las empresas a abordar una amplia gama de cuestiones esenciales para construir una sociedad más justa y un futuro más sostenible.

En el ejercicio de sus alianzas y, durante este periodo, Banco Sabadell México ha reafirmado su compromiso por el desarrollo sostenible firmando la “Declaratoria en favor del desarrollo de las finanzas climáticas, verdes y sostenibles en la banca mexicana”, impulsada por el Consejo Consultivo de Finanzas Verdes (CCFV) y la Asociación de Bancos de México (ABM). Además, Banco Sabadell México se ha adherido como miembro activo de la Comisión de Sostenibilidad de la Cámara Española de Comercio (CAMESCOM) en México, formando parte de un equipo de trabajo cuya finalidad es la de resaltar y promover las buenas prácticas de la inversión española en México; así como la implementación de nuevos modelos de negocio enfocados en la responsabilidad social.

Con relación a la comunicación, Banco Sabadell México ha realizado la divulgación de sus actuaciones, sumándose a la comunicación digital en las redes sociales del marco ESG Sabadell Compromiso Sostenible además de participar en los principales foros de información de cambio climático (entre ellos Webinar sobre empresas y cambio climático; Taller Fundamentos de Sostenibilidad Empresarial, por medio de la Cámara Española de Comercio - CAMESCOM; y Foro virtual, Transición sustentable: la ruta de la nueva economía).

3.2 Iniciativas y Alianzas

De forma transversal y en línea con el compromiso sostenible, Banco Sabadell continúa trazando alianzas con otros sectores y forma parte de las iniciativas internacionales más relevantes en la lucha contra el cambio climático y a favor del desarrollo social, tales como:

- La firma, desde 2005, de la iniciativa de responsabilidad corporativa del **Pacto Mundial de las Naciones Unidas** y los diez principios en las áreas de derechos humanos, trabajo, medioambiente y anticorrupción.
- La firma de los **Principios de Ecuador** desde 2011, que incorporan criterios sociales y ambientales en la financiación de grandes proyectos y préstamos corporativos.
- La adhesión a los **Principios de Banca Responsable de Naciones Unidas**, el primer marco de referencia global que define el papel y las responsabilidades del sector bancario para garantizar un futuro sostenible, reforzando para ello, la alineación a los ODS en relación con el Acuerdo de París.
- La ratificación del **Compromiso Colectivo de Acción Climática**, cuyo objetivo refuerza la reducción de la huella de carbono en los balances.
- La adhesión al **Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)** para la divulgación de los riesgos y oportunidades relacionados con el cambio climático.
- La firma del **Carbon Disclosure Project (CDP)** en materia de acción contra el cambio climático.
- La adhesión en octubre de 2021 al **Net-Zero Banking Alliance (NZBA)**, alianza internacional promovida por la Iniciativa Financiera del Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEPFI), a través de la cual el Banco compromete a que todas sus carteras de crédito sean neutras en emisiones netas de gases de efecto invernadero en 2050 como fecha límite, en línea con los objetivos del Acuerdo de París.
- La adhesión en mayo de 2022 a la **Alianza para la Contabilidad del Carbono en el Sector Financiero (PCAF¹²)**, con el objetivo de medir y divulgar las emisiones de la cartera de préstamos e inversiones de forma estandarizada.

El marco ESG Sabadell Compromiso Sostenible, incluye los compromisos globales suscritos en sostenibilidad y las actuaciones de transformación e impulso, tanto los realizados por el Grupo como los proyectados a futuro, cuyo propósito es acelerar las actuaciones de transición ecológica, la lucha contra el cambio climático y el desarrollo social, reforzando y dando respuesta a su vez a los asuntos prioritarios derivados de la materialidad. Este marco está alineado a los ODS¹³ y pone foco en aquellos donde tiene mayor capacidad de influencia debida a su interrelación sistémica, tipo de actividad y capacidad de

¹² La Alianza para la Contabilidad del Carbono en la Industria Financiera (*Partnership for Carbon Accounting Financials*) es una colaboración entre instituciones financieras de todo el mundo, lanzada en 2019 y cuyo objetivo es medir y divulgar las emisiones de la cartera de préstamos e inversiones de forma estandarizada. Los participantes de la PCAF trabajan mancomunadamente para desarrollar la Norma mundial de contabilidad y el reporte sobre gases de efecto invernadero. Más información en <https://carbonaccountingfinancials.com/Industries>

¹³ Para más detalle sobre la contribución en todos los ODS, ver la sección Anexo 5 - Alineamiento con los ODS.

impacto. En este sentido, si bien el propósito de la Entidad también implica la contribución en todos los ODS, ha priorizado los siguientes:



Energía asequible y no contaminante.



Trabajo decente y crecimiento económico.



Industria, innovación e infraestructura.



Acción por el clima.



Paz, justicia e instituciones sólidas.

3.3 Materialidad

Durante el ejercicio de 2022, se ha llevado a cabo un proceso de revisión del análisis de materialidad elaborado en 2021 en el que se determinó el listado de temas materiales para el Grupo con el objetivo de escuchar a los grupos de interés. Esta revisión se ha realizado con el objetivo de actualizar la perspectiva del Grupo en la matriz de materialidad y adaptarse al entorno regulatorio y de mercado cada vez más exigente en esta materia. Asimismo se ha reemplazado el enfoque de priorización de los aspectos relevantes en base a la importancia por un enfoque de priorización en base al impacto generado, en línea con los requerimientos de “GRI 3: Material Topics 2021”, publicado en octubre de 2021.

El objetivo de este análisis es identificar y priorizar los aspectos relevantes¹⁴ en materia ESG para el Grupo y sus grupos de interés, con tres fines:

- Conocer las prioridades en ámbito ESG en las que el Grupo Banco Sabadell debe centrar su atención, considerando riesgos, oportunidades, impactos y tendencias.
- Reforzar la relación con los diferentes grupos de interés al identificar y exponer los impactos y expectativas en materia ESG.
- Responder a las necesidades de reporting derivadas de requerimientos legales y de analistas e índices, así como de las demandas de accionistas, inversores y otros grupos de interés, con un lenguaje común y sólido.

Metodología

Banco Sabadell ha desarrollado y actualizado el estudio de materialidad, de acuerdo a los estándares de divulgación GRI así como las recomendaciones actuales de los reguladores, incorporando en este análisis la perspectiva de doble materialidad:

- *Non-Financial Reporting Directive* (NFRD) y su transposición a la normativa española (Ley 11/2018 de Información No Financiera y Diversidad).
- Adicionalmente se han tenido en cuenta los requerimientos de la Unión Europea en la Directiva 2022/2464 o *Corporate Sustainability Reporting Directive* (CSRD).
- El Informe sobre la supervisión por la CNMV de los informes financieros anuales del ejercicio 2020 y principales áreas de revisión de las cuentas del ejercicio siguiente de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

¹⁴ Aspectos relevantes: aquellos que razonablemente puedan considerarse importantes a la hora de reflejar los impactos económicos, ambientales y sociales de las organizaciones o que influyan en las decisiones de los grupos de interés. (GRI Standards).

- *Considerations of materiality in financial reporting* de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA, por sus siglas en inglés), publicado en octubre de 2022.

Para ello, en el ejercicio de 2021 se identificaron los grupos de interés prioritarios cuyas demandas y requerimientos se incorporaron en el estudio de materialidad: empleados, proveedores, clientes, inversores y agencias de rating, sociedad, reguladores y autoridades supervisoras y agentes económicos. A continuación, y fruto de esta interacción con los diferentes grupos de interés, se analizó la relevancia de todas las cuestiones dentro del ámbito ESG, tanto desde la perspectiva de los grupos de interés como desde la perspectiva del Grupo. Los aspectos materiales y su definición se pueden consultar más adelante en la sección 3.3.1.

En una segunda fase del proceso de materialidad, realizada en 2021 y actualizada en 2022, Grupo Banco Sabadell combina el análisis de las expectativas de los grupos de interés con el enfoque de identificación de impactos bajo una perspectiva de doble materialidad. El proceso de doble materialidad tiene como objeto identificar los impactos del entorno ambiental y social sobre el Grupo, y del Grupo sobre sus grupos de interés, que se valoran para obtener una visión holística de la relevancia de los impactos de cada aspecto material sobre las cuestiones de sostenibilidad.

Para ello, Grupo Banco Sabadell ha identificado los impactos reales y potenciales que ocasiona o a los que contribuye mediante sus actividades. La identificación de impactos por aspecto relevante se detalla más adelante en la sección 3.3.2.

A partir de estos impactos identificados y con el fin de priorizarlos, el Grupo ha realizado una valoración cuantitativa en la que se ha consultado con diferentes áreas del Banco a través del envío de cuestionarios, la relevancia de estos impactos en base a unas escalas previamente definidas.

Los impactos positivos, potenciales y reales, se han evaluado en base a los siguientes atributos:

- Probabilidad: entendiéndose como la probabilidad de que el impacto se materialice
- Escala y alcance: la escala de un impacto se refiere a cuán beneficioso es o podría ser, y el alcance se refiere a cuán extendido está o podría estar.

Por su lado, los impactos negativos, potenciales y reales, se han evaluado en base a los siguientes atributos:

- Probabilidad: entendiéndose como la probabilidad de que el impacto se materialice.
- Severidad: determinada por el nivel de gravedad del impacto, la extensión del impacto y el grado de dificultad que supone contrarrestar o reparar el daño resultante.

El resultado de este análisis ha permitido completar el enfoque de doble materialidad que se presenta a continuación en la sección 3.3.2, así como actualizar la matriz de Materialidad presentada más adelante, en la sección 3.3.3. Sobre los resultados, se han establecido tres niveles de prioridad, siendo el nivel 1 el de mayor impacto para el Grupo y en el que se han incluido los aspectos materiales (i) Gobierno corporativo, (ii) Creación de Valor y Solvencia, (iii) Ética e integridad (iv) Riesgos de Cambio Climático y Medioambiente (v) Finanzas e inversión sostenible.

3.3.1 Definición de Aspectos Materiales

A continuación, se definen los aspectos que el Banco ha considerado materiales en su análisis:

Aspectos Relevantes		Definición
Gobernanza		
1.	Gobierno corporativo	Cumplimiento de las mejores prácticas en materia de Buen Gobierno Corporativo y Gobierno ESG. Incluye, entre otros aspectos: estructura y diversidad de los órganos de gobierno, evaluación y remuneración de los mismos, funciones en materia ESG (fijación de objetivos no financieros, supervisión, determinación de compromisos, entre otros).
2.	Transparencia y gestión del dato	Mecanismos para asegurar una comunicación eficaz y transparente con los grupos de interés que permitan gestionar expectativas e identificar y dar respuesta a sus requerimientos a través de los mecanismos de diálogo establecidos, así como el reporting de información financiera y no financiera.
3.	Gestión de riesgos y ciberseguridad	Identificación, evaluación y gestión de los riesgos operativos a los que el Grupo está expuesto. Incluye riesgos financieros (crédito, mercado, liquidez y estructurales) y riesgos no financieros (ciberseguridad, reputación, seguridad y salud, entre otros)
4.	Satisfacción del cliente y digitalización	Operativa implementada por la Entidad a propósito de lograr la mayor calidad y excelencia en la prestación de sus servicios (satisfacción de las expectativas de los clientes) y la mejora de la experiencia del cliente (digitalización, medidas de asesoramiento especiales y adaptadas, etc.) basada en una comercialización responsable y transparente.
5.	Cultura corporativa	Principios corporativos y acciones orientadas a mejorar la imagen y la trayectoria empresarial de Banco Sabadell, que repercute en el orgullo de pertenencia de los empleados, y en la reputación corporativa frente a los grupos de interés.
6.	Ética e integridad	Cumplimiento de la legislación nacional e internacional vigente en los países en los que opera el Grupo, así como de los compromisos específicos suscritos de forma voluntaria por la organización en sus políticas corporativas y en el código de conducta.
7.	Cadena de suministro responsable	Extensión a la cadena de suministro, tanto su propio compromiso con las prácticas socialmente responsables como la defensa de los derechos laborales, de asociación y de medioambiente.
8.	Creación de valor y solvencia	Mantener un adecuado desempeño económico que garantice la rentabilidad y la creación de valor para accionistas e inversores.
Ambiental		
9.	Finanzas e inversión sostenibles ¹⁵	Identificación y desarrollo de una oferta de productos financieros y de servicios que considere en su diseño, gestión y comercialización, aspectos ESG.
10.	Clima y medioambiente: riesgos	Identificación y gestión de los riesgos asociados al cambio climático y al medioambiente, cumpliendo con las mejores prácticas, la regulación y las expectativas de los supervisores.
11.	Huella ambiental Interna	Impacto sobre el medioambiente fruto de la actividad de Banco Sabadell, e iniciativas de ecoeficiencia y gestión de emisiones propias que la compañía ha puesto en marcha para reducirlo.
12.	Compromisos y alianzas en temas ambientales	Iniciativas, certificaciones y compromisos a los que está suscrito el Banco Sabadell con la finalidad de mejorar su gestión ambiental. Incluye las acciones de formación y sensibilización en materia ambiental llevadas a cabo por la Entidad.
Social		
13.	Diversidad, inclusión e igualdad	Acciones e iniciativas propuestas con el objetivo de eliminar la discriminación laboral por razones de género, raza, edad, origen étnico, religión, o cualquier otra circunstancia, tales como: la reducción de la brecha salarial, la elaboración de planes y protocolos que fomenten la diversidad y la igualdad (medidas de conciliación, flexibilidad laboral, teletrabajo y desconexión), la integración laboral de colectivos vulnerables, entre otros.
14.	Empleo de calidad y gestión del talento	Promoción del empleo de calidad, fomento del desarrollo profesional y atracción y retención del talento. Este aspecto incluye: planes de formación, la promoción del bienestar, salud y seguridad de los empleados y todas aquellas iniciativas encaminadas a tal fin (valoración del desempeño, promoción y retribución, movilidad interna, etc.).
15.	Compromiso social y Derechos Humanos	Compromiso con el desarrollo de las comunidades locales mediante acciones de voluntariado corporativo, colaboración con proyectos solidarios y/o donaciones directas. Este aspecto incluye los compromisos y acciones de Grupo Banco Sabadell en materia de protección de Derechos Humanos.

¹⁵ Aspecto con impactos ambientales y sociales

3.3.2 Doble Materialidad

Con el objetivo de dar completitud al análisis de materialidad, en 2022 se ha actualizado la propuesta de identificación de los principales impactos según la perspectiva de doble materialidad, del entorno sobre el Grupo y del Grupo sobre los grupos de interés, en línea con las directrices de los principales organismos que regulan sobre la materia (léase la UE, la CNMV y la ESMA). En 2022, con la actualización, se ha incluido la lista de impactos para todos los aspectos materiales.

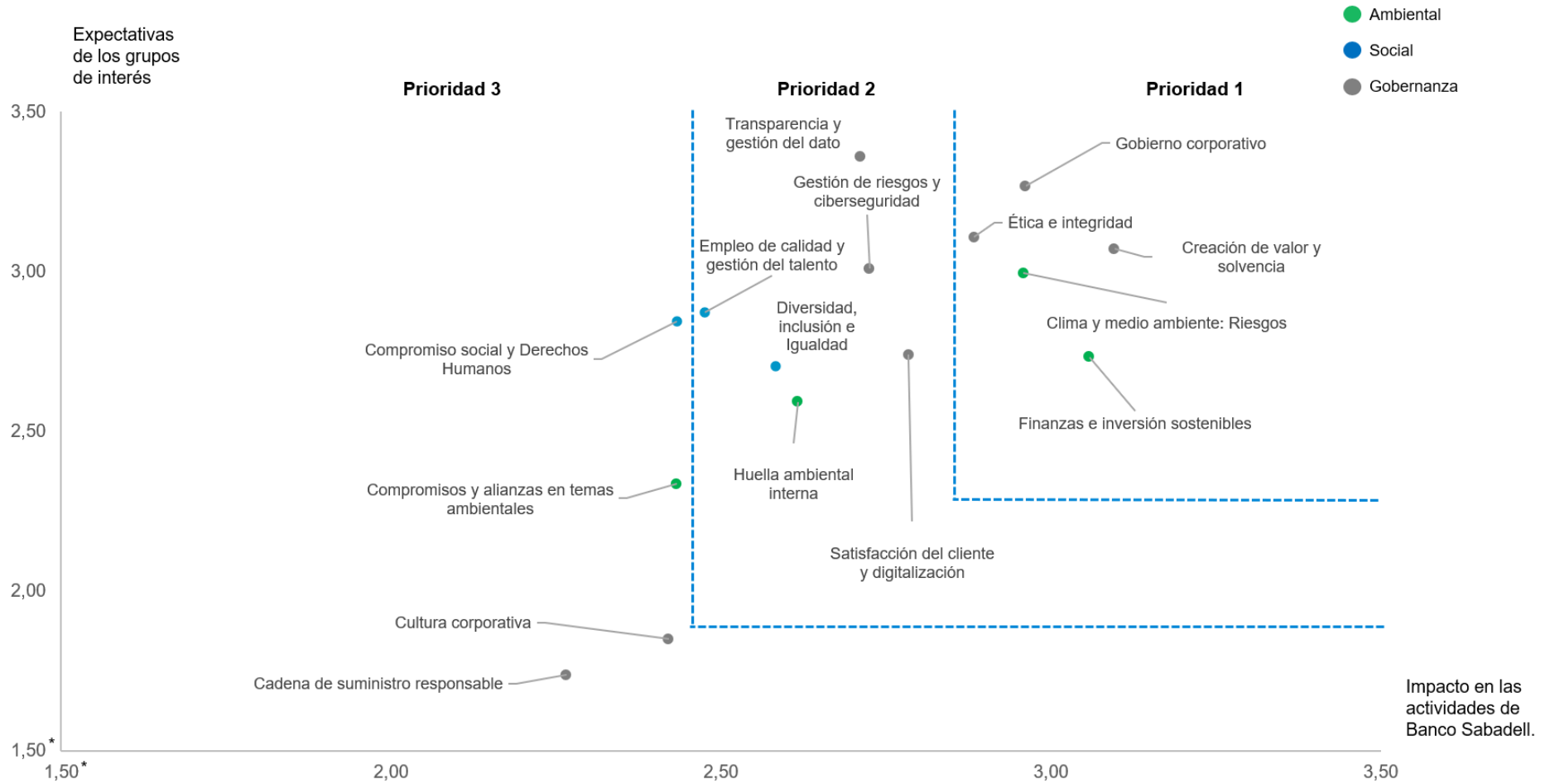
Enfoque Doble materialidad			
Aspectos Relevantes		Impacto del entorno social y medioambiental sobre Banco Sabadell	Impacto de Banco Sabadell sobre sus Grupos de Interés
Gobernanza			
1.	Gobierno corporativo	<p>La adecuada gestión de este aspecto permite fomentar la diversidad y la heterogeneidad de competencias en los órganos de gobierno. Además, permite una alineación con las exigencias de supervisores/reguladores en términos de gobierno corporativo.</p> <p>Gestionar este aspecto requiere de un mayor control interno y un mayor nivel de reporting.</p>	<p>Este aspecto permite generar valor y una mayor fiabilidad en la gestión del negocio para los accionistas e inversores, además de generar una visión de mayor robustez y resiliencia frente a reguladores.</p>
2.	Transparencia y gestión del dato	<p>La gestión de este aspecto reduce la exposición futura a los riesgos y posibles sanciones económicas relacionados con la transparencia y gestión del dato.</p> <p>La mayor exigencia en la gestión de este aspecto requiere de una mejora continua de sistemas, canales de comunicación y control interno de la información y verificación, además de una continua inversión en la seguridad y buena gestión de la información.</p>	<p>La gestión de este aspecto reduce el riesgo de incumplimiento de la regulación y permite generar una relación de confianza con autoridades supervisoras.</p> <p>Por otro lado, implica incrementar los requerimientos de información a clientes, proveedores y otros grupos de interés.</p>
3.	Gestión de riesgos y ciberseguridad	<p>La correcta gestión de este aspecto permite cumplir con los objetivos del negocio, mantener la posición de solvencia, liquidez, rentabilidad y calidad de los activos, y generar confianza en los reguladores, inversores, clientes y sociedad.</p> <p>La gestión de este aspecto requiere una continua inversión por parte del Grupo Banco Sabadell en formación de los empleados y afecta directamente al desempeño financiero.</p>	<p>La correcta gestión de este aspecto permite la protección del capital generando confianza y seguridad en los grupos de interés.</p> <p>La gestión inadecuada de este aspecto afecta directamente sobre el derecho a la privacidad de clientes, proveedores y otros grupos de interés, y genera impactos financieros.</p>
4.	Satisfacción del cliente y digitalización	<p>La correcta gestión de este aspecto permite fidelizar y atraer nuevos clientes, lo que favorece las relaciones duraderas y de confianza, y a su vez aumentar los beneficios del grupo. Además, el proceso de digitalización permite al Grupo ser más eficiente y reducir el impacto ambiental de las actividades.</p> <p>Gestionar este aspecto requiere de una continua inversión en innovación y desarrollo de nuevas soluciones basadas en la formación de los empleados, nuevas tecnologías y digitalización de los servicios que cumplan con las expectativas de los clientes.</p>	<p>La gestión de este aspecto tiene un impacto directo sobre los clientes, lo que satisface sus demandas de productos y servicios financieros con un servicio cercano y especializado. Adicionalmente, las soluciones digitales les ofrece servicios adaptados y personalizados, con una mayor disponibilidad.</p> <p>No obstante, también puede aparecer una dificultad en el acceso de colectivos no familiarizados con el entorno digital y un aumento en el nivel de exigencia, así como la especialización de empleados y proveedores.</p>

Enfoque Doble materialidad			
Aspectos Relevantes	Impacto del entorno social y medioambiental sobre Banco Sabadell	Impacto de Banco Sabadell sobre sus Grupos de Interés	
5.	Cultura corporativa	<p>Este aspecto permite proteger a la Entidad de posibles riesgos de conducta o conflictos de interés, y a su vez disminuir las pérdidas de capital humano e intelectual.</p> <p>Si bien este aspecto requiere de la continua actualización de políticas y códigos internos para su alineamiento con las expectativas del mercado y la sociedad.</p>	<p>La cultura corporativa genera sentimiento pertenencia entre los empleados, una mayor satisfacción y mejor experiencia de los clientes y de una mayor confianza de la sociedad.</p>
6.	Ética e integridad	<p>Asegurar un comportamiento ético y el cumplimiento de la regulación impacta en la reputación y las relaciones del Grupo con los grupos de interés derivada de una forma de hacer negocios ética, justa y respetuosa con la legalidad.</p>	<p>La correcta gestión de este aspecto genera en los empleados y clientes sentimiento de orgullo y de pertenencia.</p> <p>Esto mejora la reputación y la confianza en Banco Sabadell por parte de reguladores, inversores y la sociedad.</p>
7.	Cadena de suministro responsable	<p>La gestión de este aspecto mejora la gestión y control de la cadena de suministro.</p> <p>A su vez requiere una mayor exigencia en los procesos de control y homologación de los proveedores, generando un potencial incremento de precios al reducir la oferta a solo proveedores sostenibles.</p>	<p>Una cadena de suministro responsable genera mayor confianza en la sociedad y los clientes.</p> <p>Por otro lado, el endurecimiento de las condiciones de contratación de proveedores puede llevar a una pérdida de los mismos.</p>
8.	Creación de valor y solvencia	<p>La consecución de los objetivos de solvencia tiene un impacto en el posicionamiento del Grupo en el mercado, y permite atraer y retener capital. Además, reduce la vulnerabilidad ante los riesgos que pueden afectar a Banco Sabadell, y genera confianza entre los grupos de interés.</p>	<p>La adecuada gestión de este aspecto tiene un impacto positivo en todos los grupos de interés, ya que, genera riqueza, valor social, seguridad y confianza en la protección del capital tanto de inversores como de clientes.</p>
Ambiental			
9.	Finanzas e inversión sostenibles	<p>Este aspecto permite identificar oportunidades de negocio y de inversión en mercados nuevos, así como el desarrollo de una gama comercial de nuevos productos/servicios y, por tanto, una nueva fuente de ingresos. Además, permitirá al Banco posicionarse frente a competidores que incluyan la sostenibilidad en su negocio y estrategia.</p> <p>Este aspecto puede suponer un aumento de exigencias ESG para la financiación o inversión en determinados sectores y actividades. Además, requiere de nuevos planes de impulso de productos y servicios en el medio-largo plazo.</p>	<p>Este aspecto permite ampliar la oferta de productos y servicios financieros sostenibles, así como productos y servicios que contribuyan a un impacto positivo a través entre otros la inclusión financiera y así dar soporte a clientes, accionistas, inversores con mayor apetito por los aspectos ESG. El acompañamiento a los clientes en este aspecto tiene un efecto en la reputación del Grupo diferenciando a la Entidad en el mercado con un negocio más sostenible y comprometido con el medioambiente y la sociedad.</p> <p>Si bien, puede dificultar la transición de clientes de sectores intensivos en carbono, así como incrementar las necesidades de información a clientes.</p>

Enfoque Doble materialidad			
Aspectos Relevantes		Impacto del entorno social y medioambiental sobre Banco Sabadell	Impacto de Banco Sabadell sobre sus Grupos de Interés
10.	Clima y medioambiente: riesgos	<p>La correcta gestión de este aspecto permite reducir la exposición futura del Grupo a los riesgos relacionados con el clima y el medioambiente, mejorando la reputación y las relaciones del Grupo Banco Sabadell con sus grupos de interés y permitiendo mantener el alineamiento con las exigencias regulatorias en esta materia.</p> <p>La gestión de este aspecto requiere una continua inversión por parte del Grupo Banco Sabadell para poder tener un alto nivel de seguimiento del mercado con mejoras en los sistemas de información, diseños de planes de formación continua especializada para los empleados e incorporación de perfiles cualificados.</p>	<p>Este aspecto permite incentivar la inversión en sectores y productos alineados con la transición ecológica, generando una mayor confianza para los inversores y la sociedad.</p> <p>La gestión de los riesgos derivados del Cambio Climático y el medioambiente puede suponer un mayor control y endurecimiento de las condiciones de financiación a aquellas actividades que presenten un mayor riesgo.</p>
11.	Huella ambiental Interna	<p>La reducción de la huella ambiental interna mediante una adecuada gestión y control reduce la exposición futura a los riesgos relacionados con la limitación de emisiones de GEI y mejora la eficiencia energética reduciendo sus recursos asociados.</p>	<p>Este aspecto permite aumentar la confianza de una sociedad cada vez más concienciada y genera un impacto ambiental positivo en el entorno al reducir las emisiones del Grupo.</p>
12.	Compromisos y alianzas en temas ambientales	<p>La adhesión e implementación de compromisos y alianzas en temas ambientales permite obtener un mayor conocimiento de las mejores prácticas del mercado, mejorando la gestión de aspectos ambientales y generando una ventaja competitiva y diferenciación en el mercado.</p> <p>Este aspecto requiere de un incremento de las exigencias a nivel de recursos para el seguimiento y cumplimiento de objetivos ambientales, así como para el reporting.</p>	<p>Este aspecto permite crear valor para los inversores/accionistas a través de alianzas y cumplimiento de objetivos ambientales y generar confianza y visibilidad entre los clientes y la sociedad a través de un negocio más sostenible y transparente.</p>
Social			
13.	Diversidad, inclusión e igualdad	<p>La consecución de los objetivos de diversidad tiene un impacto positivo en la atracción y retención del capital humano e intelectual, generando valor dentro de la Entidad y mejorando la productividad.</p> <p>Su gestión implica una mayor exigencia de recursos para la actualización de estándares y políticas internas, elaboración de normas, modelos de control y formación, así como un mayor seguimiento para el cumplimiento de los objetivos relacionados con la diversidad, inclusión e igualdad.</p>	<p>Una adecuada gestión de este aspecto disminuye la desigualdad, generando orgullo de pertenencia entre los empleados.</p>

Enfoque Doble materialidad			
Aspectos Relevantes		Impacto del entorno social y medioambiental sobre Banco Sabadell	Impacto de Banco Sabadell sobre sus Grupos de Interés
14.	Empleo de calidad y gestión del talento	<p>Asegurar un empleo de calidad genera atracción y retención del capital humano, mejora la productividad de los empleados y, además, permite alcanzar un mayor alineamiento de las capacidades de los empleados con los objetivos y líneas estratégicas de la Entidad.</p> <p>La gestión de este aspecto requiere de desarrollo de formaciones, actualización y flexibilización de estándares y políticas internas, así como de un incremento de recursos de personal para posicionarse como un referente entre los competidores.</p>	<p>Este aspecto permite a los empleados desarrollar su carrera profesional con planes adaptados, generando una mayor estabilidad y bienestar laboral. Además, permite mejorar la imagen reputacional y aumentar la confianza de la sociedad.</p>
15.	Compromiso social y Derechos Humanos	<p>La correcta gestión de este aspecto permite identificar nuevas oportunidades de inversión que cubra a los grupos vulnerables. Además, se trata de una vía de diferenciación en banca de particulares a través de la inclusión financiera. Permite asegurar el alineamiento con los convenios internacionales de protección de derechos humanos.</p> <p>Si bien, este aspecto requiere de un mayor seguimiento de los servicios y productos específicos para dar cobertura a grupos vulnerables. Asimismo, supone un aumento de la exigencia en el desarrollo de programas de voluntariado corporativo y promoción de actividades de acción social.</p>	<p>Este aspecto permite desarrollar nuevos productos y servicios que contribuyan a un impacto positivo a través de la inclusión y educación financiera para los grupos vulnerables. Además, permite la implementación programas sociales que apoyen al desarrollo de ciertas comunidades.</p> <p>Este aspecto puede limitar el acceso a proveedores debido al aumento de las exigencias a proveedores en esta materia.</p>

3.3.3 Matriz de Materialidad



*Los valores que pueden tomar en ambos ejes van de 0 a 4. En esta gráfica se representan a partir del 1,5, hasta 3,5 para su mejor visualización

3.3.4 Vinculación con los Principios de Banca Responsable

Durante el ejercicio 2022 Banco Sabadell también ha llevado a cabo un proceso de análisis para identificar los impactos positivos y negativos resultantes de las actividades de financiación en línea con los requerimientos de los Principios de Banca Responsable de UNEP FI. Este análisis ha permitido identificar los impactos medioambientales, sociales y económicos (positivos y negativos) asociados tanto a la cartera de financiación de Banca Particulares como a la cartera de financiación de Banca de Empresas y Banca Corporativa.

El resultado del análisis ha llevado a Banco Sabadell a priorizar dos áreas de impacto por su relevancia obtenida en ambos análisis: Clima y medioambiente y Educación e inclusión financiera.

Asimismo, las dos áreas de impacto que han sido priorizadas se encuentran alineadas con los resultados obtenidos en este proceso de análisis de materialidad. En este sentido, las áreas de impacto de Clima y medioambiente e Inclusión y educación financiera, priorizadas en el Análisis de Impacto, se relacionan directamente cada una con al menos tres de los aspectos relevantes sobre los que se han identificado impactos positivos y negativos según la doble perspectiva (del entorno sobre la Entidad y de la Entidad sobre los grupos de interés). El área de impacto de clima y medioambiente se encuentra estrechamente relacionada con los aspectos relevantes de Clima y medioambiente, Finanzas e inversión sostenibles y el tema de Compromisos y alianzas en temas ambientales. Por otro lado, el área de impacto de inclusión y educación financiera se relaciona directamente con los aspectos relevantes de Compromiso social y Derechos Humanos, Finanzas e inversión sostenibles y Satisfacción del cliente y digitalización.

4. Compromiso con el clima y el medioambiente



En el contexto actual de cambio climático y en su rol de entidad financiera, el Banco está llamado a jugar un papel fundamental para la transición a una economía sostenible y la consecución de las metas establecidas por el Acuerdo de París y la Agenda 2030. Para ello, Banco Sabadell dispone de un marco de actuación ESG (sección 3. Sabadell Compromiso Sostenible), que está alineado a los ODS y donde la acción por el clima (ODS 13) es uno de los ODS prioritarios de su estrategia corporativa.

4.1 Gobierno de los riesgos medioambientales

El gobierno de los riesgos medioambientales (entendidos como aquellos derivados del cambio climático y la degradación del medioambiente) viene definido por la Política de Riesgo Medioambiental que se aprobó en 2021 y que ha sido revisada en diciembre de 2022. El objetivo de la Política es definir las directrices en la gestión y control del riesgo asociado al cambio climático y a la degradación medioambiental. Para ello, se especifican los principios y parámetros críticos aplicables en los aspectos significativos.

En concreto, el Consejo de Administración, las siguientes Comisiones del Consejo y Comités Internos del Banco tienen la responsabilidad de supervisar con una frecuencia establecida los aspectos más significativos en cuanto a riesgos climáticos y de degradación medioambiental:

- Consejo de Administración: en relación con las funciones de gestión y control del riesgo medioambiental, el Consejo es el responsable último de integrar en la estrategia general este tipo de riesgo, así como de establecer los mecanismos necesarios para su revisión. Sus funciones comprenden desde el seguimiento del riesgo medioambiental a la aprobación y revisión del marco organizativo y funcional para la gestión, control y reporte de este riesgo, así como la aprobación y revisión anual de las políticas asociadas. Adicionalmente, cabe destacar que en febrero de 2022 el Consejo de Administración recibió formación específica sobre la gestión de los riesgos climáticos, el impacto derivado de dichos riesgos, políticas y normas en la materia, así como métricas de medición como la huella de carbono y sendas de descarbonización.
- Comisión de Estrategia y Sostenibilidad: es la responsable de analizar e informar al Consejo de Administración las políticas de riesgo medioambiental, así como de informar al Consejo de Administración las posibles modificaciones y actualizaciones periódicas de la estrategia en materia de riesgo medioambiental. Adicionalmente, es responsable de supervisar el modelo de identificación, control y gestión de los riesgos y las oportunidades en el ámbito de la sostenibilidad, incluidos, en su caso, los riesgos medioambientales.
- Comisión de Riesgos: es responsable de supervisar y velar por una adecuada asunción, control y gestión de todos los riesgos del Grupo, así como reportar al Consejo de Administración sobre el desarrollo de las funciones que le corresponden.
- Comisión de Auditoría y Control: tiene como objetivo principal supervisar la eficacia del control interno del Grupo, la Auditoría Interna y los sistemas de gestión de riesgos, en coordinación - cuando resulte necesario- con la Comisión de Riesgos. Entre otros aspectos, se incluyen los riesgos de naturaleza ambiental.
- Comité de Dirección: es el máximo órgano de gestión de la Entidad, tiene encomendadas, entre otras, las facultades relacionadas con el desarrollo del negocio en las distintas geografías, las derivadas de la planificación y la actividad financiera, las de organización y recursos humanos, tecnología y cualesquiera otras relativas a la gestión ordinaria de los negocios.
- Comité de Sostenibilidad: es el órgano de gestión encargado del establecimiento y el impulso del Plan de Finanzas Sostenibles del Banco y de la monitorización de su ejecución, así como de la definición y divulgación de los principios generales de actuación en materia de Sostenibilidad y del impulso del desarrollo de proyectos e iniciativas relacionados. Entre sus funciones, está la de reportar periódicamente al Comité de Dirección y, como mínimo una vez al año, a la Comisión de Estrategia y Sostenibilidad, sobre el avance del Plan de Sostenibilidad y sus iniciativas. Se reúne con periodicidad mensual para dar seguimiento a aquellos temas más relevantes de naturaleza

ESG. Periódicamente se sube el denominado Informe Corporativo de Sostenibilidad al propio Comité de Sostenibilidad, y posteriormente se presenta a distintos Órganos del Banco.

- Comité Técnico de Riesgos: es el órgano de gestión al que corresponde supervisar la gestión y control de los riesgos de la Entidad, y que da soporte a la Comisión de Riesgos en el ejercicio de sus funciones. Mensualmente se presenta el Cuadro de Mando de Riesgo de Crédito donde se incluye, entre otros, la evolución de la exposición de la entidad a actividades clasificadas como *carbon-related*, intensivas, verdes y sociales, la huella de carbono de la cartera crediticia, así como los indicadores de seguimiento de la nueva producción.

4.2 Estrategia climática y medioambiental

Durante el 2022, la Entidad ha dado un paso más en su propósito de lucha contra el cambio climático y ha presentado sus primeros objetivos de descarbonización para 2030 (sección Portfolio Alignment) y su ambición de proporcionar acompañamiento, asesoramiento y financiación sostenible, a particulares y sobre todo a empresas con un foco específico aquellas que pertenecen a sectores que a nivel mundial son los más intensivos en emisiones de CO₂.

En coherencia a su marco de actuación ESG y a su rol como entidad financiera, el Grupo aborda las cuestiones climáticas y medioambientales con la doble visión interna y externa, considerando en su estrategia climática y medioambiental:

- 1) Los potenciales impactos del riesgo climático y medioambiental sobre la actividad financiera. En este sentido, la estrategia se basa en:
 - a. Identificar, medir y gestionar los riesgos relacionados con el cambio climático y la degradación del medioambiente (sección 4.3 Gestión de los riesgos medioambientales).
 - En cuanto a la identificación de los riesgos climáticos (sección 4.3.1 Identificación de riesgos) el Banco ha incorporando en su revisión anual una aproximación cualitativa que robustece el análisis de materialidad del impacto de riesgos medioambientales (riesgos físicos y de transición).
 - Respecto a la medición y cuantificación (sección 4.3.2. Evaluación y medición), el Banco ha realizado, por una parte, un ejercicio con foco en los escenarios climáticos, que le permite obtener una primera estimación cuantitativa a 30 años para aproximar el cálculo del deterioro de la pérdida esperada en la cartera. Adicionalmente la entidad ha participado en el ejercicio de stress test climático del supervisor que incluye la medición de los potenciales impactos y el grado de avance en el desempeño para la adaptación y mitigación en su actividad financiera. Por otra parte, la Entidad continúa avanzado en el cálculo de la huella de carbono de su cartera financiada, utilizando para ello, la metodología de *Partnership for Carbon Accounting Financials* (PCAF).
 - Con relación a la gestión del riesgo climático y ambiental (sección 4.3.3 Integración en la gestión), el Banco se apoya en: (i) continuar avanzando en su conocimiento y clasificación según el impacto medioambiental y climático en su actividad además de incluir iniciativas para mejorar la calidad de la información e (ii) implementar actuaciones para mitigar el impacto de estos riesgos (normas sectoriales y fijación de sendas de descarbonización para sectores específicos).
 - b. Identificar y aprovechar las oportunidades relacionadas con la transición a una economía sostenible (sección 5. Compromiso con las finanzas sostenibles):
 - Incrementando la exposición a los activos financieros verdes, siendo uno de los factores clave para llegar a cumplir con los objetivos de descarbonización. En esta línea se continúa avanzando en la implementación de las soluciones de financiación en los distintos negocios a través de la Financiación con aplicación Sostenible (FaS) y la Financiación vinculada a Sostenibilidad (FvS).
 - Asesorando y dando respuesta a los retos de transición de los todos los clientes (grandes empresas y corporaciones, pymes y particulares) con:

1. Acompañamiento estratégico identificando las soluciones de finanzas sostenibles más apropiadas.
 2. Promoviendo la transición energética con soluciones y acuerdos con socios de diversos sectores.
 3. Ofreciendo oportunidades de inversión ESG.
- Gestionando con un mayor conocimiento y especialización, haciendo palanca con equipos especializados en sostenibilidad, impulsando internamente el desarrollo de nuevas soluciones con la implicación de sus empleados con la realización de un primer *Hackathon* interno de sostenibilidad y externamente fomentando la investigación ecológica a través del Premio de la Sostenibilidad Marina, impulsados por el Banco y su Fundación.
- 2) Los impactos que el Grupo produce de manera directa a través de sus instalaciones y explotación de recursos sobre el entorno donde opera (sección 4.4. Gestión e impacto medioambiental). En este sentido la estrategia se basa en:
- a. Reducir las emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) y otras formas de contaminación, a través de:
 - La gestión medioambiental de sus instalaciones
 - La reducción de consumos propios
 - Las actuaciones de economía circular y gestión de residuos
 - b. Compensar las emisiones propias.

Banco Sabadell ha aprobado ampliar el perímetro de compensación, respecto a 2021, incluyendo todas las emisiones de alcance 1, 2 y 3¹⁶ de España, México y USA realizadas en 2022, a través de la compra de créditos con un proyecto de absorción en España.

Por su parte, TSB ha compensado sus emisiones de alcance 1 y 2 realizadas en 2022, a través de proyectos de reforestación en Bolivia e invertirá en bosques en Reino Unido para poder compensar sus emisiones a futuro.

Portfolio Alignment

En 2022 Banco Sabadell ha publicado sus primeros objetivos de descarbonización¹⁷ para 2030. Con esta actuación el Banco, por una parte, prioriza la transición de su cartera crediticia poniendo foco en la transformación de las grandes empresas de los sectores Electricidad, Petróleo y Gas, Cemento, y Carbón, en base a los objetivos planteados en el Acuerdo de París y, por otra, continúa avanzando en su alianza con los principales compromisos climáticos como el *Net-Zero Banking Alliance* (NZBA) de UNEP FI, con la fijación de sendas de descarbonización que permitan reducir la huella de su cartera financiada e invertida con el propósito final de alcanzar la neutralidad climática en 2050.

Objetivos de descarbonización

En este primer ejercicio el Banco ha priorizado la fijación de objetivos a 2030 para los cuatro sectores con mayor impacto climático y ha considerado el escenario publicado por la Agencia Internacional de la Energía (IEA) *Net Zero 2050*, que establece sendas de descarbonización por sectores coherentes con un incremento de 1,5 grados centígrados de la temperatura global para dicho año objetivo respecto a niveles de la época preindustrial. En esta línea, el banco está actuando sectorialmente, en la fase de la cadena productiva cuya reducción pueda generar un mayor impacto en la reducción global de emisiones. Concretamente, el Banco centra sus objetivos en:

- Sector electricidad: en negocios cuya principal actividad es la generación de electricidad.
- Sector petróleo y gas: en negocios vinculados al *upstream* y el *downstream* de hidrocarburos (incluyendo la actividad de refino).
- Sector cemento: con foco en empresas con actividad de fabricación.

¹⁶ El alcance 3 a compensar incluye suministros (agua, papel y plástico), residuos y viajes de negocios. La compensación no incluye las emisiones de la cartera financiada (categoría 15)

¹⁷ <https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/sostenibilidad/compromiso-sostenible.html>

- Sector carbón: en empresas con actividades relacionadas con la actividad de minería.

Sector	Alcance emisiones	Escenario de referencia	Métrica	Año base 2020	Objetivo 2030	% Reducción total 2020-2030
Electricidad	1 y 2	IEA Net Zero 2050	Kg CO ₂ e / MWh	61	85-45	-
Petróleo y Gas	1, 2 y 3	IEA Net Zero 2050	Mt CO ₂ e	6,3	4,9	-23 %
Cemento	1 y 2	IEA Net Zero 2050	Kg CO ₂ e / ton. cemento	660	510	-23 %
Carbón	n/a	IEA Net Zero 2050	Mn. euros (€)	3	~0	-100 %

Notas sobre la metodología aplicada: El cálculo de los datos del año base y los objetivos 2030 abarcan el perímetro de grandes empresas. Para la fijación de compromisos en los sectores basados en reducción de intensidad (electricidad y cemento) se ha calculado la intensidad media en base a las emisiones y producción atribuida en función de la financiación concedida. Los compromisos se han fijado en base a la metodología de *Science-Based Targets initiative* (SBTi) y la senda marcada por el escenario de referencia para los sectores petróleo y gas, cemento y carbón.

Identificación de impactos en el establecimiento de los objetivos

Uno de los factores que han sido determinante para el establecimiento de los objetivos e identificación de las palancas de transformación en los sectores intensivos de CO₂, ha sido comprender su origen y evolución. Para tal fin se han identificado los siguientes patrones:

- En el sector de la Electricidad: el punto de partida actual del Banco es de 61 kg CO₂e/MWh, muy por debajo de la intensidad prevista en el escenario de referencia (IEA NZE 2050) para el año base. Dicha intensidad es incluso menor que los objetivos establecidos para 2030 por los principales comparables europeos, situándose en la horquilla de intensidad esperada en el escenario de referencia aproximadamente para 2036-2037. Esta situación es fruto de la especialización del Banco en energías renovables, iniciada en los años 90, a través de la financiación e inversión en proyectos basados especialmente en tecnologías eólica y solar. En este contexto, el Banco apuesta por mantener el nivel de intensidades en emisiones de CO₂ en un rango entre 85-45 kg CO₂e/MWh con el propósito de asegurar el acompañamiento a todos los clientes en su proceso de transición. Esta estrategia está alineada con el plan REPowerEU y los ambiciosos objetivos de implantación de generación renovable en la Unión Europea. Por todo ello, el Banco seguirá aplicando dichas actuaciones con la misma diligencia, con el compromiso de seguir siendo un referente en la financiación e inversión en energías y tecnologías alternativas al uso de combustibles fósiles.
- En el sector Petróleo y Gas: el Banco se fija como objetivo reducir las emisiones totales por las posiciones en este sector en un 23 %, en línea con el escenario de referencia. Esta reducción se espera conseguir principalmente apoyando a las compañías de este sector en la implantación de sus planes de transición, cuyas principales palancas pasan por la producción de productos *low carbon* (como por ejemplo hidrógeno verde, *e-fuels* o biocombustibles), el impulso a sus negocios de generación eléctrica y la mejora de la eficiencia de los procesos intensivos en emisiones, y que se caracterizan por tener unos objetivos de reducción de emisiones, mayoritariamente alineados con esta ambición.
- En el sector Cemento: el Banco se fija como objetivo reducir la intensidad de emisiones por tonelada de cemento producida en un 23 %, en línea con el escenario de referencia. Esta reducción se espera conseguir, entre otros, apoyando a los clientes en implantación de planes de transición publicados por las propias organizaciones sectoriales, como la hoja de ruta de la industria cementera (OFICEMEN) que, entre otros, considera la implantación de generación renovable, el uso de combustibles bajos en carbono, así como la mejora de la eficiencia de los procesos productivos actuales como camino necesario para la neutralidad climática del sector.
- En el sector Carbón: acorde a las expectativas como miembro del *Net-Zero Banking Alliance* (NZBA), el Banco no tendrá exposición en las actividades de minería de carbón en 2030.

Próximos hitos

En sus próximos pasos Banco Sabadell tiene previsto seguir fijando objetivos intermedios adicionales para el resto de sectores intensivos identificados por el *Net-Zero Banking Alliance* (NZBA). Así mismo, el Banco informará sobre la evolución de los compromisos asumidos y presentará un plan de actuación para asegurar el cumplimiento de dichos objetivos.

4.3 Gestión de los riesgos medioambientales

Los riesgos medioambientales pueden estar asociados a dos tipos de factores que actúan como “*risk drivers*”; los “factores físicos” y los “factores de transición”. Los riesgos físicos y de transición interactúan de manera estrecha entre ellos. En concreto, se prevé que los riesgos físicos disminuyan cuando las políticas de transición sean implementadas y viceversa, si no se toman acciones para transicionar, los riesgos físicos incrementarán. Por lo tanto, existe un “*trade-off*” entre los riesgos físicos y de transición en función de cómo y cuándo se implementen las políticas para facilitar la transición hacia una economía sostenible.

Este aspecto es clave ya que, los riesgos físicos y de transición tienen el potencial de generar impactos significativos en la economía real (entidades y familias), en el sistema financiero en su conjunto y, en última instancia, afectar a la estabilidad social y a la solvencia de los países más vulnerables por su exposición a riesgos medioambientales.

En este sentido, cabe destacar que actualmente el Grupo realiza una identificación de los riesgos de naturaleza medioambiental (climática y de degradación medioambiental) según sean de transición o físicos. En concreto, la medición de los riesgos de naturaleza climática se realiza de forma desglosada entre los *drivers* de transición y físicos, mientras que los riesgos asociados a la degradación medioambiental (resto de factores distintos a los climáticos) se realiza de forma agregada, sin distinguir la naturaleza del *driver* concreto (transición o físico).

4.3.1 Identificación de riesgos

Riesgos Físicos

Los riesgos físicos podrían generar, entre otros, destrucción o inutilización de activos físicos, así como disrupción de negocio conllevando un riesgo de reducción del valor del colateral por la devastación de inmuebles comerciales o residenciales que sirven de garantía a los préstamos o un riesgo de que los acreditados incumplan sus obligaciones de pago por la inutilización de activos o interrupciones en actividades de producción y suministro de las empresas que generan rentas con las que atender las obligaciones de pago. En paralelo, ello podría acarrear la aparición de efectos potencialmente importantes del cambio climático en distintas variables socioeconómicas, incluyendo mortalidad, migraciones, oferta laboral o productividad (y por tanto en el PIB).

Por todo, los factores físicos o “riesgos físicos” identifican la siguiente tipología de riesgos (no exhaustiva):

Drivers físicos ambientales		Descripción
Agudos	Mayor severidad de los fenómenos meteorológicos extremos como: (i) olas de calor, (ii) olas de frío, (iii) incendios forestales, (iv) ciclón / huracán / tifón / tormenta / tornado, (v) sequías, (vi) fuertes precipitaciones, (vi) inundaciones y (vii) deslizamientos de tierra y hundimiento.	Reducción de ingresos por disminución de la capacidad de producción (por ejemplo, paradas en la producción, en la cadena de suministro o dificultades de transporte). Pérdidas directas por daño a activos.
Crónicos	Cambios en los patrones de precipitación y extrema variabilidad en los patrones climáticos. Impactos en exposiciones propensas a (i) temperaturas medias cambiantes, (ii) estrés por calor y el deshielo del permafrost, (iii) patrones de vientos cambiantes, (iv) patrones y tipos de precipitación cambiantes, (v) estrés hídrico, (vi) suelo y erosión costera y (vii) degradación del suelo y (viii) Aumento del nivel del mar. Pérdida gradual de los servicios de los ecosistemas (producción de agua y de alimentos, control del clima y de las enfermedades, apoyo para la polinización de cultivos y beneficios culturales).	Pérdida de valor de activos de los clientes empleados como garantías al estar ubicados en zonas afectadas por estos riesgos (desertificación, aumento de temperaturas, de nivel del mar, entre otros). Bajada de producción y/o rentabilidad en clientes dependientes de los servicios ecosistémicos.

Siguiendo esta definición el Grupo Banco Sabadell durante 2021 realizó una primera estimación de los impactos derivados de estos eventos climáticos en su cartera crediticia teniendo en consideración:

- la probabilidad de ocurrencia del riesgo físico: usando mapas de riesgos de eventos, se ha llevado a cabo una asignación de probabilidad.
- la severidad de los mismos en caso de ocurrencia: entendida como el impacto si se materializa el riesgo físico, estimándose a nivel sectorial para la cartera de riesgo empresarial así como a nivel de ubicación del colateral para la cartera hipotecaria.

De este modo, el Grupo ha desarrollado internamente una metodología donde se diferencian los eventos entre agudos y crónicos de forma alineada con los 3 escenarios de transición ordenada, transición desordenada y *hot house world* de NGFS (*Network for Greening the Financial System*)¹⁸ adaptados a un horizonte temporal de 30 años.

De esta manera, se permite la evaluación de aquellos que podrían impactar de manera más significativa a su cartera, en función de la ubicación y actividades de los clientes. Utilizando estos datos, el Grupo ha identificado un total de 16 eventos (8 agudos y 8 crónicos) que podrían afectar a la cartera de préstamos, habiéndose realizado un impacto preliminar de 11 de ellos en la cartera de España: **Inundaciones, Incendios, Aumento del nivel del mar, Sequías, Focos térmicos, Aludes, Temperaturas máximas, Temperaturas mínimas, Lluvias y deshielos, Niebla y polvo en suspensión, Tormentas, vientos y galernas.**

Los impactos de los riesgos físicos se clasifican en “Nulo”, “Bajo”, “Moderado”, “Alto” o “Muy Alto”. Este análisis de impacto se valora teniendo en cuenta un horizonte de 30 años, por lo que la cartera se podría ver impactada por los eventos detectados a medio o largo plazo.

El seguimiento actual de estos riesgos se está realizando bajo el escenario de transición ordenada, ya que se considera el más probable.

Por otro lado, durante 2022 el Banco ha seguido trabajando en la medición del riesgo físico y de sus eventos en las diferentes geografías en las que tiene presencia. Por ello, este año se ha seguido trabajando en la evaluación a través de grupos de trabajo con los equipos de diferentes geografías del Banco y se ha sistematizado la obtención de dicha estimación realizándose periódicamente.

En base a esta valoración, los riesgos físicos más relevantes en la cartera son los incendios forestales, las inundaciones derivadas de tormentas agudas, así como las inundaciones costeras / subida del mar para España, mientras que, a los comentados, se les une los huracanes en el caso de México y Miami (Estados Unidos). Utilizando esta metodología, la exposición del Banco asociada al riesgo físico “muy alto” es del 2 %. Este análisis de impacto mide el riesgo inherente de la cartera y no el residual al no tener en cuenta los controles implementados actualmente para mitigarlo ni la existencia de coberturas como pueden ser el seguro de vivienda y/o la existencia del Consorcio de Compensación de Seguros, entre otros.

Por lo referente a TSB, considerando que la cartera crediticia está compuesta principalmente por activos hipotecarios, los principales riesgos físicos (a medio y largo plazo) son los de inundación, hundimiento y erosión costera.

Riesgos de transición

Los riesgos de transición son aquellos motivados por el impacto financiero en las empresas del proceso de descarbonización de la actividad, pudiendo materializarse en:

¹⁸ Para más información sobre los escenarios empleados, consultar el apartado de “Escenarios Climáticos y Stress Test” del capítulo 4.3.1.

Drivers de transición ambientales		Descripción
Legal y regulatorio	Incremento en el coste de emisiones o uso de recursos naturales.	Riesgo de generación de incumplimientos en las obligaciones de pago del acreditado, especialmente en aquellos con activos problemáticos o pertenecientes a sectores especialmente expuestos a riesgos de transición.
	Incremento en los requerimientos de seguimiento, control y reporte de información climática y ambiental.	Incremento de recursos destinados al análisis, reporte e integración de planes de transición y protección del medioambiente en la operativa de las empresas. Potencial incremento de los requerimientos de capital regulatorio por riesgos asociado al cambio climático.
	Cambios en la regulación de productos y servicios existentes.	Previsión de incremento de demandas medioambientales a futuro y falta de preparación en algunos sectores.
Tecnológico	Sustitución de productos y servicios existentes por otros más eficientes o con menor contaminación.	Potencial desplazamiento de las empresas en su respectiva actividad por la falta de adopción de innovaciones o tecnologías que promuevan la transición ecológica frente a competidores.
	Inversión fallida en nuevas tecnologías. Costes de transición a tecnología de bajas emisiones.	Los cambios tecnológicos dependen de la disponibilidad de la tecnología, asociada a su vez en la inversión I+D, por lo que este aspecto va a determinar la supervivencia de algunas empresas, especialmente de menor tamaño.
Mercado	Cambios en las preferencias y/o gustos de los consumidores en relación a la transición a una economía más sostenible.	Riesgo de perder cuota de mercado por no ofrecer productos sostenibles o por desempeño ESG.
	Aumento del coste de las materias primas.	Disminución de ingresos derivados del incremento de costes en materias primas para algunos sectores intensivos.
Reputacional	Estigmatización de un sector, empresa o productos.	Pérdida de solvencia del cliente fruto de la mala reputación debido a la falta de una estrategia sostenible o por un incidente o mala calificación ESG por parte de un tercero.
	Exclusiones de inversión en determinados sectores por presiones de mercado.	Pérdida de confianza por parte de la sociedad.

Siguiendo esta definición, el Grupo Banco Sabadell ha desarrollado internamente unos mapas de calor a nivel de subsector (*heatmap*), alineados con los 3 escenarios de transición ordenada, transición desordenada y *hot house world* de NGFS (*Network for Greening the Financial System*)¹⁹, las recomendaciones UNEPFI y adaptados al horizonte temporal de 30 años.

En base a ello se ha clasificado toda actividad de la cartera de préstamos según su sensibilidad al riesgo de transición de naturaleza climática teniendo en consideración los impactos previstos en cada escenario a nivel de ingresos, costes y *low-carbon capex*. No obstante, el seguimiento de los riesgos actual se realiza bajo el escenario de transición ordenada, ya que se considera el más probable.

Cabe destacar que en 2022 se han actualizado los mapas de calor con el objetivo de obtener el impacto del riesgo de transición con mayor granularidad. De esta forma, actualmente el Banco tiene la capacidad para diferenciar el riesgo de transición para cada actividad dentro de un mismo sector. Esto es importante en aquellos sectores compuestos por actividades que son muy dispares en cuanto a emisiones. Un ejemplo de ello sería la actividad de ganadería bovina o el cultivo del arroz dentro del sector de agricultura y ganadería, puesto que presentan intensidades de emisiones mayores que el resto de las actividades dentro de su mismo sector.

En el caso del riesgo de transición, el impacto se ha considerado a nivel de ingresos, costes y *low-carbon capex*. Los impactos se clasifican entre “Positivo” para aquellas actividades en que de hecho la transición puede afectar positivamente en algún parámetro, “Sin riesgo”, “Bajo”, “Moderadamente bajo”, “Moderado”, “Moderadamente alto”, o “Alto” en que se incluyen por ejemplo las coquerías. Este análisis de impacto se valora teniendo en cuenta un horizonte de 30 años, por lo que la cartera se podría ver impactada por los eventos detectados a

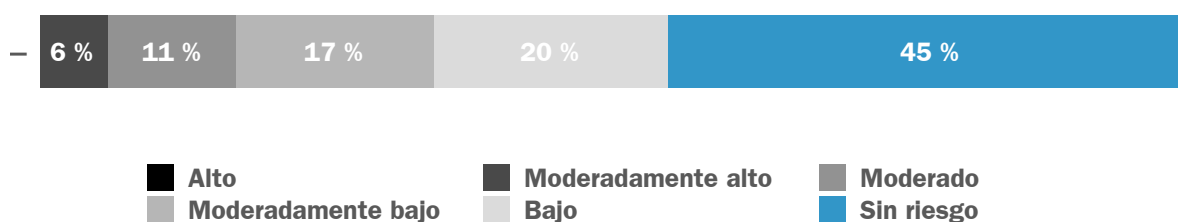
¹⁹ Para más información sobre los escenarios empleados, consultar el apartado de “Escenarios Climáticos y Stress Test” del capítulo 4.3.1.

medio o largo plazo. Este análisis de impacto mide el riesgo inherente de la cartera y no el residual al no tener en cuenta los controles implementados actualmente para mitigarlo.

La cartera más afectada en el Grupo es la empresarial, aunque tal y como se muestra en el gráfico²⁰, actualmente el Banco no tiene exposición en el segmento de mayor riesgo de transición (“Alto”). Asimismo, el ejercicio ha permitido, por una parte, poner de relieve el limitado peso de sectores con mayor riesgo de transición (aviación, naval, minería, automoción o petróleo e industrias extractivas) que tienen un papel secundario a nivel de exposición dentro de la cartera de la Entidad, y por otra, resaltar el elevado porcentaje de la exposición clasificada como verde dentro del sector de producción de electricidad, gracias al esfuerzo que está haciendo la Entidad para ser líder en financiación de renovables.

En relación con TSB, los principales riesgos de transición provienen del bajo rendimiento energético de los inmuebles sobre los que se garantizan los préstamos hipotecarios y del coste de mejorar la calificación energética de los inmuebles (a corto, medio y largo plazo).

Distribución del riesgo de transición en la cartera empresarial (%)



Finalmente, como muestra del compromiso del Banco con la transición de los sectores intensivos, actualmente el Banco concentra la mayor cuota de Financiación vinculada con la Sostenibilidad en sectores clasificados con riesgo de transición “Moderadamente Alto”.

Riesgo de degradación medioambiental

Durante 2022, se ha realizado una primera evaluación de la exposición al riesgo asociado a la degradación medioambiental de la cartera de riesgo empresarial, en base a la metodología de UNEPFI. Para ello, a cada código CNAE²¹ se le ha asignado un impacto ambiental (entendido como bajo, medio y alto), que se obtiene a partir de la consolidación de estos 5 factores ambientales distintos a los climáticos:

- Gestión de recursos hídricos: riesgo de contaminación de los recursos hídricos, así como gestión de los mismos.
- Impacto en la biodiversidad: afección negativa a las especies o espacios naturales.
- Contaminación y uso de los suelos: riesgo de contaminación y degradación de suelos, así como el uso asociado de los mismos.
- Calidad del aire: riesgo de contaminación del aire con gases distintos de los GEI, que afectan potencialmente a los ecosistemas y salud.
- Gestión de recursos y residuos: generación de residuos (peligrosos o no) en grandes cantidades e intensidad de uso de recursos naturales.

La calificación total de riesgo de degradación medioambiental consolida el riesgo asociado a cada uno de estos factores. En este sentido, cabe destacar que actualmente, el riesgo de degradación medioambiental (así como los 5 factores) no se diferencia por *drivers* (transición y físico).

²⁰ No se ha podido clasificar según el riesgo de transición, aquellas empresas no identificadas con un código de actividad económica, lo cual representa un 1% del total.

²¹ Clasificación Nacional Actividades Económicas

Un 4,2 % de la cartera empresarial se clasifica con un riesgo de degradación medioambiental “Alto”²². A nivel sectorial el riesgo de degradación medioambiental está concentrado en ciertos sectores, como el de electricidad y gas, transporte, química, petróleo e industrias extractivas, lo que conlleva un impacto más negativo por estas empresas.

Finalmente, para asegurar la supervisión de la medición de la evolución de estos riesgos, desde septiembre de 2022, se monitoriza trimestralmente la exposición al riesgo climático y medioambiental de la cartera. Siendo elevado al Comité de Sostenibilidad del Banco y al Comité Técnico de Riesgos (CTR).

Análisis de materialidad cualitativa

El riesgo medioambiental debe entenderse como el riesgo de producirse una pérdida derivada de los impactos de los factores de riesgo medioambiental (asociados al cambio climático y a la degradación del medioambiente) y que se transmite a través de dos tipos de “risk drivers” que pueden categorizarse como riesgos físicos y riesgos de transición.

Al respecto, el Banco ha elaborado una matriz de canales de transmisión que identifica cómo los factores de riesgo medioambiental impactan en los riesgos tradicionales.

La Entidad revisa anualmente el ejercicio de análisis de la materialidad del impacto de los riesgos medioambientales (riesgos físicos y de transición), identificando todos los posibles factores transmisores de los riesgos, evaluándolos según una escala de intensidad del impacto y teniendo en cuenta distintos horizontes temporales (en base a los criterios establecidos por el órgano supervisor). El ejercicio se realiza para los riesgos dentro del Marco Global de Riesgos que se consideran directamente impactados por el riesgo medioambiental. En concreto, se analizan los riesgos de crédito, de mercado, operacional y de liquidez. Se considera que, en el caso del riesgo reputacional, la afectación es indirecta ya que se origina a través del impacto y la gestión de los anteriores riesgos.

Se utilizan indicadores que permiten medir la intensidad del impacto de los riesgos físicos y de transición tanto en los clientes/contrapartes como en el banco en una escala de intensidad que va de impacto bajo a alto y teniendo en cuenta distintos horizontes temporales (años - CP:1-3; MP: 4-5; LP>5).

A continuación, se muestran los resultados del análisis cualitativo de materialidad, por tipo de riesgo. Se trata de la evaluación preliminar del riesgo, sin tener en cuenta los controles implementados ni la puesta en valor de los mitigantes de que dispone la Entidad o que están en curso de implantación bajo el Plan de Finanzas Sostenible.

	CP	MP	LP
RIESGO FÍSICO			
Crédito	media-baja	media-baja	alta
Mercado	media	media	media-baja
Liquidez	media	media	media
Operacional	media	media	media
RIESGO DE TRANSICIÓN			
Crédito	media-baja	media-baja	alta
Mercado	media	media	media
Liquidez	media	media	media
Operacional	media	media	media-baja



El resultado de la actualización de este análisis realizado en el 4T de 2022 ha mostrado que el riesgo con mayor afectación es el riesgo de crédito y en menor medida el riesgo operacional. En el ámbito del riesgo de crédito, se ha revisado al alza el impacto a largo plazo derivado de los riesgos físicos agudos y a la baja el impacto a medio plazo derivado de los riesgos de transición por factores tecnológicos.

²² Parte de la cartera puede a su vez verse afectada también por riesgo de transición climática, por lo que los porcentajes de una y otra no son sumables directamente.

4.3.2. Evaluación y medición

Escenarios climáticos y stress test

Se ha clasificado toda actividad de la cartera de préstamos según su sensibilidad al riesgo de transición y al riesgo físico, teniendo en consideración los impactos previstos en 3 escenarios empleados para la proyección de los mismos:

- **Transición ordenada:** Bajo el escenario de Transición Ordenada (escenario RCP²³ 2.6), se lleva a cabo una acción temprana y decisiva para alcanzar la neutralidad en carbono antes de 2070, de forma que la temperatura media del planeta no aumente en más de 2°C en 2100 con respecto a la época pre-industrial. Para ello se considera, en riesgo de transición, el escenario climático *Immediate 2 degrees* de NGFS (*Network for Greening the Financial System*), proyectado bajo los modelos *Remind* y *Magpie*.
- **Transición desordenada:** Bajo la narrativa del escenario de Transición Desordenada (escenario RCP 4.5), la acción para combatir el cambio climático se retrasa 10 años. Esto conlleva un shock más elevado entre 2030 y 2050 para alcanzar la neutralidad en carbono antes de 2070. Para ello se considera, en riesgo de transición, el escenario climático *Delayed 2 degrees* de NGFS, proyectado bajo los modelos *Remind* y *Magpie*.
- **Hot House World:** En *Hot House World* (escenario RCP 6.0), no se establece ninguna política de actuación adicional a las actuales para combatir el cambio climático. Las emisiones siguen creciendo según el ritmo actual y no se cumple el objetivo de $\leq 2^\circ\text{C}$ antes de 2100. El impacto por riesgo de transición es nulo (*Current Policies* de NGFS).

Ello ha permitido a la Entidad avanzar en una primera estimación cuantitativa *bottom-up* con horizonte temporal a 30 años mediante un modelo estructural que permite aproximar un cálculo cuantitativo del deterioro de la pérdida esperada en la cartera.

Las características de los escenarios que se emplean internamente en el Banco son las mismas que los presentados por el Banco Central Europeo en su stress test climático de 2022²⁴, con la excepción del escenario de riesgo físico a 1 año de inundaciones. Este se ha sustituido por un escenario de riesgo físico a 1 año basado en incendios forestales graves, por la voluntad de recoger un escenario sistémico más dañino para la economía española y para el Grupo que el de inundaciones planteado por el BCE.

Las principales fuentes para la elaboración de los escenarios climáticos son los escenarios publicados por la NGFS en septiembre de 2022 y las proyecciones realizadas por el BCE en su ejercicio de stress test climático de 2022. Asimismo, el escenario de incendios se ha elaborado a partir del índice de riesgo de incendios forestales elaborado por el Sistema Europeo de Información de Incendios Forestales (EFFIS, organismo de la Comisión Europea) y literatura académica relacionada con el tema.

Banco Sabadell ha participado en 2022 en el desarrollo de las pruebas de resistencia sobre el riesgo climático realizadas por el Banco Central Europeo, para lo que se ha servido además de su propio marco de pruebas de resistencia sobre el riesgo climático que establece las características básicas de dichos ejercicios, incluida su integración en el proceso de autoevaluación de suficiencia de capital interno (por sus siglas en inglés, ICAAP).

Bajo estas pruebas de resistencia se desarrollan proyecciones sobre el riesgo climático a efectos de medir la sensibilidad del riesgo de crédito del Grupo a los riesgos de transición y/o físicos vinculados al cambio climático y a las posibles sendas de transición hacia una economía descarbonizada. El impacto de los riesgos físicos y de transición sobre la posición de solvencia del Grupo es limitado, tanto bajo una perspectiva regulatoria como bajo una perspectiva interna. El riesgo medioambiental tiene un impacto limitado en las necesidades de capital interno debido, principalmente, a su horizonte de materialización.

Emisiones de la cartera financiada

Las emisiones de la cartera financiada suponen la categoría más relevante de emisiones de Alcance 3 del Grupo. Por ello, desde 2021 el Grupo Banco Sabadell obtiene el cálculo de la huella de carbono de su cartera financiada bajo la metodología de *Platform Carbon Accounting Financials* (PCAF). PCAF es una

²³ *Representative Concentration Pathways*

²⁴ Adicionalmente a los escenarios antes descritos se emplean para el stress test del BCE, dos escenarios de riesgo físico y uno de transición desordenada a corto plazo.

alianza global de instituciones financieras que colaboran para desarrollar e implementar un enfoque global y armonizado que mida y divulgue las emisiones asociadas con sus préstamos e inversiones.

Dentro de esta alianza, 16 entidades establecieron el diseño del Estandard Global de Contabilidad e Información de Gases de Efecto Invernadero para la Industria Financiera, que pretende armonizar la contabilidad de las emisiones de gases de efecto invernadero. En este sentido, en junio de 2022 Banco Sabadell se adhirió a PCAF. La medición de las emisiones de la cartera financiada usando dicho estándar es un paso clave para que las entidades financieras puedan evaluar los riesgos de transición asociados al cambio climático, fijar objetivos alineados con el Acuerdo de París y desarrollar estrategias efectivas para descarbonizar la economía.

En lo referente a la metodología PCAF, el Grupo Banco Sabadell ha aplicado la metodología Estandard comentada, redactada principalmente para instituciones financieras que quieran medir y compartir sus emisiones de gases de efecto invernadero financiadas a partir de sus préstamos e inversiones, y que permite medir las siguientes categorías de activos:

- Acciones y bonos corporativos cotizados en bolsa
- Préstamos empresariales y acciones no cotizadas
- *Project finance*
- *Commercial real estate*
- Hipotecas
- Préstamos al consumo para vehículos

De forma adicional, el Banco ha realizado la estimación de las emisiones de los fondos soberanos.

En base a esta metodología, el Grupo ha calculado su huella de carbono (Alcance 1 y 2) para aproximadamente el 95% de su cartera financiada²⁵. Las carteras no calculadas son aquellas sobre las que aún no existen estándares o metodologías de cálculo o aproximación tales como financiación al sector público, carteras de préstamos al consumo con destino distinto de auto o *private banking*, entre otros. Cabe destacar que, en 2022 el Grupo ha seguido mejorando el modelo de cálculo para obtener resultados más fiables y completos, habiendo sido presentado todo ello al Comité de Sostenibilidad. Como principales mejoras destacan:

- aumento de la cobertura del dato por la inclusión en el perímetro las exposiciones de las oficinas en el extranjero y la filial de Banco Sabadell en México tanto a nivel de financiación empresarial como de proyectos específicos,
- incorporación de datos de emisiones reales en cuanto a riesgo empresarial y superficies y certificados energéticos reales y estimados por parte de las sociedades de tasación, conllevando una mejora en la estimación de la calidad del dato (DQ, Data Quality²⁶),
- incorporación de los factores de emisión del estándar de PCAF en aquellos casos en los que no existe información reportada por parte del acreditado.

Las intensidades de emisiones de la cartera financiada en términos de Alcance 1 y 2 de 2022 es de 82,67 tCO₂eq/M€ y con una DQ media de 3,77. El segmento que más aporta a la huella es la cartera empresarial (aproximadamente un 75%), seguido de la financiación de hipotecas.

Para asegurar el seguimiento y la supervisión de la medición de la huella de carbono de la cartera financiada, desde septiembre de 2022, se monitoriza trimestralmente la exposición al riesgo climático y medioambiental de la cartera, siendo elevado al Comité de Sostenibilidad del Banco y al Comité Técnico de Riesgos (CTR). Asimismo, durante el último trimestre de 2022 se ha auditado el cálculo de la huella de carbono de la cartera financiada con la participación de un tercero independiente.

²⁵ El cálculo incluye el negocio *Mainstream* de la filial de TSB, que representa un 98% de su cartera.

²⁶ La metodología PCAF proporciona tablas de puntuación de la calidad de los datos empleados (*Data Quality* - DQ), que van del 1 (máxima calidad de los datos) al 5 (mínima calidad de los datos).

4.3.3 Integración en la gestión

La integración efectiva en la gestión de los riesgos medioambientales requiere de una estrategia y de un cuerpo normativo que establezcan las directrices, objetivos y límites necesarios en diferentes puntos del circuito de riesgo de crédito.

Por este motivo, el Grupo dispone de un marco de riesgos medioambientales y sociales donde se establece la posición del Grupo orientada a no financiar actividades que se consideran con un riesgo medioambiental elevado. Al mismo tiempo, el Grupo fomenta la financiación verde, para ello se dispone de una Guía de Elegibilidad que recoge las actividades sostenibles (en términos ambientales y sociales), de forma alineada con el Reglamento de Taxonomía de la UE.

En paralelo, como parte del sector financiero el Grupo promueve la transición de las empresas, direccionando la financiación según la naturaleza de las actividades y facilitando a aquellos agentes de sectores contaminantes que trabajan en mejorar su desempeño ESG para transicionar a un modelo más sostenible. Con este objetivo se han definido las Directrices en gestión de riesgos ESG, a través de las cuales el Grupo trata de limitar el acceso a la financiación a empresas contaminantes con un desempeño ESG bajo. Para clasificar a las grandes empresas según la madurez de su desempeño ESG, el Grupo está definiendo internamente un indicador.

Finalmente, cabe destacar que el Banco, en paralelo a todas las iniciativas de integración de riesgos medioambientales en la gestión, mantiene una serie de iniciativas para mejorar la calidad de la información en la que basa sus decisiones (ya sea desde bases de datos a proyectos de recopilación de información de clientes, entre otros).

Marco de riesgos medioambientales y sociales

El Grupo Banco Sabadell dispone de un marco de riesgos medioambientales y sociales público que aplica a las nuevas operaciones de concesión de crédito para Grupos o Empresas de cifra de negocio de más de 200 millones de euros o a proyectos con riesgo concedido mayor de 5 millones de euros. Este marco consolida el conjunto de criterios de aplicación que tienen como objetivo la restricción de la financiación a clientes o proyectos que, desde la perspectiva de la Entidad, se consideran que van en contra de la transición a una economía sostenible o bien no estén alineadas con la regulación internacional o las mejores prácticas sectoriales.

El marco de riesgos medioambientales y sociales se va desarrollando por fases con el objetivo de ir adaptando los criterios de aplicación a las tendencias de los diferentes sectores, el contexto regulatorio, el económico y al desempeño del Grupo. Actualmente, el Banco cuenta con un primer conjunto de normas aprobadas e implantadas en 2020-2021 y aprobado un segundo conjunto que se irá implementando entre 2022 y 2023.

En este sentido, el primer conjunto de normas sectoriales del Grupo afectaba especialmente a los sectores de energía y minería, se validaron por el Comité de Sostenibilidad en 2020 y fueron aprobadas por el Comité de Operaciones de Riesgos del Grupo e implantadas en los sistemas de la Entidad durante el 2021. Dentro del alcance de estas normas, se incluían la financiación de nuevas operaciones de concesión de crédito para proyectos²⁷ de:

- Minas de carbón (nuevas y expansión)
- Extracción, procesamiento y comercialización de amianto
- Nuevas centrales de carbón
- Nuevas centrales nucleares
- Exploración y producción de gas, petróleo en el Ártico
- Exploración y producción de arenas bituminosas

²⁷ El Grupo, adicionalmente a las actividades con impacto en la transición ambiental, se abstiene de establecer relaciones comerciales relacionadas con las actividades denominadas “armas controvertidas” y/o con los “países sujetos a embargo de armas”, que evitan la potencial utilización de estas armas para la comisión de crímenes o violaciones graves de los Derechos Humanos. Este punto se detalla en la sección 9. Compromiso con los Derechos Humanos.

El segundo conjunto de normas aprobado en diciembre de 2021, incorporó más de 40 normas adicionales, que se distinguen entre criterios generales y particulares de aplicación que pueden ser a nivel cliente o a nivel proyecto:

- Los criterios generales de aplicación, con impacto transversal en todos los sectores, que se han incorporado en el segundo conjunto siguen estándares internacionales como el Pacto Mundial o los principios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT), entre otros.
- Los criterios particulares de aplicación (con normas a nivel cliente y de proyecto) por un lado, incorporan normas adicionales para los sectores ya contemplados en el primer conjunto (es decir; Minería y Energía) y, por otro lado, introducen normas para nuevos sectores como son los de Defensa, Infraestructuras y Agricultura.

La aplicación efectiva de las normas se basa en la integración del análisis de las mismas en los procesos ordinarios de contratación ('*onboarding*') de clientes, admisión de transacciones y aprobación de nuevos productos. En este sentido, las normas a nivel de proyecto están implementadas, mientras que las normas a nivel cliente, se implementarán durante 2023.

En el caso específico de Banco Sabadell México, como parte de la Política Ambiental y Social ha desarrollado el Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), el cual sirve como guía para promover el crecimiento económico sostenible a través de la identificación, evaluación y administración de los riesgos medioambientales y sociales que pudieran generarse por las actividades y proyectos financiados. Este sistema se encuentra alineado plenamente con los procesos operativos y de crédito del Grupo Banco Sabadell, las leyes nacionales y los estándares internacionales. El proceso que conlleva el SARAS es de aplicación obligatoria para proyectos de infraestructura en los diferentes sectores financiados por Banco Sabadell México con créditos tradicionales, créditos sindicados e intermediarios financieros, con un riesgo concedido igual o superior a los 5 millones de dólares americanos.

Finalmente, tal y como se ha comentado, la implantación de las normas del presente marco de riesgos medioambientales y sociales se encuentran operativas a nivel de operación y estarán completamente implementadas a nivel cliente durante 2023. Para esta correcta implementación, el Banco, dispone de una herramienta especializada en realizar el *screening* de las controversias asociadas a las contrapartes apoyada en los servicios de un proveedor externo reconocido²⁸.

Taxonomía de la UE

La Unión Europea dio un paso como impulsora de la transformación energética y la descarbonización de la economía en línea con los objetivos sobre la lucha contra cambio climático, estableciendo el Reglamento UE 2020/852 de Taxonomía, que supuso el primer paso en torno a la obligación de las compañías de divulgar la proporción de sus actividades que son consideradas como verdes y sociales, según esta normativa.

Este reglamento, que establece exigencias de clasificación y reporte de las actividades sostenibles, se trata de un aspecto clave para la integración de los aspectos ESG en la actividad ordinaria del Grupo, así como de un aspecto estratégico para el Grupo. Por este motivo, se monitoriza periódicamente por el Comité Técnico de Riesgos y por el Comité de Sostenibilidad.

Es por ello que el Grupo Banco Sabadell desarrolló, ya durante 2020, su propia Guía de Elegibilidad conforme a la Taxonomía de actividades verdes de la UE y en base a los *Social Bond Principles* en relación a la parte social a la espera de la taxonomía social de la UE. Ello conllevó la primera fase de implementación de la guía de elegibilidad interna para identificar las actividades elegibles en base a la Taxonomía, así como las consideradas *taxonomy compliance* o alineadas con la Taxonomía. En base a este trabajo, el Grupo actualmente tiene integrado en sus sistemas un marcaje de aquellos productos verdes prioritarios que permite trazar todo el ciclo de gestión de esos productos y garantizar su alineación con los requisitos de la taxonomía. Tal y como se ha descrito, al tratarse de un aspecto clave y estratégico para el Banco, se ha estado trabajando desde 2020 tanto en mantener alineada la Guía de Elegibilidad con las actualizaciones normativas, como en su implementación en sistemas operativos. Es por ello, que desde 2020, se han llevado a cabo dos fases adicionales que se comentan a continuación.

La segunda fase consistió en una actualización de la Guía de Elegibilidad conforme al último Acto Delegado de la taxonomía de Julio de 2021. Además, se trabajó en alinear la guía de actividades elegibles con el

²⁸ Se ha contratado una herramienta externa de investigación, calificaciones y datos analíticos sobre medioambiente, sociales y gobernanza (ESG) a inversores institucionales y empresas.

primer borrador de taxonomía social. En el mes de junio de 2021 se desplegó en los sistemas corporativos la capacidad para marcar una operación sostenible, de manera que no solo quede identificada, sino que también quede adecuadamente justificada de acuerdo con la Guía de Elegibilidad del Banco y, por tanto, alineada con los criterios de la Taxonomía de la UE. Cabe destacar que esta implementación vino acompañada de una formación específica enfocada en impulsar la identificación y documentación de operaciones que cumplen los criterios de la Guía de Elegibilidad del Banco.

Por último, en enero de 2022 se ha trabajado en la actualización de la guía para incorporar las actividades energéticas de gas natural y energía nuclear, recogidas en el Acto Delegado Complementario sobre Clima de la Comisión Europea.

Gracias a estos trabajos, a continuación se presentan, de acuerdo con los requerimientos de divulgación establecidos por el Reglamento Delegado (UE) 2021/2178 de la Comisión Europea de 6 de julio de 2021, la siguiente información a cierre de 2022:

Dentro de las obligaciones de la normativa anterior, se encuentra la de informar, dentro del Estado de Información No Financiera de las Entidades financieras, de la proporción en los activos totales de las exposiciones a aquellas actividades elegibles y a las no elegibles según la Taxonomía UE.

En base a taxonomía UE actual, el Grupo Banco Sabadell tiene una cartera elegible del 43 % sobre el total de activos a cierre de 2022.

Con el objetivo de identificar y segmentar las exposiciones que se considerarán “elegibles” dentro de las exposiciones del Grupo se aplican los siguientes criterios de elegibilidad sobre el perímetro de inversión crediticia para la cartera empresarial y minorista:

- **Riesgo empresarial:** Se consideran elegibles las exposiciones con empresas con actividades (CNAEs) incorporados en la Guía de Elegibilidad de Banco Sabadell (actividades para las cuales existen criterios técnicos definidos en la Taxonomía UE para determinar si pueden ser consideradas como sostenibles). Existen dos criterios por el que un CNAE está incluido en la Guía de Elegibilidad de Banco Sabadell, siendo el principal la inclusión del mismo en el listado de NACEs (aplicada conversión NACE-CNAE, por sus siglas en inglés) elegibles que propone la Comisión Europea en su publicación “*EU Taxonomy Compass - Anexo 1: listado de actividades y CNAEs asignados.*” Adicionalmente, existe un criterio adicional que es el de ser una actividad que no está en el listado de la Comisión Europea, pero sí está recogida en el Anexo 1 del Acto Delegado Taxonomía.
- **Riesgo minorista hipotecario:** Se considera que toda la exposición con destino particular y garantía de 1ª o 2ª vivienda es elegible, al estar este destino de financiación incluido dentro de la Taxonomía UE. No se incluye de esta manera la exposición con destino particular y con garantía hipotecaria en otras tipologías de activos (garaje, trastero, otros...).
- **Riesgo en financiación de vehículos:** Se considera que toda la exposición con destino financiación de vehículos es elegible, al estar este destino de financiación incluido dentro de la Taxonomía UE.

El cumplimiento de cualquiera de los tres criterios comentados deriva en la clasificación de la exposición como “Elegible”. De manera complementaria, se considera “No elegible” el resto de exposición que no cumpla ninguno de los criterios anteriores.

Adicionalmente, el resto de información a divulgar se encuentran en el Anexo 4: Indicadores de la Taxonomía.

Desempeño climático y ambiental de la cartera crediticia

Desde septiembre de 2021, toda operación o Grupo que se presenta o revisa en la Comisión Delegada de Crédito dispone de un análisis ESG avanzado para identificar los riesgos ESG más significativos de la contraparte. En este análisis se tiene en cuenta el tipo de exposición del Banco con el cliente y especialmente su *performance* ESG, considerando el riesgo intrínseco de su actividad, pero también la actitud y gestión del cliente de estos riesgos, así como las calificaciones ESG externas, planes o estrategias ESG y su posicionamiento comparativo frente a los comparables sectoriales. De esta manera, la Comisión Delegada de Crédito puede incorporar en sus decisiones factores no financieros.

Durante 2022 se ha trabajado en evolucionar este análisis avanzado para poder automatizar e incorporar nuevos factores a valorar. De esta manera, se está diseñando un indicador para grandes compañías que

permitirá mejorar la discriminación de los acreditados en términos de riesgos climáticos y medioambientales, con mejoras en usos tanto en negocio como en riesgos, permitiendo una mejor integración en políticas y herramientas.

Por otro lado, las empresas de menor tamaño tienen unas directrices de gestión diferentes a las empresas de mayor tamaño, por lo que se dispone de un indicador ESG adaptado a las mismas desde 2021. Se trata de un cuestionario integrado que se utiliza en la interacción con los clientes para asesorarles en su transición hacia modelos más sostenibles e incrementar la exposición a los activos financieros verdes. Con los resultados del cuestionario, se ha desarrollado un indicador que permite identificar el grado de sensibilidad de los clientes hacia la sostenibilidad dado que el indicador permite clasificar a las empresas según criterios ESG.

Directrices en gestión de riesgos ESG

Con el objetivo de limitar la exposición del Banco al riesgo de transición y, al mismo tiempo, acompañar a las empresas intensivas en emisiones en su transición a una actividad sostenible, se han definido las Directrices en gestión de riesgos ESG. Dichas Directrices, limitan la admisión de operaciones de financiación corporativa o de proyectos para empresas que tengan una actividad *carbon-related* (intensiva en emisiones Gases de Efecto Invernadero) con un desempeño y/o actitud ESG bajo. De esta manera, el Banco podrá seguir financiando la transición de las empresas intensivas en emisiones si estas cuentan con una madurez en la gestión y el desempeño ESG medio o avanzado.

En relación con la evaluación de la gestión y del desempeño de las compañías, actualmente el Banco clasifica a las compañías en base al análisis avanzado ESG que se eleva a la Comisión Delegada de Crédito, según los criterios descritos en el epígrafe anterior.

Iniciativas para mejorar la calidad de la información ambiental

Dado el limitado nivel de reporting y divulgación, por parte de las empresas, de información ESG así como la falta de históricos y de homogeneización entre la información reportada y las métricas de seguimiento para estos riesgos, el disponer de acceso a mejores datos ESG es crucial para la identificación, gestión, clasificación y seguimiento de los riesgos asociados al cambio climático.

Es por ello que, desde 2020, el Grupo Banco Sabadell trabaja en diferentes acciones para incrementar en cantidad y calidad el volumen de datos ESG de los clientes. Entre las mismas, en 2022 destacan desde dos ámbitos:

Colaterales inmobiliarios: con el soporte de un proveedor externo se realizan desde 2021 procesos de carga masiva de la calificación energética correspondiente a los inmuebles residenciales y de *Commercial Real Estate* (CRE) de la cartera. Finalmente destacar que para la nueva producción, desde el segundo trimestre de 2020 el Grupo ya está capturando esta información en la originación de las hipotecas. Por otro lado, debido al cálculo de huella de la cartera de hipotecas y CRE del banco, se ha trabajado en la recopilación de información de superficies útiles reales de los activos financiados.

Riesgo empresarial: en 2021 se llevó a cabo un grupo de trabajo de aprovisionamiento de datos medioambientales de sus clientes (ESG KYC - *Know Your Customer*), como primer piloto para la cartera intensiva en emisiones de CO₂, donde se incluyó, entre otros, la captura de las emisiones reales (Alcance 1, 2 y 3), así como datos adicionales tales como el consumo energético, % consumo renovables, emisiones evitadas (si aplica), ratings ESG externos, objetivos medioambientales o KRIs (Indicadores Claves de Riesgo, por sus siglas en inglés) sectoriales de intensidad de emisiones.

Adicionalmente, en 2022 se ha seguido trabajando en la mejora de la información. Por un lado, el cálculo de huella de carbono de la cartera financiada ha supuesto la recopilación de la información real de las emisiones de los acreditados, así como de la información necesaria para calcular el factor de atribución.

Por otro lado, el Grupo ha creado un indicador para grandes empresas a través del cual se ha empezado a recopilar información de clientes a partir de un equipo especializado en riesgos ESG. De cara a empezar a recopilar información, en el último trimestre de 2022 se ha contratado a un proveedor para hacer una carga masiva de información ESG de los principales acreditados.

Finalmente, debido a la definición de la estrategia de descarbonización del banco se ha trabajado en la captura de información de emisiones, producción y planes de transición de los principales acreditados. En primer lugar, se ha tratado de obtener esta información a partir de fuentes públicas y, en caso de que no haya sido posible, se ha contactado con los clientes para poder obtener información.

Adicionalmente al esfuerzo de recopilación de información externa de los clientes, el Banco trabaja internamente en la centralización de la información ESG a través de un *datamart* temático de sostenibilidad con el objetivo de facilitar un único acceso a todos los responsables que lo requieran. Para asegurar el control interno de la información gestionada, este proceso establece un responsable directo de la información, así como diferentes usuarios de la misma. En base al esquema de responsabilidades se fijan una serie de funciones para garantizar la calidad y homogeneidad de la información.

Control, Supervisión y Seguimiento de la cartera sostenible

El Banco dispone de diferentes políticas y procedimientos, así como lleva a cabo acciones para fomentar la financiación sostenible. Para asegurar la correcta implementación de dichas políticas, procedimientos y acciones, una herramienta clave es el seguimiento de la cartera sostenible.

Para realizar la consolidación de la información a monitorizar, el Banco trabaja continuamente en el marcaje de las operaciones verdes y sociales y en identificarlas desde su originación. En este sentido, a día de hoy, se dispone de un marcaje completo para actividades verdes, ya sean alineadas con la taxonomía como vinculadas a la sostenibilidad. En cuanto al marcaje de la cartera social, éste se realiza vía gestor o marcaje de productos concretos. Actualmente, se sigue trabajando en actualizar los sistemas con los requerimientos de la Guía de Elegibilidad interna para actividades sociales. Todo esto permite poder trazar en todo el ciclo de vida las actividades verdes y sociales, de cara a su seguimiento y *reporting*.

Del mismo modo, se monitorizan mensualmente otras variables clave en la transición de la cartera del Banco como son:

- La exposición de la cartera del Banco en sectores intensivos o *carbon-related*.
- La nueva producción de actividades verdes y de actividades intensivas o *carbon-related*.

Al mismo tiempo, la Entidad trabaja y desarrolla métricas RAS²⁹ e indicadores específicos en los diferentes marcos de gestión y control de riesgos a nivel cartera, permitiendo ello adaptar los KRI's medioambientales a las tipologías de riesgos y activos que se financian en cada uno de ellos.

En cuanto al seguimiento, regularmente se presenta en el Cuadro de Mando de Riesgo de Crédito al Comité Técnico de Riesgos y al Comité de Sostenibilidad, incluyendo entre otros la evolución de la exposición clasificada como *carbon-related*, intensivas, verdes y sociales, así como los indicadores de seguimiento de la nueva producción.

Para ver el desempeño en esta materia, consultar la sección 5. Compromiso con las finanzas sostenibles.

Modelos de calificación crediticia

Actualmente en el rating de grandes empresas y grupos³⁰ ya interviene un factor de riesgo medioambiental así como en el rating de *Project Finance* se recoge la información de riesgo medioambiental.

4.3.4 Principios de Ecuador

Desde 2011 el Grupo está adherido a los Principios de Ecuador, marco voluntario internacional de políticas, normas y guías que coordina la Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés), agencia dependiente del Banco Mundial, que tiene por objetivo determinar, evaluar y gestionar los riesgos medioambientales y sociales en financiación de proyectos de importe superior o igual a 10 millones de dólares y préstamos corporativos relacionados con proyectos de más de 50 millones de dólares. A través de los estándares de Principios de Ecuador, se realiza una evaluación social y ambiental de los posibles impactos del proyecto por parte de un experto independiente.

Durante el ejercicio 2022, se han firmado un total de 21 nuevos proyectos de financiación estructurada que incorporan los Principios de Ecuador, el 81 % de los cuales corresponden a proyectos de energías renovables.

²⁹ Declaración de Apetito al Riesgo, por sus siglas en inglés (*Risk Appetite Statement*).

³⁰ Empresas cuyo balance individual presenta unas ventas de más de 200 millones y grupos que consolidan con ventas mayores a 200 millones y concedido en Banco Sabadell de más de 25 millones.

Sector	Número de proyectos	Categoría	País	Región	País designado	Revisión independiente
Energías Renovables	4	B	EE. UU.	América	Si	Si
	10	B	España	Europa	Si	Si
	1	C	Portugal*	Europa	Si	Si
	1	B	Portugal	Europa	Si	Si
	1	B	Reino Unido	Europa	Si	Si
Gas	1	A	EE. UU.	América	Si	Si
Infraestructuras	2	C	EE. UU.	América	Si	Si
	1	C	España	Europa	Si	Si

Se está validando/certificando la categorización de 3 operaciones de Energías Renovables susceptibles de inclusión.

*Uno de los proyectos de Portugal incluye 3 subproyectos (dos de categoría C y uno de categoría B)

4.4. Gestión e impacto medioambiental

El Grupo Banco Sabadell, ha integrado compromisos ambientales, sociales y de gobernanza en su estrategia. Este cambio de orientación de la actividad, de la organización y de los procesos, está basado en la transición hacia una economía y un desarrollo sostenibles, tomando como base la Agenda 2030, los Objetivos de Desarrollo Sostenible, el Acuerdo de París de 2015 contra el cambio climático y el Pacto Verde Europeo, para avanzar hacia una economía neutra en emisiones.

La integración de compromisos ambientales refuerza a la Entidad en el nuevo reto de la sostenibilidad, sobre la que el Banco ha diseñado su modelo de gobierno y estructura organizativa. En ese sentido, el Banco fomenta políticas y prácticas responsables entre el equipo humano, para estimular la preservación del medioambiente y el desarrollo de una sociedad más justa y respetuosa. Un año más, la Junta General de Accionistas de Banco Sabadell celebrada el 24 de marzo de 2022, fue certificada como sostenible, por la empresa Econep Consultores S.L. (Eventsost), considerando que cumple con los criterios de sostenibilidad en todo el ciclo de vida de la Junta General de Accionistas.

La organización ha alineado los objetivos de negocio con los ODS, fijando diferentes líneas de actuación fundamentales. En particular, el compromiso con una buena gestión ambiental requiere, entre otras, de actuaciones para el avance hacia la neutralidad de emisiones de gas de efecto invernadero a la atmósfera. En esta transición hacia la neutralidad de las emisiones, Banco Sabadell ha renovado la certificación ISO 14001 del Sistema de Gestión Medioambiental en sus 6 sedes corporativas españolas, en las que el 20,07 % de la plantilla trabajaba a fecha de cierre de 2022.

Además requiere de una acción firme para la disminución de la huella de carbono de la propia entidad, llevando a cabo actuaciones dirigidas a la reducción de consumos propios, entre las que destaca el avance tecnológico para interconectar digitalmente a los empleados, consiguiendo una reducción sustancial en los viajes de negocio, o también las actuaciones sobre un mejor mantenimiento de los sistemas de climatización del Grupo, para reducir las fugas de gases fluorados, altamente intensivos en la emisión de gases de efecto invernadero a la atmósfera.

En lo que respecta a acciones formativas en materia ESG a los empleados, el Grupo ha adquirido el compromiso de continuar con el desarrollo formativo específico ESG. En este sentido, a través de la Universidad Carlos III de Madrid se emite una certificación en finanzas sostenibles que incluye material sobre medioambiente y lucha contra el cambio climático, entre otras materias de carácter financiero y social. Durante 2022, el módulo en finanzas sostenibles ha sido cursado por 649 empleados. Adicionalmente, durante 2022 se han llevado a cabo sesiones formativas específicas presenciales, para trasladar la visión de la sostenibilidad aplicada al negocio, a gestores de la red comercial y a otras funciones especialistas de centros corporativos.

En el Campus, el espacio formativo online para empleados del Grupo, además del programa de certificación en finanzas sostenibles, los empleados y empleadas pueden acceder a un curso introductorio sobre la sostenibilidad, uno sobre economía circular y su aplicación en el sector financiero y otro operativo para productos de financiación sostenible. La formación se detalla en profundidad en la sección 6.3 Formación.

En Reino Unido, TSB expone sus objetivos con la gestión medioambiental en su *Do What Matters 2025 Plan* donde, entre otras cuestiones, se focaliza en la reducción del impacto como entidad en el medioambiente, dando soporte a clientes, empleados y al resto de grupos de interés que deba tomar decisiones sostenibles.

Cabe destacar que, en 2022, el Grupo ha empezado a medir el impacto medioambiental de su negocio en México y EE.UU. (Miami) con el cálculo de sus emisiones de GEI a la atmósfera, integrando de esta forma la huella de carbono del Grupo Banco Sabadell en todas sus geografías.

4.4.1 Huella de Carbono

Las emisiones de CO₂ realizadas por el Grupo en sus geografías (España, Reino Unido, México y EE. UU.), han sido de 8.103 toneladas en datos basados en el mercado (*market-based*). Si se tienen en cuenta las emisiones Grupo (ex-México y ex-EE. UU., de las que no se dispone de histórico de emisiones), ha habido una reducción del 3,9 % respecto a 2021 y una reducción del 60,3 % respecto a 2019.

Emisiones CO ₂ en toneladas (t.CO ₂)	Grupo (todas geografías) ³¹	Grupo (ex-México y ex-EE. UU.)			
	2022	2022	2021	2020	2019
Alcance 1: Actividades directas	4.039	3.981	4.975	4.747	5.263
Alcance 2: Actividades indirectas					
<i>Market-based</i> ³²	526	7	10	26	3.971
<i>Location-based</i> ³³	15.138	14.619	17.297	17.356	20.964
Alcance 3: Otras actividades indirectas	3.539	2.994	2.281	3.311	8.357
Total de emisiones generadas					
<i>Total Market-based</i>	8.103	6.982	7.266	8.084	17.591
<i>Total Location-based</i>	22.715	21.594	24.552	25.414	34.584
Total de emisiones por empleado (market-based)	0,43	0,39	0,38	0,40	0,86

Los datos de 2020 y 2021 incluyen los efectos del COVID-19: En 2020 se cerraron centros corporativos y oficinas durante 3 meses, con los trabajadores realizando teletrabajo. El resto del 2020 y 2021 en centros corporativos se alternaron periodos de ocupación por turnos del 50% con otros periodos de presencia voluntaria con una reducción media de la ocupación del 80%. Esto ha dado como resultado la disminución de los consumos, de la producción de residuos y de los viajes de negocio.

4.4.2 Compensación

En 2022 Banco Sabadell ha aprobado ampliar el perímetro de compensación respecto a 2021, incluyendo todas las emisiones de Alcance 1, 2 y 3³⁴ de España, México y USA, a través de la compra de créditos en un proyecto de absorción en el bosque de Carballedo (Pontevedra), para la recuperación de suelo degradado y la creación de una masa forestal biodiversa. El proyecto además genera impacto social, ya que el 80 % de los trabajadores pertenecen a colectivos vulnerables y el 50 % de la plantilla está formada por mujeres del entorno rural. El total de emisiones de CO₂ a compensar asciende a 5.542 tCO₂ equivalentes.

Por su parte, TSB ha compensado sus emisiones de Alcance 1 y 2 realizadas en 2022, que ascienden a 1.669 tCO₂ equivalentes a través del proyecto de reforestación *Forest Carbon's ArBolivia* (Plan Vivo *afforestation*), a través del cual TSB ha plantado más de 55.800 árboles, e invertirá en bosques en Reino Unido para poder compensar sus emisiones a futuro.

El Grupo mantiene su compromiso con la lucha contra el cambio climático, materializado en el objetivo de ser neutros en carbono en sus operaciones desde su adhesión, en 2021, al *Net-Zero Banking Alliance*.

4.4.3 Detalle emisiones y uso sostenible de los recursos

A continuación, se entra en más detalle de las emisiones de CO₂ para cada uno de los territorios, así como de la gestión de los recursos que se ha llevado a cabo:

³¹ Los comparativos con años anteriores no incluirán las geografías de México y EE. UU. debido a que el Banco no tiene calculado el histórico de sus huellas de carbono.

³² Emisiones asociadas a los suministros de energía calculadas a partir de los certificados de emisiones de las comercializadoras.

³³ Emisiones asociadas a los suministros de energía calculadas donde la tasa de emisión aplicada es el mix energético del país.

³⁴ El alcance 3 a compensar incluye suministros (agua, papel y plástico), residuos y viajes de negocios. La compensación no incluye las emisiones de la cartera financiada (categoría 15).

Informe sobre gases de efecto invernadero de Banco Sabadell España (t.CO₂)	2022	2021	2020	2019
Emisiones de Alcance 1:	2.312	2.802	2.703	3.113
Consumo de gases ³⁵	754	787	630	872
Fugas de gases refrigerados ³⁶	1.514	1.984	2.031	2.091
Flota vehículos de empresa ³⁷	43	31	42	150
Emisiones de Alcance 2:				
<i>Electricidad - market-based</i>	7	10	26	18
<i>Electricidad - location-based</i>	11.661	13.026	13.054	15.436
Alcance 1 y 2 market-based	2.319	2.812	2.729	3.131
Alcance 1 y 2 location-based	13.973	15.828	15.757	18.549
Emisiones de Alcance 3:	2.103	1.538	1.941	5.607
Agua ³⁸	105	156	125	157
Papel ³⁹	451	473	482	818
Plástico ⁴⁰	11	14	40	221
Residuos ⁴¹	63	75	67	81
Viajes de Negocio ⁴²	1.473	820	1.227	4.330
<i>Trayectos en avión</i>	655	245	410	2.150
<i>Trayectos en tren</i>	35	14	38	249
<i>Trayectos en vehículos</i>	782	561	779	1.931
Emisiones totales (Alcance 1, 2 y 3) market-based	4.422	4.350	4.670	8.738
Emisiones totales (Alcance 1, 2 y 3) location-based	16.076	17.366	17.698	24.156

En España, a cierre de 2022, la reducción de emisiones de CO₂ para el Alcance 1 y 2, respecto a 2019, ha sido del 25,9 % y en el Alcance 3 alcanza el 62,5 %. En el Alcance 1 el impacto más relevante en la disminución de emisiones de carbono ha sido en las fugas de gases fluorados, con un 27,6 % de emisiones, principalmente motivado por el proceso de reestructuración de las oficinas de la red comercial y mejoras en los sistemas de climatización. En el Alcance 3, el consumo de papel y los viajes de empresa, con una reducción del 44,9 % y un 66,0 % respectivamente, han sido los factores de mayor impacto en la reducción de emisiones de CO₂ respecto a 2019. Estas cifras reflejan en buena parte el éxito de las iniciativas desplegadas para disminuir el uso de material de oficina, así como los planes de regulación de los viajes de empresa.

Con la firme voluntad de apoyar y acelerar las transformaciones económicas y medioambientales, Banco Sabadell ha establecido el compromiso de reducción de su huella de carbono para 2025, tomando como año base el 2019⁴³, en un 14,2 % de emisiones de Alcance 1 y 2, y un 48,3 % de emisiones de Alcance 3 (excepto categoría 15).

Objetivos de reducción de emisiones de CO₂	Alcance 1+2	Alcance 3	Total emisiones
España (objetivos 2019-2025)	-14,2%	-48,3%	-36,1%

El total de emisiones de CO₂ en España en 2022 ha aumentado un 1,66 % respecto a 2021, a causa del aumento de viajes de negocios, justificado por la progresiva vuelta a la normalidad en la actividad comercial tras el periodo de pandemia. En consecuencia los objetivos de reducción de emisiones de CO₂ establecidos para 2025 siguen reflejando adecuadamente el esfuerzo de reducción de emisiones de la Entidad en su compromiso con el medioambiente.

³⁵ Factores de conversión: Gasoil, Gas Propano y Gas natural en base al Informe Inventarios GEI 1990-2019, y GEI 1990-2020 España. Versión según año.

³⁶ Factores de conversión: Fugas de gases fluorados en base a la guía práctica para el cálculo de emisiones de Gases con Efecto Invernadero (GEI) de la Oficina Catalana del Cambio climático. Versión según año.

³⁷ Los datos se refieren a viajes de negocio, no incluyen el desplazamiento del domicilio al centro de trabajo. Factores de conversión: Flota de vehículos en base a DEFRA (*Government GHG Conversion Factors for Company Reporting*). Versión según año.

³⁸ Factores de conversión: Consumo de Agua en base a la guía práctica para el cálculo de emisiones de Gases con Efecto Invernadero (GEI) de la Oficina Catalana del Cambio climático. Versión según año.

³⁹ Factores de conversión: Consumo de Papel en base a DEFRA. Versión según año.

⁴⁰ Factores de conversión: Consumo de Plástico en base a DEFRA. Versión según año.

⁴¹ Factores de conversión: Residuos en base a DEFRA. A excepción de los residuos de papel y cartón, vidrio y orgánica que se ha calculado en base al Cálculo de las Emisiones de GEI derivadas de la Gestión de Residuos Municipales (OECC). Versión según año.

⁴² Los datos se refieren a viajes de negocio, no incluyen el desplazamiento del domicilio al centro de trabajo. Factores de conversión: Trayectos en avión, tren y vehículos en base a DEFRA. Versión según año.

⁴³ Se considera 2019 como año base debido a que es el último año sin restricciones por los efectos del COVID-19.

Informe sobre gases de efecto invernadero de TSB (t.CO₂)⁴⁴	2022	2021	2020	2019
Emisiones de Alcance 1:	1.669	2.173	2.044	2.150
Consumo de gases	1.493	2.027	1.962	1.883
Fugas de gases refrigerados	171	140	49	103
Flota vehículos de empresa	5	6	33	164
Emisiones de Alcance 2:				
Electricidad - market-based	0	0	0	3.953
Electricidad - location-based	2.958	4.271	4.302	5.528
Alcance 1 y 2 market-based	1.669	2.173	2.044	6.103
Alcance 1 y 2 location-based	4.627	6.444	6.346	7.678
Emisiones de Alcance 3:	891	743	1.370	2.750
Agua	17	20	53	70
Papel	409	536	905	1.318
Residuos	19	27	39	29
Viajes de Negocio ⁴⁵	447	160	373	1.333
Trayectos en avión	305	89	166	654
Trayectos en tren	53	22	29	162
Trayectos en vehículos ⁴⁶	89	49	178	517
Emisiones totales (Alcance 1, 2 y 3) market-based	2.561	2.916	3.414	8.853
Emisiones totales (Alcance 1, 2 y 3) location-based	5.519	7.187	7.716	10.428

Desde 2021 TSB detalla la información relacionada con los consumos de agua, papel, residuos de Alcance 3. Las emisiones de Alcance 2 (para SECR⁴⁷) incluyen solamente los suministros directos de electricidad comercial⁴⁸.

La reducción en TSB de las emisiones de 2022 respecto a las emisiones de 2019, ha sido debida a varios factores, entre los que destacan el proceso de concentración de la red comercial, la implementación del programa de eficiencia energética y procesos sin papel y la extensión del trabajo híbrido tras la pandemia de COVID-19.

TSB continúa adquiriendo energía 100 % renovable, lo que ha contribuido a una reducción general de las emisiones de mercado de Alcance 1 y 2 del 72,6 % en 2022 en comparación con 2019. TSB se compromete a seguir comprando energía renovable, junto con planes para explorar otros biocombustibles y reducir el consumo total de energía.

En 2022 EE.UU. (Miami) y Banco Sabadell México han comenzado a registrar la huella de carbono, detallando la información en cada Alcance. No se dispone de datos de huella anteriores a 2022, por lo que estas geografías no se tendrán en cuenta en las comparaciones de huella del Grupo con periodos anteriores.

⁴⁴ Los factores de conversión se han calculado en base a DEFRA. Versión según año. Adicionalmente, las cifras de 2019 a 2021 se han recalculado siguiendo nuevos criterios de cálculo en TSB, teniendo en cuenta los cierres de centros en este periodo.

⁴⁵ Según el criterio de reporte de Grupo, no se incluyen las emisiones relativas en estancias en hoteles que TSB reporta en sus cuentas individuales

⁴⁶ Emisiones de los vehículos de alquiler y de los vehículos propiedad de los empleados cuando TSB es responsable por la compra del combustible.

⁴⁷ *Streamlined Energy and Carbon Reporting* (SECR) regulación en Reino Unido para grandes organizaciones no cotizadas sobre el reporte de emisiones de gases de efecto invernadero

⁴⁸ No se incluye una pequeña cantidad de consumo doméstico o cruzado de los arrendadores, pero TSB está trabajando en mejoras para el próximo periodo de reporte.

Informe sobre gases de efecto invernadero de EE. UU. (t.CO₂)⁴⁹	2022
Emisiones de Alcance 1:	3
Gases	3
Emisiones de Alcance 2:	
Electricidad - market-based	282
Electricidad - location-based	282
Alcance 1 y 2 market-based	285
Alcance 1 y 2 location-based	285
Emisiones de Alcance 3:	220
Agua	2
Papel	1
Viajes de Negocio	217
Trayectos en avión	217
Emisiones totales (Alcance 1, 2 y 3) market-based	505
Emisiones totales (Alcance 1, 2 y 3) location-based	505

Informe sobre gases de efecto invernadero de México (t.CO₂)⁵⁰	2022
Emisiones de Alcance 1:	55
Flota vehículos de empresa	55
Emisiones de Alcance 2:	
Electricidad - market-based	237
Electricidad - location-based	237
Alcance 1 y 2 market-based	291
Alcance 1 y 2 location-based	291
Emisiones de Alcance 3:	324
Agua	5
Papel	1
Viajes de Negocio	318
Trayectos en avión	291
Trayectos en vehículo	27
Emisiones totales (Alcance 1, 2 y 3) market-based	615
Emisiones totales (Alcance 1, 2 y 3) location-based	615

Tanto en México como en EE.UU. no se dispone de certificación de origen renovable para las emisiones indirectas por el consumo de la electricidad adquirida a un comercializador (Alcance 2), por lo que las emisiones calculadas según los métodos *market-based* y *location-based* coinciden. Estas emisiones serán compensadas según se detalla en el apartado 4.4.2 Compensación.

Detalle de las emisiones de Grupo por alcance

Alcance 1 - Actividades directas:

En este alcance se incluyen las emisiones generadas por instalaciones a través del consumo de combustibles como el gasoil (incluido el utilizado en las oficinas móviles en España), el gas propano, el gas natural, así como la fuga de gases fluorados y la flota de vehículos de empresa (desplazamientos del domicilio al centro de trabajo exentos).

En cumplimiento del compromiso público sostenible del Grupo Banco Sabadell, se está avanzado en la reducción sostenida de las emisiones propias. A cierre de 2022, Banco Sabadell ha conseguido una reducción del 24% respecto a 2019 en el global de las emisiones de Alcance 1⁵¹.

Gases

Los datos relativos a gases corresponden al consumo de combustibles como el gas propano, el gas natural y el gasoil (incluido el utilizado en las oficinas móviles en España).

⁴⁹ Los factores de conversión se han calculado en base a DEFRA, excepto para Alcance 2 donde se ha utilizado a IEA. Versión según año.

⁵⁰ Los factores de conversión se han calculado en base a DEFRA, excepto para Alcance 2 donde se ha utilizado a IEA. Versión según año.

⁵¹ Reducción calculada para España y Reino Unido. No se incluyen México ni EE. UU. por no disponer de datos históricos.

En 2022, el consumo de gas propano en España ha sido de 844 m³, en comparación con 682 m³ en 2021 y 486 m³ en 2019, con un incremento del 24 % respecto al 2021 y del 74 % respecto al 2019. El gas propano se utiliza exclusivamente para reforzar la calefacción en una oficina, que se encuentra en un entorno de montaña donde las bajas temperaturas en invierno requieren de su uso para evitar la congelación del gas.

En Reino Unido, México y EE. UU. no se usa gas propano en ninguna de las oficinas de red ni centros corporativos.

Por otro lado, el consumo de gas natural en España se circunscribe a 3 de los centros corporativos, como refuerzo al sistema de climatización, tanto para proveer de calor como para los sistemas de humidificación del ambiente, mientras que en Reino Unido su uso principal se extiende básicamente en invierno a toda la red de oficinas así como centros corporativos. En 2022 el dato de consumo en España ha sido de 229.312 m³, en comparación con 233.467 m³ en 2021 y 257.920 m³ en 2019, con una reducción del 2 % respecto a 2021 y del 11 % respecto a 2019.

En Reino Unido, el dato de consumo ha sido de 724.673 m³, en comparación con 990.367 m³ en 2021 y 919.368 m³ en 2019, con una reducción del 27 % respecto a 2021 y del 21 % respecto a 2019.

Asimismo, también en TSB se ha puesto en marcha un nuevo módulo formativo en Eficiencia Energética para empleados, llamado "Haz lo que importa por el medioambiente" (*Do What Matters for the Environment*) para complementar y desarrollar la capacitación existente. El nuevo módulo tiene como objetivo educar a los empleados sobre el desperdicio de la energía y equiparlos con herramientas prácticas para reducir el consumo de energía en el lugar de trabajo y en el hogar.

En México y en EE. UU. no hay consumos de gas natural, dado que sus sistemas de climatización sólo consumen energía eléctrica.

Por último, el consumo de gasoil en España ha sido de 5.418 litros, en comparación con 13.016 litros en 2021 y 14.246 litros en 2019, con una reducción del 58 % respecto al 2021 y del 62 % respecto al 2019. Entre finales de 2020 y principios de 2021 se realizó una carga masiva de los depósitos de gasoil, de manera preventiva a posibles dificultades de suministro posterior, lo cual ha reducido durante 2022 la necesidad de recarga de dicho combustible. En 2023 se espera que se refleje también una disminución en el consumo, debido al traslado físico de los servidores de datos del banco, desde las instalaciones propias a las instalaciones del proveedor de la infraestructura tecnológica.

En Reino Unido el consumo de gasoil ha sido de 8.487 litros en 2022 en comparación con los 5.931 litros en 2021 y 8.802 litros en 2019 con un incremento del 43 % y una reducción del 4 % respectivamente.

En Reino Unido el consumo de gasoil se utiliza principalmente para los equipos electrógenos de los centros corporativos así como para la calefacción de algunos sitios ubicados en islas remotas. Durante 2022, en TSB se ha lanzado el programa de Optimización Energética, con la formación de un equipo de Gestión Energética dentro del proveedor de gestión de instalaciones. Este programa implicará una revisión de todas las oportunidades de reducción de energía, con miras a implementar mejoras en todas las instalaciones en los próximos años.

En México no hay registros de consumo de gasoil y en EE. UU. el consumo ha sido de 1.140 litros en 2022, debido al uso de un equipo electrógeno en uno de los centros corporativos (MLOC).

Gases fluorados

Los datos relativos a gases fluorados corresponden a la fuga de gases por averías en equipos de climatización en Edificios Corporativos y en Oficinas. En México no se registran fugas de gases fluorados en los equipos de climatización ya que el sistema de refrigeración usa circuitos con agua. En el caso de Miami, no ha habido ninguna fuga de gases fluorados durante 2022 en las máquinas de las instalaciones.

En 2022, la fuga de gases fluorados en España ha sido de 860 kg, en comparación con 934 kg en 2021 y 1.144 kg en 2019, con una reducción del 8 % y del 25 % respectivamente. Mientras que en Reino Unido, la fuga de gases fluorados ha sido de 82 kg en 2022 en comparación con 68 kg en 2021 y 53 kg en 2019, con un incremento del 21 % y del 55 % respectivamente.

Para mitigar estas fugas, el Banco realiza cada año un programa de renovación del parque de máquinas de aire acondicionado, por equipos más eficaces (reduciendo así también emisiones de Alcance 2) y con gas

de menos impacto ambiental. Además, la reducción del 24% de las oficinas de red comercial llevada a cabo entre 2021 y 2022, también ha impactado en la disminución de emisiones por fugas de gases fluorados

El Banco está firmemente comprometido en la reducción de su huella directa de carbono, por lo que en los próximos años se continuará potenciando la revisión periódica de las instalaciones tanto de las maquinas cómo del resto de las instalaciones (tubos, conexiones, llaves de pasos) para poder detectar posibles deficiencias. Asimismo se seguirá identificando las maquinas con más averías con el objetivo de incorporarlas al proyecto de renovación. Este análisis permitirá a su vez detectar los modelos con más deficiencias para poder influir en la política de compra de nuevos equipos.

Vehículos de empresa

En España, el total de miles de km de viajes de empresa en 2022 has sido de 249, en comparación con 178 en 2021 y 832 en 2019, con un incremento del 40 % y una reducción del 70 % respectivamente.

En Reino Unido, el total de miles de km de viajes de empresa en 2022 ha sido de 141, en comparación con 64 en 2021 y 1.426 en 2019, con un incremento del 122 % y una reducción del 90 % respectivamente. TSB ofrece sólo automóviles completamente eléctricos a los empleados adheridos al esquema de automóviles de empresa y el 79% de la flota de TSB ahora es completamente eléctrica. En 2023, TSB explorará mejoras como la instalación en los edificios corporativos de carga de vehículos eléctricos.

En México, el registro de emisiones de CO₂ de los vehículos de empresa no se realiza en kilómetros sino en consumo de gasolina. En 2022, el total de consumo de gasolina en vehículos controlados por el Banco ha ascendido a 17.196 litros.

En EE. UU. no hay flota de vehículos de empresa bajo los criterios aplicables al Alcance 1 de emisiones GEI.

Alcance 2 - Actividades indirectas:

Este alcance incluye las emisiones generadas por el consumo de energía eléctrica.

Consumo de energía eléctrica

En relación al consumo de energía eléctrica en España en 2022 se han alcanzado los 59.398 MWh, en comparación con los 66.214 MWh en 2021 y los 77.842 MWh en 2019, con una reducción del 10 % y del 24 % respectivamente. A cierre de 2022 el 99,96 % de la energía consumida ha sido de origen totalmente renovable. En España, a partir de 2023, la totalidad del consumo de energía eléctrica será 100 % de origen renovable. Por otro lado, en Reino Unido se han alcanzado los 15.297 MWh en 2022, en comparación con los 20.094 MWh en 2021 y 20.947 MWh en 2019, con una reducción del 24 % y del 27 % respectivamente.

En España, a lo largo de 2022 el 98,96% (58.777 MWh) de la electricidad consumida, ha sido adquirida a una sola comercializadora (Cepsa), de la que la energía consumida dispone de un certificado de origen renovable, mientras que el 0,05 % (28 MWh) restante ha sido adquirida a otra comercializadora cuya producción no es de origen renovable. Las 7 toneladas de CO₂e, correspondientes al Alcance 2 (*market-based*) de 2022 para España, corresponden al consumo de electricidad con origen no renovable.

El 1,0% de la energía eléctrica total consumida en España ha sido autogenerada por las placas fotovoltaicas instaladas en el Centro Corporativo de Sant Cugat del Vallès.

	2022	2021	2020	2019
Consumo de energía eléctrica suministrada por Cepsa y Nexus Renovables, garantía de origen 100% renovable (% de suministro sobre el total de energía eléctrica en España)	98,96 %	99,14 %	99,91 %	99,95 %
Consumo de energía eléctrica suministrada por otras comercializadoras sin garantía de origen renovable (% de suministro sobre el total de energía eléctrica en España)	0,05 %	0,06 %	0,09 %	0,05 %
Autoconsumo (% sobre el total de energía eléctrica) en España	1,00 %	0,79 %	0,00 %	0,00 %

Gracias a estas placas fotovoltaica se ha conseguido ahorrar la necesidad de contratar 592.394 kWh a comercializadoras, incorporando dicha producción a los sistemas para consumo propio en el centro corporativo de Sant Cugat del Vallés. Con esta producción, Banco Sabadell disminuye la dependencia

energética de terceros al poder producir por medios propios un 8% de la energía que necesita este centro para funcionar.

Además, con objeto de reducir su consumo energético, Banco Sabadell continúa con su programa de análisis continuo de consumos en oficinas y edificios corporativos para detectar variaciones y actuaciones que permitan mejorar la eficiencia de los consumos:

- Como se indica dentro del Alcance 1, anualmente se realiza un programa de renovación del parque de máquinas de aire acondicionado por modelos más eficientes.
- Se continúa con el proyecto de renovación de la iluminación por tecnología LED (*Light Emitting Diode*) en oficinas para conseguir que todas las oficinas estén dotas de esta iluminación y reducir el consumo (en centros corporativos ya están todos dotados al 100 % con iluminación LED).
- La mayor parte de la red de oficinas dispone de un sistema centralizado de climatización e iluminación de bajo consumo, y encendido de los rótulos publicitarios adaptado a las franjas de luz solar.
- Los centros corporativos tienen instalada una iluminación por detección de presencia y lámparas LED. En dichos edificios y en las oficinas más grandes, las instalaciones de climatización disponen de recuperación de energía.

En Reino Unido, la contratación del suministro de energía eléctrica por fuente de energía continúa siendo 100% renovable, lo que contribuye de forma importante en la estrategia hacia una neutralidad en carbono no generando emisiones de Alcance 2 (*market-based*).

TSB sigue igualmente desarrollando medidas de eficiencia para reducir el consumo de electricidad. Durante 2022 se ha completado el programa de reemplazo de bombillas antiguas e ineficientes con equivalentes LED de mayor eficiencia energética. A cierre de 2022 ya se ha notado una reducción del coste en las tareas de mantenimiento reactivo de reemplazo las bombillas y se continúa monitoreando la reducción en el uso de energía y en el ahorro de costes.

Para el 2025, el Banco está valorando la implantación de una planta de autogeneración fotovoltaica en su centro logístico de Polinyà. Hasta 2025 se estima una reducción de consumo adquirido a la principal comercializadora del 1 % anual.

En México el consumo de energía eléctrica en 2022 ha sido de 595 MWh, mientras que en Miami el consumo ha alcanzado los 737 MWh. En estas dos geografías no se dispone de certificado de origen renovable en la producción eléctrica.

	Grupo (todas geografías)	Grupo (ex-México y ex-EE. UU.)			
Consumo total de energía eléctrica	2022	2022	2021	2020	2019
Consumo total de energía (MWh)	76.028	74.695	86.308	84.281	98.789

Alcance 3 - Otras actividades indirectas:

Este alcance incluye otras actividades indirectas en el que se contabilizan las emisiones de los consumos de agua, papel, plástico y la gestión de residuos, así como de los trayectos realizados en tren, avión, vehículo (excepto vehículos de empresa).

Agua

El consumo de agua incluye el agua de uso sanitario, regadío y de restauración en centros corporativos. En 2022, el consumo de agua en España ha sido de 265.892 m³, en comparación con 395.036 m³ en 2021 y 396.260 m³ en 2019, con una reducción del 33 % respecto ambos periodos.

En lo que respecta a Reino Unido, el consumo de agua ha sido de 39.289 m³ en comparación con 47.238 m³ en 2021 y 66.398 m³ en 2019, con una reducción del 17 % y del 41 % respectivamente.

En México⁵² el consumo de agua en 2022 ha sido de 11.688 m³, mientras que en Miami el consumo ha alcanzado los 3.826 m³.

⁵² Consumos prorrateados según nº de plantas ocupadas por el Banco en los edificios.

El proceso de reducción de oficinas de la red comercial ha impactado de manera relevante en la disminución de consumos en España y en Reino Unido.

El 100 % del agua consumida proviene de la red de suministro. Asimismo, el Grupo tiene sus sedes en terrenos urbanos donde el agua captada y vertida se hace a través de la red urbana.

En relación con las medidas de ecoeficiencia, los sanitarios y la grifería disponen de mecanismos para optimizar la gestión del agua. En este sentido, la sede corporativa en Sant Cugat dispone de un depósito de recogida de aguas pluviales y de aguas grises para su aprovechamiento como agua de riego. A su vez, la zona ajardinada se compone de especies autóctonas con baja necesidad de riego.

Durante el período 2022-2025 se está realizando un cambio progresivo del sistema de descarga de WC por dobles descargas que permitirá una reducción del consumo de agua de uso sanitario. Hasta 2025 se estima una reducción de emisiones de un 1 % anual, asociada a esta iniciativa.

Papel

El consumo de papel se produce por la actividad diaria del Grupo. En 2022, el consumo de papel en España ha sido de 610 toneladas, en comparación con 640 en 2021 y 1.030 en 2019, con una reducción del 5 % y del 41 % respectivamente. Mientras que en Reino Unido, el consumo de papel ha sido de 445 toneladas en 2022 en comparación con 583 en 2021 y 1.439 en 2019, con una reducción del 24 % y del 69 % respectivamente.

Para conseguir disminuir el consumo de papel se han aplicado un conjunto de medidas como (i) el desarrollo del servicio de 24 horas para clientes a través de canales remotos y plataformas digitales, (ii) el empleo de tabletas y sistemas digitales en oficinas, que permiten la captura de la firma del cliente y suprimen el uso de papeles preimpresos y, (iii) establecer por defecto que todas las impresoras de la Entidad impriman a doble cara.

	2022	2021	2020	2019
Uso del papel reciclado en oficinas y centros corporativos sobre el consumo total del papel (blanco y reciclado) en España (%)	100 %	100 %	100 %	99,98 %
Uso del papel reciclado en centros corporativos en España con oficina de servicio de correos (estafeta) sobre su consumo total del papel (blanco y reciclado) (%)	100 %	100 %	100 %	99,98 %

Por otra parte, el Grupo continúa con el programa de reducción de correspondencia y simplificación de la documentación contractual, con impacto en la reducción de consumo de papel iniciado en 2019. La progresiva digitalización en el perfil de los clientes y la consolidación del modelo de envío único mensual vinculado al extracto de la cuenta, han permitido una reducción del 40,7 % respecto a 2019. Entre las iniciativas de mayor impacto que se han llevado a cabo, destacan:

- Simplificación de documentos pre-contractuales y contractuales de productos del Banco.
- Mayor desarrollo de soluciones digitales en la firma de operaciones o en la emisión de certificados o de correspondencia para clientes.
- Mayor digitalización de procesos operativos internos.

El uso de papel convencional dispone de las certificaciones del sistema de gestión de calidad y ambiental ISO 9001/ISO 14001 y de producción sin cloro FSC (*Forest Stewardship Council*), con certificación Ángel Azul y Etiqueta Ecológica Europea.

En Reino Unido, TSB tenía fijado el objetivo de reducción del uso de papel de un 25 % a cierre de 2022, en comparación con 2019. Para ello, se han lanzado varias iniciativas para digitalizar los procesos y folletos, reducir los envíos por correos a los clientes y las impresiones.

Consumo de papel	Grupo (todas geografías)	Grupo (ex-México y ex-EE. UU.)			
	2022	2022	2021	2020	2019
Consumo de papel (formato DIN4) durante el ejercicio (toneladas)	1.058	1.055	1.223	1.636	2.469

Para el 2023 se seguirá impulsando el proyecto de 0 papel, proyecto que busca la digitalización de todos los procesos del Banco para reducir a 0 el consumo de papel. Hasta 2025 se estima una reducción de las emisiones de un 2 % anual.

En México el consumo de papel en 2022 ha sido de 1,4 toneladas, mientras que en Miami el consumo ha alcanzado 1,5 toneladas.

Plástico

El consumo de plástico se produce por los materiales que se adquieren para diferentes usos. En 2022, el consumo de plástico en España ha sido de 3,4 toneladas, en comparación con 4,5 en 2021 y 71,1 en 2019, con una reducción del 23 % y del 95 % respectivamente.

Para conseguir la disminución del consumo, el Banco lleva aplicando desde 2020 un conjunto de medidas para eliminar el plástico de los productos adquiridos para diferentes usos:

- Eliminación de plásticos en ciertos materiales de escritorio y/o uso común
- Eliminación de blíster para monedas.
- Eliminación bolsa azul de digitalización urgente.
- Eliminación de las fundas de libretas.
- Sustitución de la bolsa azul de eventos con pelculado de plástico por papel *kraft* marrón.
- Sustitución de las cucharillas de plástico para café por otras en madera.
- Sustitución de la ventana de plástico de los sobres por ventana de papel transparente.
- Fabricación de bolsas de traslado de efectivo con mezcla de plástico reciclado (80 %) y virgen (20 %).
- Fabricación del film de retractilar con un 56 % de caña de azúcar (material bio).
- Sustitución del bolígrafo corporativo (100 % plástico) por alternativa en papel *kraft* y pasta de trigo.

Para el período 2022-2025, se realizará un análisis progresivo de los distintos materiales utilizados por el Banco que contienen plástico que se irán sustituyendo por material sostenible. En España se estima una reducción de emisiones de un 2 % anual.

En Reino Unido, el consumo de plástico fue de 112,4 toneladas. El registro de consumo de plástico en la filial de Reino Unido no ha sido posible hasta 2022, con lo que no se dispone de histórico para poder analizar la evolución.

El Grupo está trabajando en analizar y, llegado el caso, implementar las capacidades necesarias para la medición de consumos de plástico en sus filiales de México y Miami.

Gestión de residuos

Los residuos pueden ser categorizados en No Peligrosos y Peligrosos. En los residuos No Peligrosos se incluyen: chatarra, plástico inerte, general voluminoso, bombillas incandescentes, papel y cartón, vidrio, orgánica, decantador grasas y madera. En los residuos Peligrosos se incluyen: envases de sustancias químicas, absorbentes (filtros), baterías de plomo, aceites, fluorescentes, equipos electrónicos, pilas, y aerosoles.

En 2022 en España, los residuos en general han tenido una reducción del 32% y del 40% respecto a 2021 y 2019 respectivamente, debido principalmente a una menor afluencia a los puestos de trabajo de los centros corporativos, con motivo del teletrabajo, y al proceso de reestructuración del Banco. En Reino Unido, los residuos han registrado en 2021 y 2019 una reducción del 30% y del 35% respectivamente, básicamente también debido al mismo escenario comentado para España.

El Grupo está trabajando en analizar los recursos necesarios para el registro del volumen generado de residuos en México y en Miami, para disponer próximamente de los datos de toneladas y emisiones de CO₂ a divulgar.

En la sección 4.4.4 Economía circular y gestión de residuos se presenta más detalle sobre las emisiones y la gestión de residuos.

Viajes y desplazamientos de negocio

Los desplazamientos de negocio incluyen los viajes en avión, tren y coches.

En España, el total de miles de km de viajes de empresa en 2022 ha sido de 11.940, en comparación con 6.058 en 2021 y 34.586 en 2019, con un incremento del 97 % y una reducción del 65 % respectivamente.

Al inicio del ejercicio 2020, antes del Estado de Alarma decretado en España, el Banco revisó su política de desplazamientos y viajes, estableciendo nuevas directrices por una parte, para limitar los desplazamientos a los estrictamente necesarios por exigencias de negocio y, por otra, impedir los desplazamientos por reuniones internas, potenciando el uso de medios remotos y telemáticos disponibles.

Las cifras de km de 2021 no son equitativamente comparables con 2022 debido a las restricciones impuestas con motivo de la pandemia de la COVID-19. En relación a 2019, como año de referencia pre-pandemia, los datos de 2022 en España han reflejado la alta contribución positiva que ha tenido la revisión de la política de viajes profesionales del Grupo en la huella de carbono de la Entidad.

En esta línea, y con la recuperación progresiva de la movilidad, se prevé una reducción de los viajes que permita reducir las emisiones en un 43% para el para el ejercicio 2023 con respecto al 2019.

En relación con los trayectos in itinere, se seguirá promoviendo un modelo de movilidad sostenible con la creación de nuevas plazas de aparcamiento en edificios corporativos para vehículos eléctricos privados, bicis, patinetes etc.

Para el periodo 2022-2025, en España se prevé una reducción anual de emisiones del 5 % hasta 2025 con la implantación año tras año de nuevas medidas que permitan al Banco establecer y alcanzar retos continuados de reducción de emisiones.

Para Reino Unido, siguiendo el criterio de reporte de Grupo, no se incluyen las emisiones relativas en estancias en hoteles que TSB reporta en sus cuentas individuales. Por lo que respecta al resto de conceptos, durante 2022 el total de miles de km de viajes de empresa en TSB asciende a 3.291, en comparación con 1.220 en 2021 y 14.756 en 2019, con un incremento del 170 % y una reducción del 78 % respectivamente. Se había fijado como objetivo reducir un 50 % los viajes de negocio con respecto al 2019.

La pandemia del COVID-19 ha contribuido en gran parte a la reducción del 66 % de las emisiones en comparación con el 2019. Asimismo, TSB se ha comprometido a promover nuevos modos alternativos de transporte, como la inclusión en los beneficios sociales de una subvención adicional para la compra de bicicletas eléctricas, y de nuevas formas de trabajar para mantener la reducción de emisiones.

En 2022, en México y Miami los viajes de negocio han acumulado 1.727 miles de km y 1.183 miles de km respectivamente.

Otras acciones

En España, el Banco ha certificado en 2022 su Oficina *Hub* Barcelona con el sello de *Green Building Council* España.

Asimismo, para mitigar el impacto ambiental de sus proveedores, potenciará vehículos eléctricos a los diferentes servicios de logística y el uso de tinta ecológica entre las imprentas que colaboran con el Banco.

En Reino Unido, TSB está identificando posibles reducciones de emisiones de CO₂ en los productos y servicios contratados a sus proveedores. Adicionalmente desde 2021, TSB ha incluido en sus procesos de compra nuevos requisitos de sostenibilidad.

4.4.4 Economía circular y gestión de residuos

En 2022, la gestión de residuos en España ha sido de 806 toneladas, en comparación con 1.192 en 2021 y 1.353 en 2019, con una reducción del 32% y del 40% respectivamente.

En Reino Unido la gestión de residuos ha sido de 839 toneladas en 2022 en comparación con 1.200 en 2021 y 1.283 en 2019 con una reducción del 30% y del 35% respectivamente. El reciclaje sigue siendo un

área clave de enfoque para TSB, que ha renovado el compromiso de lograr un objetivo de reciclaje del 90 % en el “Do What Matters 2025 Plan”. Durante 2022, la tasa de reciclaje general en TSB fue del 79 %.

El Grupo Banco Sabadell dispone de procedimientos internos para asegurar la retirada y reciclaje del 100% del papel y plástico a través de gestores autorizados de residuos. Los centros corporativos y oficinas disponen de recogida selectiva de envases, materia orgánica y pilas.

Para la gestión de los residuos de las oficinas en proceso de cierre o fusión se dispone de mecanismos de control específicos. Con el material informático o el mobiliario en buen estado, sobrante de oficinas o de centros de trabajo en proceso de cierre o fusión, el banco realiza donaciones a ONGs y a entidades locales sin ánimo de lucro.

Dentro de las acciones que ha realizado el Banco para reducir los residuos que genera, destacan los programas de reducción del consumo de papel y al residuo asociado (cabe destacar que es el residuo de mayor volumen).

Desglose de residuos (R) en España y Reino Unido ⁵³	2022		2021		2020		2019	
	Residuos t.	Emisiones t.CO ₂	Residuos t.	Emisiones t.CO ₂	Residuos t.	Emisiones t.CO ₂	Residuos t.	Emisiones t.CO ₂
Total R. No Peligrosos⁵⁴	1.634	82,0	2.383	101,1	2.614	105,5	2.633	110,1
Total R. Peligrosos⁵⁵	11	0,19	9	0,24	8	0,29	2	0,05
Total residuos	1.646	82,2	2.392	101,3	2.621	105,8	2.636	110,2

En línea con el resto de objetivos de reducción de la huella de carbono para 2025, el Banco seguirá reduciendo el residuo de papel en base a una disminución de su utilización.

Asimismo, para el 2025, se prevé la creación de una nueva sala de residuos centralizada para reducir la generación de residuos, así como la instalación de una planta de compostaje de materia orgánica en la sede principal de Sant Cugat para reducir la totalidad de los residuos orgánicos. Para 2025 se estima una reducción del 9 % respecto al 2019.

⁵³ Factores de conversión utilizados para los residuos en base a DEFRA 2021 (*Waste Disposal*), a excepción del papel, vidrio y orgánica en España que se ha utilizado (OECC) Cálculo de las emisiones de GEI derivadas de la gestión de los residuos municipales. En Reino Unido no se dispone del desglose de residuos peligrosos y no peligrosos para los años 2019 y 2020 y solo se incluye el total de residuos. El Grupo está trabajando en analizar los recursos necesarios para el registro del volumen generado de residuos en México y en Miami, para disponer próximamente de los datos de toneladas y emisiones de CO₂ a divulgar.

⁵⁴ En España los residuos no peligrosos incluyen: chatarra, plástico inerte, general voluminoso, bombillas incandescentes, papel y cartón, vidrio, orgánica, decantador grasas y madera. Los 3 principales residuos en 2022 han sido papel y cartón con un residuo de 609 t (34,33 t.CO₂), general voluminoso con un residuo de 65,84 t (0,59 t.CO₂) y orgánica con un residuo de 78,7 t. (27,87 t.CO₂).

⁵⁵ En España los residuos peligrosos incluyen: envases sustancias químicas, absorbentes (filtros), baterías de plomo, aceites, fluorescentes, equipos electrónicos, pilas, y aerosoles. Los dos mayores residuos fueron en equipos electrónicos 2,71 t y con una emisión de t.CO₂ de 0,02 y filtros absorbentes con un consumo de 0,79 t. y una emisión de 0,01 de t.CO₂.

5. Compromiso con las finanzas sostenibles



El Grupo promueve la financiación e inversión sostenibles para impulsar la transición hacia un modelo más sostenible y una economía baja en emisiones de carbono, ofreciendo las mejores soluciones a clientes e inversores. En 2021, el Banco se ha comprometido a movilizar 65.000 M€ en finanzas sostenibles hasta 2025. Hasta la fecha, se han movilizado más de 25.000 M€ de los cuales 14.800 M€ en 2022.

Para alcanzar este compromiso y con el objetivo de fomentar la inclusión social y financiera, contribuir a la conservación del medioambiente y la mitigación del cambio climático, el Banco cuenta con:

- Soluciones de financiación en los distintos negocios:

Para adecuar los procesos de admisión al crédito, gestión de la cartera y las labores de reporting a los estándares internacionales de financiación sostenible (*Green Loan Principles* y *Sustainability-linked Loan Principles* de la *Loan Market Association* y *Green Bond Principles* y *Sustainability-linked Bond Principles* de *International Capital Market Association - ICMA*), se definieron en 2020 las siguientes tipologías atendiendo al destino del uso de los fondos:

- Financiación con aplicación Sostenible (“FaS”) en la que el uso de los fondos es el criterio principal para determinar la naturaleza verde, social o sostenible. Por lo común, este tipo de financiación es preferible debido a que genera un impacto positivo directo en el medioambiente y/o la sociedad. Este tipo de financiación está estrechamente relacionada con la Guía de Elegibilidad de Banco Sabadell, cuya referencia principal es la Taxonomía de la UE, y con los bonos verdes emitidos por el Banco en los últimos ejercicios bajo el Marco de Bonos Sostenibles. En esta categoría se incluyen principalmente las operaciones de *Project Finance* de energía renovable, clientes que desarrollan actividades alineadas con la Taxonomía de la UE y las emisiones de bonos y colocaciones privadas con un destino verde y/o social específico (más detalle en las secciones correspondientes).

Para impulsar las operaciones FaS, el Banco ha aprobado bonificaciones que permiten ofrecer mejores precios a los clientes.

El despliegue de los Fondos de Recuperación Europeo *Next Generation EU* se espera que den un claro impulso a este tipo de financiación (en la sección 5.1.4 *Next Generation EU* se obtiene más detalle de las acciones que está realizando el Banco en relación a dichos fondos).

- Financiación vinculada a Sostenibilidad (“FvS”) relativa al tipo de financiación que incentiva el logro de objetivos de sostenibilidad, vinculando el precio de la operación a la evolución de determinado(s) indicador(es) o KPIs. En esta categoría no se requiere un destino de fondos específico. Se considera fundamental que los indicadores seleccionados sean relevantes y centrales para los clientes, lo que permite dar mayor tracción a su estrategia de sostenibilidad
- La inversión en energías renovables mediante la filial Sinia Renovables (más detalle en la sección 5.2 Sinia Renovables)
 - La emisión de bonos sostenibles propios (más detalle en la sección 5.3 Emisión de bonos sostenibles)
 - Soluciones de ahorro sostenibles e inversión responsable (más detalle en la sección 5.4 Soluciones de ahorro sostenibles e inversión responsable)

5.1 Soluciones de finanzas sostenibles para el negocio de CIB, Empresas y Particulares

5.1.1 Soluciones de finanzas sostenibles para el negocio de *Corporate & Investment Banking*

A cierre de 2022, se ha participado en 64 operaciones de financiación e inversión sostenible cuyo valor total alcanza los 35.165 millones de euros en el ámbito de *Corporate & Investment Banking* (CIB) (que

incluye las operaciones de negocio corporativo y de banca de inversión). Una parte relevante de esta actividad se ha seguido desarrollando en España, siendo complementada con la realizada en otras geografías donde la Entidad tiene presencia.

	Nº Operaciones	Volumen Total	Participación Banco
Banca Corporativa	50	30.695	2.209
Banca de Inversión	14	4.470 ⁵⁶	n.a.
Total CIB	64	35.165	2.209

A nivel organizativo, se ha constituido el equipo de “Finanzas Sostenibles & ESG Advisory” de ámbito transversal en CIB y con el objetivo principal de impulsar la oferta de soluciones de financiación e inversión sostenible y acompañar a los clientes en la transición medioambiental.

A continuación se detalla la información presentada en la tabla anterior:

Banca Corporativa

En el ámbito de negocio corporativo se firmaron 50 operaciones, por un importe de 2.209 millones de euros, mejorando en un 30 % la cifra reportada en 2021. De estas, 11 operaciones son consideradas FaS por su alineamiento con la Taxonomía de la UE por un volumen de 379 millones de euros y las otras 39 son operaciones de Financiación vinculada a Sostenibilidad y su importe total asciende a los 1.830 millones de euros.

En ambos casos, se está llevando un seguimiento continuado de las operaciones, de manera conjunta con los clientes y agencias de sostenibilidad, a través de los KPIs definidos en cada financiación.

Se prioriza la financiación sostenible como fórmula de acompañamiento a los clientes. Para ello, se están realizando propuestas a medida en función de las necesidades del cliente, su estrategia de sostenibilidad y los factores específicos de su industria.

Banca de Inversión

En 2022 Banco Sabadell ha participado como entidad colocadora de bonos verdes y sostenibles en mercado de capitales como *Joint Lead Managers* en las siguientes emisiones públicas de clientes:

- Acciona Energía por importe de 500 millones de euros en formato green, a plazo de 10 años y con cupón de 1,375 %, emitida en enero.
- Comunidad de Madrid, bono sostenible por importe de 1.000 millones de euros a plazo de 10 años y cupón del 1,723 %, emitida en marzo.
- Junta de Andalucía, bono sostenible por importe de 500 millones de euros a plazo de 10 años y cupón del 2,4 %, emitida en mayo.

A su vez, el Banco ha participado en 4 operaciones de fusiones y adquisiciones sostenibles por un valor total de 720 millones de euros.

Asimismo, a lo largo de 2022, se ha participado en varias emisiones verdes de Banco Sabadell⁵⁷ como:

- *Joint Lead Managers* en las dos emisiones públicas verdes de Banco Sabadell de 750 millones de euros cada una (marzo y noviembre).
- *Sole Bookrunner* en las emisiones públicas verdes de Banco Sabadell de 120 millones de euros, emitida en marzo, y de 75 millones de euros, en noviembre.

5.1.2 Project Finance

El mundo de las energías renovables no ha sido ajeno al momento actual viéndose afectado tanto por la inflación que ha afectado a un incremento de costes como por el incremento de los costes financieros en la segunda mitad de año, pero al mismo tiempo por el alza de los precios de la electricidad. Esta volatilidad en los precios de la electricidad ha puesto el foco en la importancia de las renovables como fuente de

⁵⁶ Incluye 1.695 millones de euros de emisiones propias de bonos verdes.

⁵⁷ Para una mayor desglose de las emisiones verdes de Banco Sabadell, ver 5.3 Emisión de bonos sostenibles.

energía limpia pero además más barata que otras fuentes. Es por esto por lo que la sociedad en general ha visto incrementado su compromiso con las renovables y Banco Sabadell ha continuado apostando por la financiación de dichas plantas.

Todo este entorno reafirma los objetivos a nivel europeo para combatir el cambio climático y mejorar la eficiencia energética plasmados en el paquete de medidas “Fit for 55” por parte de la Comisión Europea y a nivel nacional por el Plan Nacional Integrado de Energía y Clima. Ahora bien, el 2022 se ha caracterizado por un retraso en proyectos con la licencias necesarias para empezar la construcción de Proyectos Ready To Build (RTB) y al mismo tiempo por un descenso de las operaciones de refinanciación de operaciones FIT⁵⁸. Por esta razón, el volumen de financiación renovable es inferior al del año anterior pasando de 1.108 millones de euros a 655 millones de euros en gran parte por la inexistencia de operaciones FIT que el año pasado representaron 354,7 millones de euros.

Durante todo el año se han formalizado 26 operaciones movilizand o 655 millones de euros. Atendiendo a las geografías en las que la entidad opera, a lo largo de 2022, se han formalizado 4 proyectos renovables en Estados Unidos (99 millones de euros), 2 proyectos renovables en Portugal (20 millones de euros), así como 20 proyectos renovables en España (536 millones de euros).

País	# Operaciones	Importe	%
España	20	536	82%
Portugal	2	20	3%
EE. UU.	4	99	15%
TOTAL	26	655	100%

Datos en millones de euros.

En cuanto a las tecnologías financiadas, destaca el número de proyectos fotovoltaicos comparando con el resto de tecnologías. En años anteriores, se habían repartido entre eólica y fotovoltaica, pero este año ha habido una falta de proyectos eólicos relevantes en España. Es por esta razón que los parques fotovoltaicos representaron un 88 % del total con 575 millones de euros. Por lo que respecta a proyectos eólicos, representaron un 12 % del total con 79 millones de euros.

Tecnología	# Operaciones	Importe	%
Eólicos	4	79	12 %
Fotovoltaicos	22	575	88 %
Otros	0	0	— %
TOTAL	26	655	100 %

Datos en millones de euros.

Finalmente, en cuanto a las operaciones en España y Portugal, Banco Sabadell ha continuado siendo uno de los referentes en cuanto a la formalización de operaciones vía *Project Finance*. En 2022, destaca que todos los proyectos formalizados son de nueva construcción lo que añade nueva capacidad de producción limpia en el sistema energético español (proyectos *greenfields*) y también por el interés de los desarrolladores en financiar proyectos cuyos ingresos provienen de la venta a mercado sin una cobertura de venta a terceros (PPAs⁵⁹). Atendiendo a la distribución de estos, se han financiado 3 proyectos con régimen retributivo de subasta 2020 (un 3 % del total), 9 proyectos que incorporan en su estructura de ingresos acuerdos de compra-venta de energía a plazo -o PPAs- (un 42 % del total), 1 proyecto de *Construction Loan* (3 % del total) así como 9 proyectos cuyos ingresos proceden exclusivamente del mercado mayorista (un 52 % del total). En su conjunto, Banco Sabadell ha colaborado con el impulso de 1.149 MW atribuibles de capacidad renovable instalada en el sistema una vez construidos los parques, los cuales producirán suficiente electricidad como para abastecer a unos 589.500 de hogares en España y compensarán el equivalente a 252.844 toneladas de CO₂ durante cada año en funcionamiento.

Tipología	# Operaciones	Importe	%
FIT Peninsula	0	0	— %
PPA Spanish Government	3	16	3 %
Merchant con PPA	9	232	42 %
Merchant sin PPA	9	291	52 %
<i>Construction Loan</i>	1	17	3 %
TOTAL	22	556	100 %

Datos en millones de euros.

⁵⁸ Operaciones cuya retribución se pacta con el gobierno durante un periodo determinado, por sus siglas en inglés *Feed-in-Tariff*,

⁵⁹ Acuerdo de compraventa de energía, por sus siglas en inglés *Power Purchase Agreement*.

5.1.3 Soluciones de finanzas sostenibles para particulares y empresas

La financiación sostenible es una de las principales herramientas para promover un modelo económico limpio y circular, que reduzca las emisiones de CO₂ y contribuya a proteger el medioambiente.

En el caso de particulares y pymes, Banco Sabadell ofrece a sus clientes un conjunto de soluciones orientadas al ahorro energético ofreciendo soluciones para la adquisición y rehabilitación de viviendas, la movilidad sostenible o la instalación de energías renovables.

A continuación se describen las acciones y soluciones que se ponen a disposición de los clientes:

Acompañamiento y soluciones de financiación para particulares

Acompañamiento para particulares

En Banco Sabadell acompañamos a los clientes en la transición hacia una economía sostenible.

Existe una clara intención por parte del Banco de impulsar el uso de energías renovables a través de ayudas financieras, al tiempo que refuerza el compromiso con la sostenibilidad y la eficiencia energética.

Un claro ejemplo de ello es el acuerdo de colaboración firmado por el Banco con Solar Profit, empresa comercializadora de paneles solares de primer nivel, dirigida a clientes particulares que deseen instalar paneles solares en su vivienda unifamiliar. El acuerdo ofrece instalaciones llave en mano, a través de un proceso completamente digital, y se encarga de todo el desarrollo, desde el diseño personalizado, la instalación, hasta la gestión de permisos, subvenciones y bonificaciones.

Otras iniciativas que están en línea con el objetivo del Banco de lograr una economía doméstica más eficiente y responsable son aquellas acciones comerciales dirigidas a fomentar proyectos de reforma que mejoren la eficiencia energética de los hogares de los clientes, ofreciendo de forma proactiva el acceso a financiación con condiciones más ventajosas.

Además, Banco Sabadell sigue trabajando en su objetivo de reducir su impacto ambiental ofreciendo a los clientes dos tipos de tarjetas: físicas, fabricadas con materiales degradables de PVC, y digitales, evitando así la generación de plástico y ofreciendo a los clientes la posibilidad de colaborar en este reto.

Soluciones de financiación verde para particulares

Hipotecas verdes

Actualmente, Banco Sabadell ofrece un precio reducido en toda su oferta hipotecaria para incentivar la adquisición, construcción o rehabilitación de viviendas que aporten un certificado energético B o superior.

En el 2022, el volumen de Hipotecas con certificado sostenible es de más de 540 millones de euros.

Préstamo Sabadell para reformas ecológicas

El objetivo del Préstamo Sabadell Eco-reformas es fomentar aquellas reformas y/o adquisiciones que mejoren la sostenibilidad y el ahorro energético de la vivienda o segunda residencia. El Banco financia con condiciones favorables mejoras en los sistemas de cierre (ventanas y puertas), reformas de instalaciones de calefacción o refrigeración para hacerlas más eficientes y compras de electrodomésticos que sean energéticamente eficientes clase A o superior.

TSB, por su parte, comercializa la hipoteca *Green Additional Borrowing* (préstamo verde adicional), lanzada en junio de 2021, que ayuda a los clientes a reacondicionar sus hogares para obtener un consumo energético más eficiente y, con esto, disminuir su impacto medioambiental y el dinero que gastan en facturas de energía. TSB tiene previsto lanzar más productos «verdes» para sus clientes el año próximo.

Préstamo ECO coche (2022)

El Banco ofrece el Préstamo Coche ECO, dirigido a clientes particulares, que permite la adquisición de vehículos con etiqueta "0 emisiones" o "ECO" con condiciones más ventajosas, de forma que contribuyan a la adopción de vehículos más limpios y adaptados a las nuevas zonas de bajas emisiones de las principales ciudades.

Soluciones de Financiación social para particulares

En el ámbito de la financiación social, y debido al impacto económico derivado de la subida de los tipos de interés, Banco Sabadell ha ofrecido de forma proactiva soluciones a aquellos clientes con préstamos hipotecarios variables que puedan sufrir dificultades, más allá de los clientes que cumplen los requisitos de vulnerabilidad según el Código de Buenas Prácticas, con el objetivo de ayudarles a cumplir con sus obligaciones, aliviar la carga financiera y evitar situaciones de impago.

En relación con los clientes en situación de vulnerabilidad, también cabe destacar:

- Los clientes en riesgo de exclusión financiera, que tengan la condición de refugiado (tarjeta blanca o roja) o que dispongan de pocos recursos, pueden darse de alta en la Cuenta de Pago Básica de Banco Sabadell de forma gratuita y con acceso a servicios gratuitos como: retiradas de efectivo a débito, transferencias nacionales y a países de la UE, adeudos domiciliados o uso de banca electrónica, entre otros.
- Los beneficios específicos dirigidos a clientes mayores de 65 años, como la emisión y renovación de la libreta exenta de comisión y la emisión gratuita de transferencias nacionales y EEE⁶⁰ realizadas en la oficina. Además, si el cliente es pensionista y tiene unos ingresos inferiores a 10.000 euros anuales, podrá acceder a bonificaciones y beneficios adicionales.
- Un modelo de atención sensible al colectivo de clientes en situación de vulnerabilidad (por edad, movilidad reducida u otros motivos limitantes) y/o no digitales (sin acceso a la banca a distancia), con protocolos específicos para este colectivo que respondan a situaciones concretas como el cierre de sucursales, cambios en el servicio habitual o algunas operaciones de riesgo como retiradas de efectivo en sucursales, ofreciéndoles un acompañamiento diferenciado y adaptado a las posibilidades del cliente.
- La aplicación del Código de Buenas Prácticas en la concesión de financiación que proteja los intereses de los clientes asegurando que eligen el producto que mejor se adapte a sus necesidades y a su capacidad financiera, prestando especial atención a las personas en situación de vulnerabilidad (aquellas personas físicas que, por sus capacidades, necesidades o circunstancias personales, económicas, educativas o sociales, se encuentran en una situación de desamparo o indefensión que no les permite desarrollarse en condiciones de igualdad con otros consumidores).
- La aplicación del Código de Buenas Prácticas para la reestructuración de hipotecas de clientes vulnerables, que recientemente se ha actualizado y flexibilizado para dar respuesta a clientes hipotecados con rentas más bajas.

Acompañamiento y soluciones de financiación sostenible para empresas

Acompañamiento para empresas

Con el objetivo de acompañar a las empresas hacia un mayor entendimiento de la sostenibilidad, se ha realizado un conjunto de *webinars* a través de *Business Hub* del Banco en los que, a través de ejemplos de buenas prácticas por parte de clientes y expertos, se han tratado aspectos relacionados con la huella de carbono, las energías renovables, la eficiencia energética y los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

En la visita anual a las empresas, se ha integrado la sostenibilidad en la conversación, dándoles el contexto necesario, explicando las ventajas de avanzar en la sostenibilidad y proponiendo soluciones de financiación que cubran proyectos que permitan una mayor eficiencia y una reducción de su huella de carbono.

Financiación verde

A lo largo de 2022, se han movilizado más de 1.100 millones de euros a empresas con un propósito verde, principalmente a través de préstamos, leasing y renting. Este financiamiento está dirigido a proyectos que están alineados con la Guía de Elegibilidad del Banco, principalmente:

- Construcción y real estate

⁶⁰ Transferencias dentro del Espacio Económico Europeo.

- Energía
- Movilidad
- Agua y residuos

Con el objetivo de ayudar a las empresas a realizar sus proyectos sostenibles de la forma más eficaz, Banco Sabadell ha llevado a cabo un conjunto de acuerdos con socios de diversos sectores para ofrecer soluciones llave en mano:

- Autoconsumo fotovoltaico: El Banco tiene asociaciones con Iberdrola y EDP Solar para prestar un servicio exhaustivo que incluya tanto los sistemas fotovoltaicos como el servicio de mantenimiento y mejora para garantizar que la instalación sea óptima para el interés del cliente.
- Rehabilitación de edificios: El Banco tiene asociaciones con Rehabitem y Agentia R + como agente de renovación, liderando todo el proyecto, incluida la gestión de subvenciones públicas. En este ámbito, Banco Sabadell representa el 30 % de cuota de mercado de comunidades de propietarios y mantiene convenios con el 100 % de los administradores de propiedades.

Premio a la mejor operación sostenible: La Asociación Española de Leasing y Renting ha premiado a Banco Sabadell en cuatro ocasiones en 2022 por la "Operación más sostenible del mes" correspondiente a los meses de febrero, marzo, mayo y junio.

Financiación vinculada a la sostenibilidad

Banco Sabadell lleva años ofreciendo a los clientes de banca corporativa financiación vinculada a la sostenibilidad (préstamos ESG) con gran éxito. En 2022, se ha extendido este producto al resto de empresas con el objetivo de contribuir a su estrategia de sostenibilidad orientándolas en los objetivos que pueden ser más adecuados para su actividad y sus necesidades.

A la fecha de este informe, en 2022, el Banco ha movilizado más de 500 millones en financiación relacionada con la sostenibilidad para empresas y pymes con objetivos exclusivamente verdes, centrados principalmente en la reducción de las emisiones de CO₂.

Soluciones de movilidad

Después de la venta de la filial de renting que se produjo en diciembre de 2021, durante este 2022 Sabadell Renting ha seguido focalizando su actividad en la movilidad sostenible. No ha sido tarea fácil dadas las dificultades para encontrar oferta de vehículos por causas generales del sector como han sido la crisis de los semiconductores y la escasez de materias primas, especialmente el acero, que ha provocado una reducción importante en la fabricación de vehículos.

Estos contratiempos han motivado que la oferta de vehículos ECO (vehículos híbridos y eléctricos con etiqueta ambiental de la DGT 'ECO' o '0 Emisiones'), haya sido del 44 % del conjunto de modelos ofertados frente al 42 % del ejercicio anterior, con al menos 3 modelos de vehículo sostenible en la oferta destacada durante todo el año.

A pesar de esto, los nuevos contratos de vehículos ECO han crecido en 2022 pasando del 8 % en 2021, al 29 % en 2022. Se ha dado visibilidad a las soluciones sostenibles a través de comunicaciones directas con los clientes de Banco Sabadell a lo largo del año, y para 2023 se seguirá promocionando los vehículos ECO, con un foco especial en la oferta eléctrica, y con campañas específicas para el colectivo de empleados de Grupo Banco Sabadell.

Igualmente durante este 2022 se ha puesto énfasis en la oferta digital, tanto a través de canales propios de Banco Sabadell, como a través de canales de difusión externos. Se ha afianzado el circuito de venta remota, en el cual los clientes pueden elegir su vehículo y contratar su renting sin desplazarse y con un proceso totalmente digital.

A nivel de ventas de vehículos de ocasión, constatar un incremento importante en la comercialización de modelos de tamaño pequeño a mediano. Esa oferta consiste en vehículos de menos de 4 años de antigüedad, que contribuyen a la renovación del parque automóvil y a la mejora ambiental de los entornos urbanos.

Para 2023 se marca el objetivo de seguir creciendo tanto en oferta como en contratación de modelos ECO, contribuyendo de esta forma en una clara transición hacia la movilidad sostenible tanto de los clientes como empleados.

Financiación Social

En el ámbito de la financiación con finalidad social, destaca el objetivo de promover y mantener el empleo a través de la financiación de microempresas.

Durante el año 2022, se ha concedido financiación a microempresas a través de préstamos y créditos principalmente, por más de 4.800 millones de euros, facilitando así el mantenimiento de puestos de trabajo y el desarrollo y avance del tejido empresarial e industrial de cada territorio.

5.1.4 Next Generation EU

Las instituciones financieras tienen la responsabilidad de complementar los fondos puestos a disposición por las instituciones europeas para lograr el mayor efecto reparador de las consecuencias de la pandemia y avanzar hacia una economía más sostenible. Además, es fundamental dotar de la máxima capilaridad posible al programa de fondos europeos para garantizar que el despliegue llegue a todo el tejido empresarial, incluidas las pymes.

Para ello, los distintos productos específicos se ponen a disposición de las empresas con el fin de anticipar las subvenciones, complementarlas si no cubren la totalidad de la inversión o garantizar a la administración las posibles garantías exigidas.

En Banco Sabadell se quiere acompañar a las empresas en este camino y para ello se ha puesto en marcha varias campañas enfocadas a difundir el conocimiento sobre subvenciones y ofrecer soluciones llave en mano que incluyan una propuesta de valor de los principales socios del mercado en cada una de las principales áreas de subvenciones y la financiación o garantía necesaria para desarrollar los proyectos vinculados.

- **Digitalización empresarial:** el pasado 15 de marzo, el Gobierno español abrió el plazo para solicitar las primeras ayudas de KIT Digital, un programa de ayudas a empresas gestionadas por Red.es, cuya inversión total alcanza los 500 millones de euros. Esta primera convocatoria estaba dirigida a pymes de 10 a 49 empleados y se ha complementado con nuevas convocatorias dirigidas a empresas con menos empleados.

Con el objetivo de proporcionar a los clientes el máximo aprovechamiento de estas ayudas, se ha llegado a un acuerdo con la empresa Masmóvil para proporcionar a las empresas soluciones de digitalización.

- **Autoconsumo fotovoltaico:** Se trata de un paquete de ayudas públicas destinado a fomentar el autoconsumo y el almacenamiento de energía y los sistemas térmicos renovables, dotado con 1.320 millones de euros. Esto abre una oportunidad para que las empresas lleven a cabo sus proyectos de inversión orientados al autoconsumo y se puedan beneficiar de la financiación complementaria ofrecida por Banco Sabadell.

En este sentido, los acuerdos con grandes socios de mercado como Iberdrola y EDP Solar nos permite ofrecer soluciones llave en mano a los clientes que se complementan con la financiación que los clientes puedan necesitar.

- **Rehabilitación de Viviendas:** Los Fondos *Next Generation EU*, ofrecen ayudas para la rehabilitación de viviendas o edificios vinculados a proyectos en la mejora de la eficiencia energética y las energías renovables. Los principales beneficiarios son las comunidades de propietarios. El importe de la subvención variará dependiendo de los ahorros logrados por la rehabilitación.

Participación en el PERTE⁶¹:

Los PERTE son nuevas figuras, concebidas como un mecanismo de promoción y coordinación de proyectos muy prioritarios, de carácter estratégico por su impacto en el crecimiento económico, el empleo y la competitividad de un sector determinado. Su objetivo es servir como punto de conexión entre la iniciativa

⁶¹ Proyectos Estratégicos para la Recuperación y Transformación Económica.

pública y privada al proporcionar un marco legal predecible para desarrollar soluciones innovadoras y colaborativas.

El PERTE más avanzado en el momento de este informe es el Vehículo Eléctrico Conectado, enfocado a fortalecer las cadenas de valor del sector de la automoción. Este conjunto de iniciativas incluye la promoción del vehículo eléctrico, la distribución de puntos de recarga y también incentivos para la adquisición de vehículos eléctricos.

La Entidad mantiene conversaciones con las empresas que lideran los principales proyectos y con las pymes que participan para ofrecerles la financiación y garantías que necesitan para llevar a cabo las iniciativas de cada proyecto.

5.2 Sinia Renovables

A cierre de 2022, Sinia Renovables, la división de inversión en energías renovables y negocio de sostenibilidad de Banco Sabadell, tiene inversiones en proyectos en explotación, construcción y promoción, que suman una potencia total de 1.139 MW, de los cuales son atribuibles a Sinia mediante participación directa: 342,0 MW, que equivalen a una generación de electricidad sostenible de 754,0 GWh anual. Dicha generación, si estuviera en su totalidad en explotación, supondría al consumo medio anual de cerca de 230.469 hogares.

La energía eléctrica renovable atribuible a Sinia de toda su cartera en explotación, en la que participa directamente en capital, es de 157 GWh/año. Esta energía renovable evita la emisión anual equivalente a cerca de 22.061 toneladas de CO₂, equivalente al consumo medio anual de cerca de 48.159 hogares⁶².

En 2022, Sinia ha puesto en marcha el *Alternative Green Equity Solution* que es un producto financiero híbrido, que da solución a muchos pequeños promotores que actualmente disponen de proyectos de energía renovable en estado de *Ready To Build* y que no logran construirlos, explotarlos y finalmente convertirse en Productores Independientes de Energía (IPP - *Independent Power Producer*), por falta de recursos económicos e indisponibilidad de financiación. En 2022 Sinia Renovables ha movilizado más de 110 millones de euros entre capital invertido y financiación.

Estas cifras posicionan al Grupo como uno de los líderes en inversión en proyectos de energías renovables del sector financiero.

Adicionalmente, se detallan las principales acciones del año:

- Actualmente Sinia mantiene inversiones en proyectos en México equivalentes a 247,3 MW eólicos en explotación, en las regiones de Tamaulipas y de Baja California. En Perú desinvertió en el noreste del país en dos parques eólicos de 36,8 MW potencia total. Y en Chile mantiene su inversión en una planta fotovoltaica en el norte del país de 103,5 MW.
- Respecto los activos en explotación en el mercado español, Sinia mantiene la inversión de parques eólicos en operación en Navarra de 93,6 MW en total, un parque eólico de 10,5 MW en Tarragona, y 8,56 MW de cubiertas fotovoltaicas de autoconsumo con excedentes repartidas por distintas comunidades autónomas.
- En lo que respecta a activos en promoción a cierre de 2022, Sinia mantiene inversiones en un total de 530,0 MW en activos repartidos en Cataluña, Galicia, Castilla y León, entre otros, tanto en proyectos fotovoltaicos como en eólico.
- En cuanto a construcción, Sinia mantiene inversiones en un total de 145 MW repartidos en Castilla y León, Galicia, Comunidad Valenciana, Castilla La Mancha, Cataluña, entre otros.
- Se continúa en la posición del 25 % de la primera franquiciadora de ingenierías para autoconsumo fotovoltaico y para puntos de recarga de vehículo eléctrico en España, llamada *Doctor Energy*, con el objetivo de apoyar a la sociedad a acelerar su crecimiento.
- Se da continuidad con la segunda y tercera inversión en el sector del autoconsumo industrial, mediante la financiación y entrada en el 10 % del capital de 15 instalaciones con un volumen global de 19,34 MW, y otro 10 % del capital de 10 instalaciones con otro volumen de 5,29 MW.

⁶² El factor de conversión se ha calculado en base al Instituto Nacional de Estadística (INE).

5.3 Emisión de bonos sostenibles

En Julio de 2020 Banco Sabadell publicó el Marco para la emisión de bonos vinculados a Objetivos de Desarrollo Sostenibles (ODS), que sirve como referencia para la emisión de bonos verdes, sociales y sostenibles. Este Marco está alineado con la Taxonomía de la Unión Europea y cumple con las directrices voluntarias de la ICMA (*International Capital Market Association*).

- Los **bonos verdes** están orientados a la financiación de categorías elegibles de ámbito verde, centrándose en proyectos con factores de beneficio medioambiental, tales como la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, la prevención de la contaminación y la adaptación al cambio climático.
- Los **bonos sociales** están orientados a la financiación de categorías elegibles de ámbito social, centrándose en la generación de beneficios sociales al impulsar el acceso a servicios esenciales, facilitar la inclusión social y promover la generación y mantenimiento del empleo.
- Los **bonos sostenibles** están orientados a la financiación combinada de las actividades verdes y sociales mencionadas anteriormente.

Los fondos obtenidos con la emisión de estas tipologías de bonos van destinados íntegramente a financiar o refinanciar, total o parcialmente, préstamos o proyectos existentes, nuevos o futuros que cumplan con los criterios de elegibilidad establecidos en el Marco.

En el año 2022, Banco Sabadell ha llevado a cabo 4 emisiones de bonos verdes. Durante el mes de marzo se realizaron 2 emisiones verdes de deuda senior no preferente, una emisión de 750 millones de euros con un cupón del 2,625 % y vencimiento a 4 años, con opción de amortización anticipada a los 3 años y una emisión de 120 millones de euros con un cupón del 3,15 % y vencimiento a 15 años. Por otro lado, durante el mes de noviembre se realizaron otras 2 emisiones verdes, una emisión de deuda senior de 750 millones de euros con cupón del 5,125 % y vencimiento a 6 años, con opción de amortización anticipada a los 5 años y una emisión de deuda senior no preferente de 75 millones de euros con cupón del 5,5 % y vencimiento a 10 años, con opción de amortización anticipada a los 9 años. Con las emisiones realizadas en 2022, Banco Sabadell acumula 2.815 millones de euros en emisiones verdes, de los que 2.695 millones de euros continúan vivos.

En base a lo establecido en el Marco para la emisión de bonos vinculados a Objetivos de Desarrollo Sostenibles (ODS), para las emisiones de bonos verdes realizadas en 2021, se ha elaborado un informe sobre la asignación de los fondos obtenidos a proyectos elegibles y el impacto medioambiental generado por los mismos, que ha sido revisado por un experto independiente. El informe está disponible en la página web corporativa bajo el título “*Green Bonds Report 2022*”.

5.4 Soluciones de ahorro sostenibles e inversión responsable

En materia de inversión, tanto la entidad gestora de fondos de pensiones BanSabadell Pensiones EGFP SA en 2012 como, desde 2016, Aurica Capital (sociedad de capital riesgo con participaciones en compañías españolas con proyectos de crecimiento en el mercado exterior), están adheridas a los Principios de Inversión Responsable (PRI) de Naciones Unidas en la categoría de gestión de activos. Suscritos de forma individual a los PRI por BanSabadell Pensiones EGFP SA se incluyen BanSabadell Pentapensión Empresa FP, el Fondo de Pensiones de los Empleados de Banco Sabadell MF2000, el Fondo de Pensiones de los Empleados de Banco Sabadell GM, BanSabadell 18 FP y el Fondo de Pensiones de la Compañía de Servicios de Bebidas Refrescantes.

En fondos de inversión, Banco Sabadell mantiene la alianza estratégica con Amundi, gestora líder europea comprometida con la inversión sostenible desde su creación. Amundi es firmante desde 2006 de los Principios de Inversión Responsable de las Naciones Unidas.

A cierre del 2022, 20 fondos de Sabadell Asset Management (8.850,3 M€) promueven características medioambientales o sociales, es decir son fondos Art. 8⁶³ según la normativa europea SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*). Esto, junto con el resto de fondos Amundi distribuidos por Banco Sabadell,

⁶³ Artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (conocida como SFDR), por los cuales se regula la transparencia de la promoción de las características medioambientales o sociales en la información precontractual y la transparencia de las inversiones sostenibles en la información precontractual, respectivamente.

supone que 11.136,9 M€, el 88,2 %⁶⁴ del patrimonio de los clientes de Banco de Sabadell en fondos de inversión Sabam/Amundi, no garantizados, promueven características o tienen objetivos medioambientales o sociales (Art 8 o Art 9 de SFDR⁶⁵).

En 2023 se continuará con el proceso de ampliación de la oferta de productos de ahorro inversión que cumplen con criterios de sostenibilidad una vez que en 2022 se ha llevado a cabo un avance clave. Los fondos de inversión continuarán siendo el foco al ser el producto que más ostentan y contratan los clientes. Partiendo del objetivo para este año de entorno al 75 % se pretende alcanzar el 77 % de los activos bajo gestión cumpliendo criterios ESG.

Banco Sabadell reconoce la importancia de la industria de los productos y servicios de inversión para la financiación de una economía más sostenible. Dentro de este compromiso y para fomentar las mejores prácticas en materia de inversión en 2022 se ha mantenido la formación sobre inversión ESG destinada a todas las figuras comerciales que pueden llevar a cabo asesoramiento. En esta línea, en 2022 se llevó a cabo un curso dirigido a las figuras más especializadas en Ahorro e Inversión con el objetivo de profundizar en la inversión ESG con temas como la integración de los criterios ESG, la rentabilidad financiera o la regulación.

Respecto a la Política de Integración de Riesgos ESG en productos de Ahorro e Inversión de Banco Sabadell, en 2022 se ha actualizado con los avances realizados en esta política y se han presentado las primeras evidencias de su aplicación definida en 2021. Esta política se enmarca dentro del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. El proceso se divide en cuatro etapas. La primera corresponde al proceso de análisis de las evidencias aportadas por parte de las sociedades o *partners* a quien la Entidad tiene delegadas tareas relacionadas con la gestión de los productos de los que la Entidad es el Participante en los Mercados Financieros o la selección de productos que se ofrecen como Asesor Financiero. Una segunda etapa corresponde a la revisión de la oferta definida para los distintos segmentos, incluyendo entre las variables de decisión los riesgos de sostenibilidad a presentar en el Grupo de Trabajo de Oferta Asesorada. En una tercera etapa se ratifican las decisiones adoptadas por parte del Comité Técnico de Producto. Por último, se llevará a cabo en una cuarta etapa un seguimiento sobre la información a divulgar a petición del Reglamento 2019/2088. Subrayar que en 2022 se han implementado los cambios en los modelos de asesoramiento y gestión discrecional de carteras en línea con el objetivo definido en el plan de finanzas sostenibles de introducir las preferencias de sostenibilidad de los clientes en dichos modelos, vigente desde el 2 de agosto del 2022. De esta forma, los clientes deben responder a nuevas cuestiones para conocer sus preferencias en aspectos de sostenibilidad relativas a la inversión de su patrimonio financiero, actualizándose las herramientas de la Entidad en este sentido. También se han realizado formaciones específicas para explicar estos cambios y preparar a la red de gestores para poder trasladar a los clientes los términos asociados a la sostenibilidad.

En relación con BanSabadell Pensiones, a lo largo de estos años ha realizado distintas acciones con el fin de fomentar el desarrollo de la inversión socialmente responsable entre los planes de pensiones, siendo una de las primeras entidades que comercializó un plan de pensiones ético y solidario que, además de invertir con criterios socialmente responsables, realizaba una donación para financiar los proyectos escogidos. En 2018, BanSabadell Pensiones, junto con Banco Sabadell y CCOO, firmaron un acuerdo sobre la cláusula de inversión socialmente responsable (ISR) para incluirla en las Declaraciones de principios de política de inversión de los fondos de pensiones del sistema de empleo. En la actualidad BanSabadell Pensiones gestiona 9 fondos de pensiones que incorporan en su política de inversión un mandato explícito de inversión socialmente responsable (ISR), con un patrimonio a cierre de año de 979,5 millones de euros.

Respecto de la integración de los riesgos de sostenibilidad en las decisiones de inversión en Sabadell Seguros, el proceso de gestión de activos integra criterios cuantitativos y cualitativos ESG. Para ello, se utilizan las calificaciones (*ratings*) ESG emitidas por empresas proveedoras especializadas que permiten identificar los riesgos y oportunidades asociados a las inversiones a corto y largo plazo. El proceso también cuenta con herramientas que permiten detectar alertas reputacionales relacionadas con las compañías y activos que forman parte de sus inversiones. Adicionalmente, cabe considerar que se aplican políticas de exclusión, no invirtiendo en sectores controvertidos (armas, carbón térmico, etc.). Para analizar los controles de riesgos de sostenibilidad en las carteras de inversión, se creó el *ESG Footprint Committee*, que se ocupa de la supervisión de los riesgos de sostenibilidad y de revisar la correcta implementación de la política de riesgos de sostenibilidad en cada gestor de inversiones.

⁶⁴ Patrimonio invertido en gestoras del Grupo Amundi sin tener en cuenta patrimonio invertido en fondos de inversión garantizados. Incorporando ese patrimonio el porcentaje es del 68%.

⁶⁵ Artículos 8 y 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo.

Así mismo, Sabadell Seguros participa desde julio de 2021 en el fondo Q-Impact, con el objetivo de contribuir al reto global de la transición energética y generar oportunidades profesionales para personas de colectivos vulnerables.

Q-Impact, invierte en empresas en fase de crecimiento y expansión que mitigan problemas tanto de inclusión social como de transición ecológica en España. En el ámbito social, el fondo se enfoca principalmente en empresas que facilitan la inserción en el mercado laboral de jóvenes y reducen el paro juvenil, trabajan por la inclusión de personas con diversidad funcional y colectivos vulnerables, y mejoran vida de personas con diversidad funcional y personas mayores mediante productos adaptados y servicios de teleasistencia. En el ámbito de la transición ecológica, el fondo se enfoca en catalizar la inversión en mercados poco atendidos y también en agricultura orgánica, tecnología sostenible y sectores relacionados: generación renovable en las islas y financiación de autoconsumo y eficiencia energética.

A septiembre de 2022 el fondo Q-Impact ha obtenido los siguientes resultados: En su valoración financiera, ha alcanzado una tasa interna de retorno (TIR) de 17 %. En cuanto a su impacto social y medioambiental, ha alcanzado el 54% del objetivo de impacto, que supone aumentar el impacto de las compañías desde la entrada del Banco.

Por la parte de seguros de protección, el objetivo de las compañías es promover el desarrollo de productos y servicios que creen valor social y promuevan la preservación del medioambiente.

Asimismo, el Banco quiere que los seguros que comercializa ayuden a cumplir su compromiso y responsabilidad con el medioambiente. Por ello, varios de ellos incluyen servicios y ventajas que promueven la lucha contra el cambio climático.

Se reduce el número de desplazamientos y, por tanto, la emisión de gases de efecto invernadero gracias al videooperitaje en Protección Auto y Protección Hogar, y con videoconsultas 24 horas en Protección Salud Sanitas.

El Seguro de Hogar también tiene en cuenta las necesidades de los clientes preocupados por el cambio climático, por lo que se da cobertura a la rotura accidental de los cristales de las placas solares que tengan instaladas y fijadas al continente en sus viviendas y para su uso exclusivo. Además, se considera como parte del continente de la vivienda el punto de carga para vehículos eléctricos que tengan instalado y fijado en su garaje (de su propiedad).

Por otro lado, el Seguro de Auto ofrece coberturas especiales para los vehículos eléctricos, como asistencia en carretera en caso de avería, accidente o falta de batería; cobertura del robo del cable y del enchufe de carga, y los daños a terceros ocasionados por fallos durante la carga del vehículo (con la cobertura de Responsabilidad Civil).

5.5 Financiación Verde y Líneas de financiación con bancos multilaterales de desarrollo en México

Financiación Verde México

En 2022 Banco Sabadell en México ha otorgado financiación verde por un importe de aproximadamente 65 millones de euros, cuyos destinos de financiamiento ha involucrado principalmente:

- Proyectos de energía renovable;
- Transporte sostenible;
- Construcciones con materiales que permiten una eficiencia energética;
- Instalación y mantenimiento de tecnología de energía renovable (celdas fotovoltaicas) en el sector industrial y agrícola;

Líneas de financiación con bancos multilaterales de desarrollo

Desde 2019, Banco Sabadell México dispone de un crédito de 100 millones de dólares a 10 años otorgado por Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés), miembro del Grupo Banco Mundial, para impulsar el desarrollo del turismo y la construcción sostenible en México, cuyos fondos son otorgados a clientes que buscan apostar por el desarrollo de proyectos sostenibles.

Dicha alianza con el IFC impulsó la financiación sostenible, donde se otorgaron créditos al sector hotelero que impulsan un turismo sostenible en el país. Estos proyectos cumplen con más del 90 % de los requerimientos ambientales de *Rainforest Alliance*, que basa sus criterios de certificación en la eficiencia energética, la reducción del consumo de agua y el control de las emisiones de gases de efecto invernadero.

Sabadell México también cuenta con un crédito a 8 años por 50 millones de dólares con la Institución Alemana de Financiamiento para el Desarrollo (*German Development Finance Institution, DEG*), que tiene como objetivo promover proyectos sostenibles orientados a la protección ambiental, entre ellos: inversiones en eficiencia energética, medidas para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero, dispositivos para instalaciones y equipos para manejar agua y residuos de forma racional, entre otros.

A partir de julio de 2021, todos los proyectos de infraestructura financiados con fondos del IFC y el DEG por un importe igual o mayor a los 5 millones de dólares americanos, son evaluados a través del SARAS de Banco Sabadell México, el cual consiste en identificar los impactos y riesgos medioambientales y sociales asociados a las actividades de los clientes. Al final de dichas evaluaciones, se prepara un Plan de Acción que ayudará a mitigar los impactos y riesgos identificados, en donde el cliente se compromete a llevar a cabo.

6. Compromiso con las personas



6.1 Datos de la plantilla

Banco Sabadell cuenta con una plantilla comprometida y profesional orientada a ayudar a personas y empresas a tomar sus mejores decisiones económicas. Banco Sabadell dispone de políticas y procedimientos orientados a desarrollar el talento, impulsar el compromiso de la plantilla y fomentar la diversidad y la inclusión.

A cierre 2022, el Grupo Banco Sabadell cuenta con una plantilla de 18.895 personas distribuidas en las diferentes geografías donde está presente, prácticamente todos con contratos indefinidos (99,0 %). La edad media de la plantilla se sitúa en 44 años con una antigüedad media de permanencia en la organización de 16 años. Esta plantilla es diversa en distribución geográfica (un 33,2 % es internacional) y en género (55,6 % son mujeres).

Empleados Grupo Banco Sabadell: Distribución por clasificación profesional, edad, país y nacionalidad

Clasificación Profesional	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos/as	460	208	668	515	214	729
Mandos intermedios	1.944	1.381	3.325	1.988	1.281	3.269
Especialistas	5.298	7.194	12.492	5.663	7.766	13.429
Administrativos/as	683	1.727	2.410	724	1.919	2.643
Total	8.385	10.510	18.895	8.890	11.180	20.070

Los datos son de alcance Grupo a 31/12/2022. En el colectivo Directivo se incluyen consejeros/as ejecutivos/as, alta dirección, dirección general, directores/as corporativos/as y directores/as top. El colectivo Mandos intermedios incluye los/las directores/as no pertenecientes al colectivo Directivo. En el caso de España, las funciones clasificadas como técnicos/as están incluidas en la categoría de Especialistas, según el Convenio Colectivo del Sector de la Banca.

Rango de edad	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Inferior a 31 años	1.080	1.209	2.289	1.113	1.245	2.358
Entre 31 - 49 años	4.682	6.290	10.972	5.093	7.012	12.105
Mayor de 49 años	2.623	3.011	5.634	2.684	2.923	5.607
Total	8.385	10.510	18.895	8.890	11.180	20.070

Los datos son de alcance Grupo a 31/12/2022.

País	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
España	5.796	6.828	12.624	6.157	7.310	13.467
Reino Unido	2.168	3.343	5.511	2.291	3.507	5.798
México	266	166	432	278	185	463
Otras geografías	155	173	328	164	178	342
Total	8.385	10.510	18.895	8.890	11.180	20.070

Los datos son de alcance Grupo a 31/12/2022. La plantilla de Reino Unido engloba el personal de TSB y la OFEX en Londres de Banco Sabadell.

Nacionalidad	2022	2021
Española	66,0 %	66,4 %
Británica	27,3 %	27,4 %
Mexicana	2,2 %	2,3 %
Estadounidense	1,1 %	1,1 %
Otras Nacionalidades	3,3 %	2,8 %
Total	100 %	100 %

Los datos son de alcance Grupo a 31/12/2022.

En 2022 la plantilla del Grupo se ha reducido en un 5,9 %, pasando de 20.070 personas profesionales a las 18.895 actuales. Este ajuste incorpora parte del compromiso de eficiencia del plan estratégico formalizado en el acuerdo de despido colectivo alcanzado por el Banco y el 100 % de la representación legal de las personas trabajadoras. El Banco continua en un proceso de adaptación a la transformación del entorno (digitalización de clientes, nuevas formas de trabajar, disrupciones tecnológicas...) con el objetivo de construir el mejor escenario futuro para la plantilla, los clientes y el resto de grupos de interés.

En junio de 2022 finalizó el expediente de regulación de empleo, que contemplaba una salida progresiva, de 1.603 personas trabajadoras de Banco Sabadell. A todos ellos, se les ofreció la adhesión a los distintos programas incluidos en un Plan Social, de acuerdo con lo legalmente exigido pero con condiciones muy superiores a las previstas por la ley, con un compromiso doble: conseguir un nuevo empleo para todas las personas afectadas (Programa Recolocación) y, por otro lado, dar orientación efectiva y apoyo emocional a las personas que lo precisen en esta transición personal y profesional (Programa Silver). Los programas se ofrecieron de forma efectiva a todo el colectivo impactado por la salida, que tras 12 meses tras su puesta en marcha ha sido utilizado por un total de 487 personas, el 30% de las personas afectadas. De las personas que han utilizado los programas, 356 personas se han inscrito en el Programa Recolocación y 131 en el Programa Silver.

Dentro de los programas, se ha proporcionado un soporte adaptado a las necesidades de cada caso, consiguiendo un ratio de inserción en el mercado del 61% de las personas participantes interesadas en incorporarse a una posición durante este periodo.

La valoración global de las actividades y acompañamiento profesional facilitado por Banco Sabadell, ha obtenido una media de 4,8 sobre 5, valorándolo como un servicio integral muy útil en su transición profesional y personal.

Distribución de salidas del Grupo por despidos

Durante el 2022 se han producido 1.228 salidas, cifra un 25 % inferior a las del 2021 que fueron 1.648 salidas. Estos datos recogen salidas vinculadas al expediente de regulación de empleo, que finalizó en junio de 2022:

Categoría Profesional	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos/as	33	8	41	16	5	21
Mandos intermedios	136	34	170	70	24	94
Especialistas	357	621	978	398	520	918
Administrativos/as	20	19	39	66	549	615
Total	546	682	1.228	550	1.098	1.648

Los datos son de alcance Grupo a 31/12/2022. En el colectivo Directivo se incluyen consejeros/as ejecutivos/as, alta dirección, dirección general, directores/as corporativos/as y directores/as top. El colectivo Mandos intermedios incluye los/las directores/as no pertenecientes al colectivo Directivo. En el caso de España, las funciones clasificadas como técnicos/as están incluidas en la categoría de Especialistas, según el Convenio Colectivo del Sector de la Banca.

Rango de edad	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Inferior a 31 años	26	12	38	28	40	68
Entre 31 - 49 años	176	457	633	108	259	367
Mayor de 49 años	344	213	557	414	799	1.213
Total	546	682	1.228	550	1.098	1.648

Los datos son de alcance Grupo a 31/12/2022.

Rotación Voluntaria

La Tasa de Rotación Voluntaria (TRV⁶⁶) del Grupo (Ex TSB) en 2022 es de un 2,5 %. En España, la rotación voluntaria es de un 1,7 % incrementándose en 0,8 p.p debido principalmente a la salida de perfiles muy demandados en el mercado (perfiles DATA, Regulatorios y del ámbito de *Corporate Banking*).

Rango de Edad	2022		2021	
	Nacional	Internacional	Nacional	Internacional
Inferior a 31 años	13,9 %	21,8 %	9,1 %	19,8 %
Entre 31 - 49 años	1,3 %	17,2 %	0,8 %	10,6 %
Mayor de 49 años	0,2 %	4,2 %	0,2 %	1,4 %
Total	1,7 %	14,7 %	0,9 %	9,9 %

Los datos son de alcance Grupo (Ex TSB) a 31/12/2022. Internacional incluye México, OFEX y Oficinas de representación.

Género	2022		2021	
	Nacional	Internacional	Nacional	Internacional
Hombres	2,4 %	14,9 %	1,2 %	12,3 %
Mujeres	1,1 %	14,4 %	0,7 %	7,0 %
Total	1,7 %	14,7 %	0,9 %	9,9 %

Los datos son de alcance Grupo (Ex TSB) a 31/12/2022. Internacional incluye México, OFEX y Oficinas de representación.

Rotación Involuntaria

La Tasa de Rotación Involuntaria (TRI⁶⁷) del Grupo (Ex TSB) es de un 1,1 %. En España, la rotación involuntaria es de un 1,0 %.

Rango de Edad	2022		2021	
	Nacional	Internacional	Nacional	Internacional
Inferior a 31 años	2,4 %	3,8 %	2,1 %	6,4 %
Entre 31 - 49 años	0,5 %	2,7 %	0,8 %	4,8 %
Mayor de 49 años	1,7 %	6,3 %	2,5 %	7,0 %
Total	1,0 %	3,7 %	1,4 %	5,5 %

Los datos son de alcance Grupo (Ex TSB) a 31/12/2022. Internacional incluye México, OFEX y Oficinas de representación. Incluye las salidas por despido y otros motivos no voluntarios. No incluyen las salidas por procesos de reestructuración.

⁶⁶ Tasa que mide las salidas voluntarias del Grupo (Ex TSB)

⁶⁷ Tasa que mide las salidas no voluntarias del Grupo (Ex TSB)

Género	2022		2021	
	Nacional	Internacional	Nacional	Internacional
Hombres	1,3%	4,1%	1,6 %	5,8 %
Mujeres	0,8%	3,3%	1,3 %	5,2 %
Total	1,0 %	3,7 %	1,4 %	5,5 %

Los datos son de alcance Grupo (Ex TSB) a 31/12/2022. Internacional incluye México, OFEX y Oficinas de representación. Incluye las salidas por despido y otro motivos no voluntarios. No incluyen las salidas por procesos de reestructuración.

Modalidades de contrato del Grupo

Prácticamente la totalidad de los contratos del Grupo (99,0 %) son contratos indefinidos, únicamente 182 son temporales.

Número de contratos por tipología:	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Indefinido	8.304	10.409	18.713	8.817	11.061	19.878
Temporal	81	101	182	73	119	192
Total	8.385	10.510	18.895	8.890	11.180	20.070

Los datos son de alcance Grupo a 31/12/2022.

Número de contratos por tipología:	2022			2021		
	Indefinido	Temporal	Total	Indefinido	Temporal	Total
Directivos/as	666	2	668	727	2	729
Mandos intermedios	3.319	6	3.325	3.258	11	3.269
Especialistas	12.405	87	12.492	13.337	92	13.429
Administrativos/as	2.323	87	2.410	2.556	87	2.643
Total	18.713	182	18.895	19.878	192	20.070

Los datos son de alcance Grupo a 31/12/2022. En el colectivo Directivo se incluyen consejeros/as ejecutivos/as, alta dirección, dirección general, directores/as corporativos/as y directores/as top. El colectivo Mandos intermedios incluye los/las directores/as no pertenecientes al colectivo Directivo. En el caso de España, las funciones clasificadas como técnicos/as están incluidas en la categoría de Especialistas, según el Convenio Colectivo del Sector de la Banca.

Número de contratos por tipología:	2022			2021		
	Indefinido	Temporal	Total	Indefinido	Temporal	Total
Inferior a 31 años	2.178	111	2.289	2.306	52	2.358
Entre 31 - 49 años	10.911	61	10.972	12.009	96	12.105
Mayor de 49 años	5.624	10	5.634	5.563	44	5.607
Total	18.713	182	18.895	19.878	192	20.070

Los datos son de alcance Grupo a 31/12/2022.

6.2 Compromiso con el talento

El Grupo Banco Sabadell aspira a proporcionar a las personas empleadas el mejor lugar donde desarrollar una carrera profesional. Para hacerlo posible el Grupo cuenta con un modelo sólido de gestión del talento, un marco de oportunidades profesionales dentro del Grupo (movilidad interna, promociones y formación) y la capacidad de atracción del mejor talento externo.

6.2.1 Modelo de gestión del talento

El modelo de gestión del talento de Banco Sabadell persigue gestionar y fidelizar el talento, a partir de los principios de meritocracia, desarrollo del potencial interno y diversidad. Para priorizar el desarrollo del talento interno, se pone foco en el desarrollo del potencial de cada persona y se ofrece a las personas

empleadas la posibilidad de tener nuevas oportunidades de carrera y progreso profesional en el Grupo Banco Sabadell.

Los principales procesos para identificar y desarrollar el talento potencial de las personas empleadas son:

- Valoración Anual del Desempeño y Potencial (VADP): (para la plantilla sin retribución variable). Proceso estructurado para identificar el talento interno y medir el potencial. Valora la aportación y desempeño, capacidades y potencial y permite conocer las aspiraciones profesionales y definir su plan de desarrollo. Este año se han introducido mejoras detectadas en el proceso como son: mejoras en accesos, información adicional sobre formación y objetivos de cada persona y sobretodo, añadiendo perfiles de futuro e impulsando el plan de desarrollo y carrera individual necesario para completar la valoración y para fomentar el desarrollo de toda la plantilla. A partir de la valoración anual, se definen acciones para las personas empleadas con mejor desempeño y mayor potencial, facilitándoles oportunidades profesionales, acceso a formación diferencial y eventos para su desarrollo personal a lo largo del ejercicio. Es la base para tomar decisiones sobre carrera profesional en procesos como la movilidad interna, la formación o actuaciones salariales, así como en los Comités de Valoración de Personas y en el Comité de Valoración Directiva.
- Valoración Cualitativa Individual (VCI): (para la plantilla con retribución variable). Se basa en dos pilares clave: la equidad interna y la meritocracia. La VCI valora qué ha aportado cada persona y cómo lo ha conseguido en 10 elementos (distintos según el nivel de responsabilidad) así como el potencial. Esta valoración tiene un peso del 20% en los objetivos individuales de la persona trabajadora.

Uno de estos elementos está relacionado con la gestión adecuada del riesgo y cumplimiento normativo, valorando si analiza, pondera y valora los riesgos presentes en su actividad y los considera adecuadamente en la toma de decisiones. Además, se valora si conoce y cumple tanto la normativa interna del Grupo como con la regulación aplicable en su ámbito de actividad así como si transmite a sus personas colaboradoras la necesidad de dicho cumplimiento.

- Valoración del *management* (180º): Anualmente se realiza una valoración a las personas *managers* por parte de sus equipos, focalizándose en seis elementos clave. Este proceso es visible para la persona *manager* superior y se tiene en cuenta en la valoración que realiza. Además se da *feedback* a la figura del *manager* de los resultados obtenidos y la figura de gestor de personas realiza un acompañamiento sobre éstos. Los elementos valorados son:
 - Comunicar de forma efectiva y compartir regularmente la información relevante de la organización acerca de temas de la dirección, del ámbito y de toda la organización ayudando a entender el nuevo entorno competitivo.
 - Coordinar de forma eficaz con sus personas colaboradoras y promover el trabajo en equipo y la colaboración dentro y fuera de la dirección.
 - Enfocar a la productividad y el uso eficiente del tiempo, ayudando a priorizar y a trabajar de manera eficaz y flexible en un entorno cambiante. Estar en línea con los compromisos del Grupo en materia de ESG y realizar una gestión adecuada del riesgo y cumplimiento normativo
 - Delegar, empoderar y orientar a su equipo para la toma de decisiones autónomas animando a ser no conformista para adelantarse a las necesidades y evolucionar para ofrecer mejores soluciones.
 - Realizar un seguimiento periódico del trabajo, tanto individual como del equipo, asegurando la responsabilidad individual.
 - Ocuparse del desarrollo y carrera profesional: hacer un seguimiento periódico del plan de desarrollo, dar *feedback* constructivo y reconocer los logros.
- Comités de Valoración de Personas (CVP): Se celebran con carácter anual los Comités de Valoración de Personas, para realizar un diagnóstico del talento y análisis con datos de plantilla, además de todos los elementos de capital humano para cada dirección general/territorial. Con carácter anual, a través de los Comités de Valoración de Personas, se obtiene una visión integral de la plantilla y del talento en cada dirección para así poder tomar decisiones objetivas, meritocracias y colegiadas.

- Comité de Valoración Directiva (CVD): Se celebra anualmente con el Comité de Dirección del Banco a fin de decidir las variaciones en el colectivo directivo, aprobando las propuestas de promoción o salida del mismo. La entrada en el colectivo directivo tiene en cuenta como criterios fundamentales tanto la valoración de puestos como la valoración del talento, así como el dimensionamiento coherente con la estructura y con los objetivos y compromisos de diversidad establecidos. Los mapas de talento resultantes, son elementos fundamentales para la gestión del talento interno, basada en las necesidades estratégicas y la meritocracia.
- Mapa de sustitución de funciones relevantes: se revisan con carácter anual los «puestos clave» identificados hasta la fecha, como consecuencia de los cambios en la estructura organizativa y se actualiza el *pool* de relevo.

En Banco Sabadell, la meritocracia es clave para desarrollar el talento de forma sostenible a largo plazo. El modelo de gestión del talento prima la promoción de aquellas personas empleadas que consiguen los resultados esperados poniendo en práctica los valores del Banco diariamente. Las promociones a puestos de mayor responsabilidad son validadas por órganos internos colegiados, con el apoyo de la Dirección de Personas.

Otras geografías:

Desde 2020 TSB no utiliza calificaciones de desempeño individual. La Entidad ha desarrollado un proceso de gestión centrado en mejorar el rendimiento y fomentar el desarrollo mediante conversaciones regulares entre las personas empleadas y la persona responsable directa. Las personas empleadas que logran sus objetivos, demuestren comportamientos clave, cumplan regularmente o vayan más allá de las expectativas de su rol, participaran de la retribución variable anual.

Asimismo, para los niveles más altos de la entidad, la valoración se realiza mediante un cuadro de mando integral individualizado. Este cuadro de mando incluye métricas financieras y no financieras individuales, que se establecen vinculados con los Objetivos Corporativos Primarios de TSB y del Grupo.

En 2022, TSB continua identificando y desarrollando el talento de forma activa, construyendo fuertes y diversas fuentes para su gestión.

Las personas con talento tienen acceso al sistema de *coaching* de puestos *senior* dando acceso a planes de desarrollo sólidos y a *coaching* directivo, así como acceso a oportunidades y eventos de desarrollo tanto interno como externo. Los programas de desarrollo de habilidades ayudan a las personas candidatas a desarrollar habilidades para impulsar la movilidad interna.

De igual manera el programa de *mentoring* de TSB continua dando acceso a las personas empleadas a crear relaciones en el sector bancario. Más de 300 personas empleadas han participado durante este año 2022 en el programa, que cuenta con 6 programas de los cuales tres conectan a las personas empleadas con participantes fuera de TSB, y los otros tres se centran en la construcción de conexiones internas en todo el banco.

En México, los procesos de gestión del talento definidos anteriormente para España son también aplicables a la filial donde se llevan a cabo anualmente el lanzamiento de la Valoración Anual de Desempeño y Potencial, la celebración del Comité de Valoración de Personas, el Comité de Valoración Directiva y la revisión del Mapa de sustitución de funciones relevantes, en atención al modelo de gestión del talento de Grupo.

6.2.2 Atracción de talento

Una vez superado el proceso de reestructuración de la plantilla, desde marzo de 2022 el mayor reto en relación a la atracción de talento, tanto interno como externo, ha sido poder contar con equipos con las capacidades y habilidades necesarias para cumplir con los objetivos estratégicos del Grupo.

En cuanto a atracción de talento externo, en España se han incorporado 469 profesionales con los siguientes perfiles: analistas financieros / cuantitativos / regulatorios (27%), *data specialists* (23%), especialistas de negocio (22%), tecnólogos y otros perfiles como *project managers* (11%); y técnicos especializados (17%).

Asimismo, en cuanto a atracción de talento interno se han gestionado 314 coberturas para cubrir vacantes de estructura.

Nuevas contrataciones indefinidas del Grupo Banco Sabadell: Distribución por clasificación profesional, edad y género

Clasificación Profesional	2022		2021	
	Nacional	Internacional	Nacional	Internacional
Directivos	2	0	4	0
Mandos Intermedios	39	13	121	16
Especialistas	423	89	231	90
Administrativos	5	0	11	0
Total	469	102	367	106

Los datos son de alcance Grupo (Ex TSB) a 31/12/2022. Internacional incluye México, OFEX y Oficinas de representación. En el colectivo Directivo se incluyen consejeros/as ejecutivos/as, alta dirección, dirección general, directores/as corporativos/as y directores/as top. El colectivo Mandos intermedios incluye los/las directores/as no pertenecientes al colectivo Directivo. En el caso de España, las funciones clasificadas como técnicos/as están incluidas en la categoría de Especialistas, según el Convenio Colectivo del Sector de la Banca..

Rango de Edad	2022		2021	
	Nacional	Internacional	Nacional	Internacional
Inferior a 31 años	305	47	293	41
Entre 31 - 49 años	159	50	67	59
Mayor de 49 años	5	5	7	6
Total	469	102	367	106

Los datos son de alcance Grupo (Ex TSB) a 31/12/2022. Internacional incluye México, OFEX y Oficinas de representación.

Género	2022		2021	
	Nacional	Internacional	Nacional	Internacional
Hombres	261	60	244	64
Mujeres	208	42	123	42
Total	469	102	367	106

Los datos son de alcance Grupo (Ex TSB) a 31/12/2022. Internacional incluye México, OFEX y Oficinas de representación.

Incubadoras de talento

Los programas de talento joven constituyen un vehículo clave para poder incorporar aquellas capacidades y conocimientos necesarios tanto para la consecución de los objetivos de negocio como para garantizar la transformación de la Entidad. En 2022 se han lanzado dos programas de becas: la primera edición del CIB *Internship Programme* y una nueva edición del *Internship Programme*, con la acogida de 20 y 97 estudiantes, respectivamente. El objetivo de estos programas es ofrecer un período de aprendizaje práctico incorporando estas personas en áreas del centro corporativo así como en la red de oficinas.

Continuamos con el programa de talento, *Banking Sales Graduate Programme (Plan Cantera)*, cuyo objetivo es establecer una formación inicial con los contenidos básicos para las funciones comerciales (figura Gestora Comercial) y facilitar formación imprescindible en las certificaciones de carácter regulatorio, cuyas personas participantes (210) que se incorporaron en 2021 para convertirse en especialistas de negocio han superado los objetivos fijados. Además, han completado con éxito los programas formativos en habilidades comerciales y certificaciones para la correcta comercialización de productos financieros.

Las personas que forman parte del Programa *Graduate Data Science*, han participado en diversos proyectos de análisis avanzado de datos y uso de tecnologías de modelado de las unidades de negocio, así como en actividades organizadas fuera de la Entidad. Un ejemplo de este tipo de iniciativas es el *Datathon*, realizado en colaboración con la ONCE y Microsoft, para fomentar el impacto social y proporcionar capacidades analíticas orientadas a la mejora de sus proyectos.

Ambos programas, *Banking Sales Graduate Programme* y *Graduate Data Science*, cuentan con propuestas e itinerarios específicos de formación, desarrollo y la creación de un sentimiento de pertenencia a la Entidad.

Finalmente, cabe destacar la finalización del programa *Young Talent 2019*, programa de 3 años de captación de talento joven con enfoque en áreas financieras y posiciones de control y cumplimiento.

Los programas de talento contribuyen a fomentar la diversidad de género, fortalecen el compromiso de la Entidad con las personas jóvenes profesionales en el desarrollo de su talento y carrera profesional al mismo tiempo que ayudan a difundir una imagen de banco vanguardista y con proyecto de futuro.

Marca empleadora

Banco Sabadell dispone de un proceso de selección de personal que garantiza la aplicación de criterios objetivos valorando la profesionalidad y la adecuación de las personas a los puestos de trabajo, así como el potencial de desarrollo en la empresa. La cercanía con las universidades sigue siendo un factor clave para la captación de talento y la construcción de una marca empleadora fuerte. Este año se ha materializado en intervenciones en distintos formatos en universidades de primer nivel. También se ha mantenido la presencia del Banco en las principales ferias de empleo del país.

La presencia de Banco Sabadell en LinkedIn ha sido otro punto clave en la captación de talento, en especial talento joven y perfiles digitales, mediante campañas de contenido orgánico y de contenido patrocinado. La página corporativa en esta red social ha superado los 163.100 seguidores este año, una cifra que supone un 15% de crecimiento respecto al año anterior.

Banco Sabadell sigue estando entre las 100 mejores empresas para trabajar en España según el prestigioso monitor de reputación como empleador MercoTalento, ocupando la posición número 42 en el ranking.

6.2.3 Programas de liderazgo

La figura de *manager* es la columna vertebral del desarrollo del Grupo, tiene un papel clave fundamental. Esta figura orienta a las personas, generando entornos de colaboración y agilidad, evolucionando el negocio con foco cliente. El Banco está evolucionando la cultura y las formas de trabajar para ser más ágil e ilusionante y para que esto ocurra se apuesta por ellos como palanca de cambio.

Programa Corporativo de Management

El Programa Corporativo de *Management* que realizan las personas que acceden a un puesto de director o responsable de unidad con equipo a cargo y que llevan en este rol un máximo de 1,5 años, continúa su senda de capacitación de los *managers* en habilidades, colaboración y valores. El programa se centra en la cultura del Banco consolidado y en un itinerario de desarrollo de la persona directiva, basado en un modelo meritocrático que sitúa a los/las mejores como líderes y generadores de cambio e innovación. Se basa en un programa *blended* con contenido presencial y online, de duración de 15 semanas, con una dedicación estimada de 60 horas entre sesiones presenciales, cursos online y dedicación al proyecto.

Entre septiembre de 2021 y febrero de 2022, un total de 91 *managers* han finalizado este itinerario. Adicionalmente, 149 *managers* más han realizado este itinerario entre marzo y noviembre de 2022.

En estas últimas ediciones, se ha modificado el enfoque del proyecto a desarrollar y se ha alineado con el proyecto de *Eres Manager*, mejorando las sesiones de *networking* con Personas (RRHH). Las ideas clave a transmitir en el programa, se relacionan tanto con la transversalidad, en lo que se refiere a la diversidad de los componentes de los equipos de trabajo, como la naturaleza de las experiencias en qué participan. Al mismo tiempo, la de generar un mayor autoconocimiento, desarrollo de competencias y habilidades para gestionar personas.

Programa de Aceleración de Carrera (PAC)

La finalidad de este programa es preparar a las personas líderes que deberán abordar los retos a futuro. En 2022 se ha realizado una nueva edición del PAC con un total de 103 participantes (56% mujeres), pre-directivas/os del Banco con una duración de 18 meses.

El programa ha sido diseñado con el objetivo de acelerar el desarrollo de la carrera profesional de pre-directivos/as considerados/as de alto potencial, que representan los valores y actitudes que el Banco quiere impulsar, facilitando la diversidad necesaria que se quiere alcanzar en el colectivo directivo.

Las personas participantes trabajan 5 palancas:

- Autoconocimiento: con la realización de un cuestionario 360° por parte de cada participante con la finalidad de proporcionar una visión de los comportamientos que evidencian en el día a día y varios talleres de autoconocimiento grupales para desarrollar la autoconsciencia y autogestión personal y relacional, además de varias sesiones con un *coach* individual para la realización de un posterior plan de desarrollo “*My MAP*”, para facilitar una visión de las fortalezas, oportunidades de mejora y sugerencias de desarrollo.
- Formación: con la realización de 4 módulos de Desarrollo de Liderazgo con el partner ESADE (Escuela Superior de Administración y Dirección de Empresas), de un total de 85 horas por participante, donde se trabajan la visión global, líder, funcional y transversal. La finalidad de formación es preparar el salto en la carrera profesional, generando una energía de cambio y de futuro en la organización.
- Perspectiva Banco Sabadell: con encuentros trimestrales con personas directivas de primer nivel, además de encuentros esporádicos con las diferentes direcciones generales. Esta perspectiva refuerza la proximidad con los niveles ejecutivos con la finalidad de conocer el *know-how* y la cultura del Banco en otros ámbitos.
- *Mentoring*: con un proceso sistemático de asignación de persona mentora / mentorizada que supone la realización de 7 sesiones de mentorizaje interno. El objetivo es ayudar a las personas participantes a crear su propio plan de crecimiento profesional y carrera, mejorando el empoderamiento de las personas participantes en su trayectoria profesional. Para el proceso de mentoring, tanto persona mentora / mentorizada han contado con una guía y soporte de ayuda.
- Nuevos retos: trabajando y pensando “*out of the box*”, mediante asignaciones diferentes o participaciones en actividades de voluntariado corporativo, entre otras. Estableciendo asignaciones de desarrollo, asumiendo nuevos retos fuera del ámbito de responsabilidad y exponiendo a las personas participantes a funciones distintas a las habituales.

Programa de Desarrollo Directivo (PDD)

En 2022 se ha dado continuidad a los programas para personas directivas, que cuentan con un Programa de Desarrollo Directivo cuando acceden a la posición de Directivo/a Top, con el objetivo de acompañar a estas personas en los momentos de transición de su carrera y prepararlas ante el entorno cambiante del negocio, con especial foco en los desafíos propios del nuevo rol.

La estrategia de talento permite a la Entidad contar con el talento necesario para poder cumplir con los objetivos marcados, asegurando las capacidades necesarias, la mayor adecuación entre persona-puesto y la igualdad de oportunidades.

El programa se plantea como un modelo de *learning by doing* y tiene el objetivo de crear redes en el colectivo directivo, ofreciendo oportunidades de *networking* y visibilidad. Las personas participantes deben ejercer un liderazgo visible más allá de su ámbito de actuación, transmitiendo la visión y los valores de la Entidad. Por ello, los retos clave del programa se focalizan en la actuación de la gestión de su equipo como líder de *managers* y responsable fundamental del clima y el compromiso, en la creación de espacios de confianza en su ámbito de responsabilidad, ofreciendo feedback a los equipos y trabajando en el desarrollo del mismo y por último, contextualizar la toma de decisiones con la mayor perspectiva posible, entendiendo y estableciendo relaciones con otros ámbitos corporativos.

Incluye un proceso de valoración 360° y varias sesiones de *coaching* grupal en grupos de 5/6 personas que complementan las sesiones formativas. Los procesos 360° se realizan en base a las competencias previamente identificadas por Banco Sabadell como necesarias para el desempeño del rol directivo. En función de las competencias concretas, se lleva a cabo una autoevaluación, evaluación de *manager*, *peer* y otros evaluadores. Todas estas evaluaciones dan lugar a un informe individual, compartido con cada participante, de forma que pueda llevar a cabo su plan de desarrollo individual en base a las competencias a desarrollar. El *partner* con el que se trabaja la herramienta 360° es Korn Ferry Internacional, socio líder mundial en soluciones de *management* y el facilitador del programa global es CCL (*Center for Creative Leadership*), referente en liderazgo a nivel internacional.

Durante 2022 se ha llevado a cabo una nueva edición del programa en formato 100% presencial en la que han participado 70 personas directivas, con una valoración excelente del programa.

Eres Manager

En 2021 se desplegó el programa formativo “Eres Manager”, un programa de evolución y desarrollo para reconocer a las personas *managers*, acompañándolas para potenciar sus capacidades enfocándolas a impulsar un banco más ágil, ilusionante y conectado, además de asegurar que las personas *managers* están alineadas con el propósito de la Entidad y son ejemplo de sus valores

Es un programa transversal que abarca todas las direcciones del Banco, con un *target* de 3.400 *managers* que van desde posición de Responsable de Unidad hasta Dirección General.

El programa está basado en sesiones de formación y facilitación, trabajando con equipos de *managers* de cada dirección. El foco está en el rol del *manager* y cómo generar acuerdos sistémicos para comprometer a todas las direcciones y *managers* a llevarlo a cabo. Focalizándose en dos elementos del Rol “Nos orientamos a las personas y generamos entornos de colaboración y agilidad”, realizando comunicaciones enfocadas, espacios de reflexión y formación.

Durante 2022, distintas Direcciones Generales del Banco han realizado el programa en distintas ediciones obteniendo, en la primera de ellas, un 93 % de recomendación por parte de las personas asistentes. Asimismo, se espera continuar con dicho programa durante 2023.

Además, mensualmente se envía vía correo electrónico a todas las personas *managers* una *newsletter* para anticiparles la información clave, recordar acciones concretas que deben de hacer con sus equipos, reforzar su rol y acompañarlos con contenidos de reflexión (píldoras, artículos, podcast...) para que adopten los comportamientos deseados como responsables de equipo. Los contenidos de estas *newsletters* se publican periódicamente en el espacio privado del Campus para las personas participantes del programa, donde disponen de todos los contenidos formativos e informativos en cualquier momento.

Otras geografías:

Desarrollo de liderazgo en TSB

Durante el año 2022, TSB ha lanzado el programa “*Leadership Expectations*” el cual describe los comportamientos que se esperan de todas las personas líderes en base a la estrategia al desarrollo del liderazgo. *Leadership Expectations* integra los procesos y evaluaciones de Recursos Humanos, incluida la retroalimentación de 360° y la evaluación de reclutamiento de liderazgo sénior.

TSB facilita el acceso a todas las personas líderes de equipo a *Hive learning*, una herramienta y un plan de formación digitales centrado en campañas de aprendizaje de 6 semanas de duración, que estarán disponibles para acompañar en el desarrollo de cada expectativa de liderazgo en 2023. Este espacio reemplaza al acceso disponible hasta ahora conocido como *Leadership Essentials*.

TSB continúa explorando qué habilidades y conocimientos se necesitan para las personas gestoras de equipos híbridos, incluido el bienestar a través de recursos específicos, como el lanzamiento de los seminarios web *People First, Performance Follows*, módulos de aprendizaje electrónico diseñados en asociación con psicólogos para apoyar el cambio de hábitos y los fundamentos de desempeño para las personas gestoras y sus equipos.

A lo largo del año, todas las personas líderes han tenido acceso a un conjunto de herramientas y un plan de estudios de desarrollo de liderazgo online. Las nuevas personas líderes pueden acceder al contenido para construir una buena comprensión de todos los elementos del liderazgo. Las personas líderes más experimentadas, tuvieron acceso al contenido externo y conocimientos de psicólogos empresariales y deportivos.

TSB además de los programas de liderazgo ya desarrollados, ha integrado aún más en 2022 su oferta de programas basado en habilidades básicas:

- *TSB Manager*: programa desarrollado en 2020 que instruye a las personas gestores de equipos en los fundamentos de la gestión. Incluye un aprendizaje basado en 4 módulos online, con énfasis en la toma de decisiones empoderada y gestionando la salud mental. Se ha incluido un 5° módulo para facilitar habilidades digitales. Esto completa el programa para practicar habilidades clave y recibir retroalimentación para el desarrollo.
- Formación online *Talking Performance*: programa desarrollado en 2020 enfocado en la gestión del rendimiento que se ha seguido impulsando durante 2022. Esta formación proporciona

herramientas y conocimientos para que las personas empleadas dominen sus conversaciones de rendimiento y permitan que cada persona empleada rinda al máximo.

- Programa *Senior Leader as Coach*: programa desarrollado en 2020 de forma online que en 2021 se lanzó la formación semipresencial con la finalidad de profundizar las habilidades de coaching a través de un aprendizaje combinando la práctica en habilidades y la mentoría por parte de profesionales habilitados por la Federación Internacional de Coaching. El programa actualmente cuenta con un plan de estudios de ex alumnos/as establecido para mantener y continuar la práctica de habilidades para aquellas personas que han completado el programa. En 2023 se busca implantar una nueva figura de coach con la intención de acompañar la figura gestora en el programa.

Además, todas las personas líderes de equipos de TSB siguen recibiendo, de forma mensual, *Leadership Insights*, un boletín donde se comparten conceptos actuales y futuros basados en la investigación y alineados con las prioridades estratégicas de la Entidad y el negocio.

Desarrollo de liderazgo en México

Banco Sabadell México busca alinear la cultura y las competencias de las personas líderes a nivel global. Para ello, se ha llevado a cabo una alianza con IPADE, la escuela de negocios líder en Latinoamérica. En su programa *In-Company* de Dirección Empresarial se ha desarrollado un programa de formación Directiva que tiene como objetivo potenciar y acelerar el desarrollo de las habilidades para una adecuada toma de decisiones. En este programa se imparten sesiones formativas con enfoque en Visión Global, Visión de Líder, Visión Funcional, Visión Transversal y los Dilemas éticos del Director.

Además, destacan las siguientes iniciativas:

- Capacitación para Nuevos Líderes: Programa de formación desarrollado para líderes de nuevo ingreso y personas colaboradoras que han tenido un cambio de posición con personal a su cargo. Tiene como objetivo dotarlas de información clave en su rol y en el dominio de los procesos operativos internos del Banco. Este curso es impartido por las personas responsables del proceso expertas en cada tema como lo son: Prestaciones y Beneficios, Previsión Social y Normatividad, Cobertura de Posiciones, Proceso de Atracción de Talento, Valoración de Desempeño (Objetivos y Competencias), Procesos Tecnológicos y Metodología Documental.
- Programas de Formación de Oferta Abierta: Permite a todas las personas colaboradoras elegir cursos o talleres de su interés para fortalecer sus habilidades que van desde las competencias técnicas hasta las de *soft skills*. Este año 2022 se han impartido cursos de orientación a resultados, adaptabilidad, hablar en público y Excel intermedio.
- Foro de Líderes Sabadell: Es un espacio liderado por el CEO de Banco Sabadell México que se ha creado para mejorar la relación del equipo directivo hacia sus equipos. Busca acercar a las personas integrantes del equipo con sus líderes no solo para fortalecer la comunicación, si no también para tener un diálogo totalmente transparente sobre los cambios que se están viviendo en la Organización.

Adicionalmente, existe un programa anual de *mentoring* impartido por personas expertas de *Great Place to Work*, en el cual se seleccionan a las personas líderes con mejor desempeño para ser mentoras de las personas líderes en desarrollo. Este programa tiene como objetivo profundizar las fortalezas, áreas de oportunidad y sugerencias para la mejora del clima laboral. También se plantean compromisos y acciones que les ayudarán a ser líderes que impacten de manera positiva dentro de la cultura organizacional.

6.3 Formación

El modelo de formación del Grupo Banco Sabadell se asienta en los siguientes ejes:

- Ofrecer formación alineada al negocio y a las necesidades tanto regulatorias del mercado como de las propias personas profesionales del Grupo Banco Sabadell.
- Mejorar el desarrollo de las personas empleadas siendo motor de cambio y transformación.
- Hacer más eficiente el presupuesto de formación de la Entidad para llegar a más personas empleadas y lograr mayor transformación.

- Ser referentes en el sector financiero en cuanto a la innovación en la formación de sus personas empleadas.
- Ser referentes en cuanto a la adecuación de la formación para la transformación digital de los negocios.

El objetivo es capacitar a las personas empleadas para el presente y el futuro, anticipando las necesidades formativas sobre la base de la planificación estratégica de Personas y los objetivos de negocio, y teniendo en cuenta las obligaciones regulatorias, desarrollando un modelo de formación con soluciones personalizadas, innovadoras y eficientes. La formación va dirigida a todas las personas empleadas del Grupo, incluidas aquellas con contratos a tiempo parcial o de prácticas.

Principales datos formativos del Grupo durante 2022:

Este 2022 se ha continuado acompañando al negocio en los retos y objetivos que se ha marcado, ofreciendo nuevos recursos formativos concretos para los proyectos estratégicos y prioritarios para el Grupo Banco Sabadell, poniendo foco en temas como los programas de especialización de perfiles comerciales, la actualidad financiera, o la sostenibilidad.

Se ha seguido potenciado la oferta formativa online y virtual, a pesar de haber incorporado algunas sesiones presenciales en programas de más larga duración, con formato híbrido y dando mayor peso a los formatos virtuales en directo con *Teams* o *Zoom* por un tema de eficiencia.

En el acompañamiento al negocio, en España, destacan los diferentes itinerarios de especialización para perfiles comerciales que se han ido diseñado e implementando a lo largo del año en el Campus de formación, priorizando los perfiles en los que se han incorporado mayor volumen de personas empleadas de funciones más administrativas o comerciales sin especialización. Los diferentes itinerarios son los siguientes:

- Gestor/a comercial de oficina
- Director/a de Banca Personal
- Gestión Directa
- Oficina Directa
- Especialista en Servicio
- Especialista Hipotecario
- Personal Administrativo de Clientes Particulares
- Personal Administrativo de Clientes Empresas

También se han facilitado espacios de especialización en el ámbito de el Negocio Internacional, o la especialización hipotecaria.

Destacar también los programas formativos de alto nivel que se realizan con instituciones de reconocido prestigio como:

- Programas Digital Plus y Digital Tech, que trabajan habilidades profesionales digitales y tecnologías aplicadas al sector bancario, impartida y certificada por la Escuela de Negocios EADA.
- Postgrado en Análisis del Riesgo de Crédito, programa dirigido a analistas de riesgo muy especializado, diseñado y ejecutado con la colaboración de Barcelona School of Management (Universidad Pompeu Fabra).
- Programa Superior en Banca Personal, cocreado con AFI Escuela de Finanzas.
- Programa de especialización en Derecho Bancario, diseñado e impartido por ESADE.
- Curso de asesor financiero para entidades religiosas y tercer sector, programa abierto a todas las personas empleadas de red de oficinas, impartido y certificado por la Universidad Francisco de Vitoria.

- Certificación en Finanzas Sostenibles, que se explica con más detalle más adelante, y que se realiza conjuntamente con Aditio y la Universidad Carlos III de Madrid.
- Programa en Eperto en asesoramiento a Grandes Empresas, dirigido a Directores de Grandes Empresas y de Global Financial Solutions, diseñado conjuntamente e impartido por IE University.

Por otro lado, en este 2022, la formación regulatoria en España ha seguido siendo muy intensa, siendo un 78% del total de horas de formación realizadas. Dentro de este porcentaje de horas, se encuentra la formación en ámbitos de obligado cumplimiento como los siguientes cursos:

- Código de Conducta: obligatorio para todas las personas profesionales.
- PBCFT (Prevención del Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo): Información que acompaña a las transferencias de fondos
- PBCFT: Prevención Blanqueo Capitales: Novedades Legislativas
- Curso en Sistema de Gestión Ambiental
- Debida Diligencia Continuada
- Tipos de Ciberataque
- Mecanismos transfronterizos sujetos a comunicación
- Plan Igualdad Banco Sabadell
- PBCFT Formación Sabadell Consumer
- PBCFT Nuevos Casos Prácticos

A esta formación obligatoria, debe sumarse todo el capítulo de formación anual continua de las tres certificaciones requeridas para comercializar productos bancarios, como son MiFID⁶⁸, IDD⁶⁹ y LCCI⁷⁰, que son obligatorios para la mayor parte de las personas empleadas de la red de oficinas del Banco. Las horas dedicadas a sumar tiempo de formación para su recertificación han supuesto más del 86% del total de la formación regulatoria.

Una mayoría amplia de personas empleadas (97,8 %) han recibido formación durante el 2022, con 634.599 horas totales de formación realizadas a nivel Grupo (equivalentes a un promedio de 34 horas por empleado), lo que ha mejorado tanto las habilidades profesionales de la plantilla como su empleabilidad futura dentro de la organización. En España, un 22% de la formación recibida ha sido voluntaria y un 81% se ha realizado online.

Formación recibida	2022	2021
Personas Empleadas que han recibido formación (%)	97,8 %	98,2 %

Personas empleadas activas a 31/12/2022. Los datos de formación hacen referencia a perímetro Grupo.

Gasto medio en Formación	2022	2021
Gasto medio en formación por persona empleada	496,00 €	467,00 €

Personas empleadas activas a 31/12/2022. Los datos de formación hacen referencia a perímetro Grupo.

⁶⁸ La nueva Directiva Europea sobre Mercados e Instrumentos Financieros (MiFID, por sus siglas en inglés) tiene por objeto aumentar la transparencia y mejorar la protección de los clientes en la prestación de servicios de inversión.

⁶⁹ Directiva sobre distribución de seguros por sus siglas en inglés (*Insurance Distribution Directive*)

⁷⁰ Ley de Contratos de Crédito Inmobiliario

Cantidad total de horas de formación y promedio por categoría profesional	2022		2021	
	Horas Formación	Promedio Horas	Horas Formación	Promedio Horas
Directivos/as	23.752	36,7	28.969	40,9
Mandos intermedios	137.963	42,3	149.818	46,6
Especialistas	431.629	35,5	549.691	41,8
Administrativos/as	41.255	17,2	53.420	20,3
Total	634.599	34,3	781.899	39,7

Personas empleadas activas a 31/12/2022. Los datos de formación hacen referencia a perímetro Grupo. En el colectivo Directivo se incluyen consejeros/as ejecutivos/as, alta dirección, dirección general, directores/as corporativos y directores/as top. El colectivo Mandos intermedios incluye los/las directores/as no pertenecientes al colectivo Directivo. En el caso de España, las funciones clasificadas como técnicos están incluidas en la categoría de Especialistas, según el Convenio Colectivo del Sector de la Banca.

Cantidad total de horas de formación y promedio por edad	2022		2021	
	Horas Formación	Promedio Horas	Horas Formación	Promedio Horas
Inferior a 31 años	83.968	37,3	118.962	50,5
Entre 31 - 49 años	382.359	35,5	472.889	39,1
Mayor de 49 años	168.272	30,8	190.049	33,9
Total	634.599	34,3	781.899	39,7

Personas empleadas activas a 31/12/2022. Los datos de formación hacen referencia a perímetro Grupo.

Formadores Internos

En España, sigue destacando la continua contribución del colectivo de Formadores Internos, pieza clave en la transmisión del conocimiento y la cultura de Banco Sabadell.

Se han celebrado las V Jornadas de Formadores Internos. Estas jornadas se celebran como reconocimiento a la aportación de las personas formadoras más activas que se realizan anualmente. Se invitaron a unas 200 personas formadoras a participar en este encuentro, en el que se impulsa el *networking* dentro del colectivo y se realizan actividades colaborativas.

De las acciones formativas impulsadas con Formadores Internos durante el año, destacan las relacionadas con el acompañamiento a profesionales que se incorporan a nuevas funciones o roles y el acompañamiento de profesionales con alguna dificultad específica:

- Se han dedicado más de 300 horas a mentorizar nuevos Formadores Internos.
- Un equipo de casi 30 personas formadoras ha invertido más de 100 horas a ayudar a sus compañeros/as en la consecución de su formación continua.
- 48 personas formadoras han dinamizado acciones de acompañamiento y *onboarding* en dos proyectos de incorporaciones en el Banco: Plan Cantera y *Banking Sales Graduate Programme*.
- Formadores/as especialistas han acompañado en programas de especialización de algunas funciones como Directores/as de Negocio Internacional, Especialistas Hipotecarios o Directores/as de Negocios.

Esta tendencia ha aumentado durante el segundo semestre ya que se ha implantado un proyecto diseñado internamente sobre la nueva figura de Pro-T (*Professional Trainer*), Formadores Internos de figuras comerciales prioritarias acompañarán a las personas empleadas que se incorporan en estas funciones. Desde finales de año se han iniciado acompañamientos de Pro-T para:

- Nuevos Directores de Negocios
- Nuevos Directores de Empresa

Sabadell Campus

Sabadell Campus es la plataforma de formación del Banco utilizada en España y es mucho más que sólo un entorno de formación. Las escuelas son el puntal del Campus, como los espacios de desarrollo y

formación sobre una determinada temática, que ponen a disposición de las personas empleadas del Banco itinerarios de certificación, espacios de participación, contenidos de autoformación y contenidos de consulta.

Actualmente, hay 6 escuelas diferenciadas:

- Escuela Comercial
- Escuela Regulatoria
- Escuela Management
- Escuela Digital
- Escuela Financiera
- Escuela de idiomas

También se dispone de un espacio específico para Formadores Internos donde potenciar su desarrollo y fomentar la gestión del conocimiento así como las buenas prácticas vinculadas a la formación. Además se encuentran recursos que sirven de inspiración para el desarrollo en el rol de persona formadora interna.

Todos estos espacios de desarrollo y sus contenidos tienen como objetivos principales: acompañar y dar soporte en la labor comercial, proporcionar información rápida y fácil de «consumir» e impactar en la realidad de aplicación en el día a día de la persona empleada.

En este 2022 los proyectos formativos más destacados en el Campus son los siguientes:

- Reestructuración de la Escuela Comercial dando visibilidad a la priorización de la formación para especializar a las personas profesionales del Banco. Se han creado nuevos itinerarios y espacios de aprendizaje correspondientes a funciones clave como Directores/as de negocios, Directores/as de Negocio Internacional y Directores/as de Empresa.
- Potenciar el espacio de Formación Continua, que incorpora de forma regular nuevos contenidos que permiten sumar horas en materias como MIFID, IDD y LCCL, actualizando los conocimientos de mercado de las personas profesionales.
- Nuevos contenidos para el espacio de Actualidad Financiera, que permiten a las personas profesionales estar al día de los temas más candentes que impactan en los mercados financieros.
- Espacio de Igualdad y Diversidad, poniendo a disposición de todas las personas profesionales del Banco tanto el Plan de Igualdad, como materiales y recursos formativos recomendados, entre ellos: el protocolo de prevención contra el acoso laboral, una guía de lenguaje inclusivo y cursos sobre diversidad e inclusión en la empresa, y liderazgo inclusivo e Igualdad de Género.
- Nuevo espacio Primeros Pasos en el Banco, un espacio que recopila toda la información que una persona profesional recién incorporado al Banco puede necesitar.
- Nuevo espacio en la Escuela Regulatoria sobre Responsabilidad Penal y Anticorrupción, a disposición de todos los empleados del Banco. Ofrece formación en diversos formatos, con infografías y documentación específica. También da acceso a cursos online como responsabilidad penal, canal denuncias y anticorrupción.

Además, siguen siendo relevantes los siguientes proyectos formativos:

- Formación continua en la Escuela Comercial. Un espacio que ordena y facilita recursos formativos específicos para actualizar conocimientos en las 3 certificaciones regulatorias que afectan la posibilidad de comercializar productos financieros: MiFID, IDD y LCCL. En este espacio mensualmente se ofrecen contenidos audiovisuales que permiten a la persona empleada estar al día y sumar horas para recertificarse.
- Formación para especialistas en la Escuela Comercial. Se han diseñado Grupos Colaborativos para las diferentes funciones especialistas de Empresas y Red.
- Formación en la Escuela Regulatoria: Las personas empleadas pueden encontrar todos los cursos regulatorios y más contenido en formatos innovadores y de la mano de Norma, un personaje que

ayuda a la aplicación de la formación en el día a día real de las personas empleadas de oficina. Además de acompañar a las personas profesionales del Banco para generar una cultura de *compliance* con un blog propio escrito de una manera cercana y desenfadada y tiras de cómic e infografías.

- *Smartsite*. Un espacio que facilita en un mismo sitio toda la información sobre los diferentes proyectos relacionados con *Smartwork* y las nuevas formas de trabajo.
- Aula Legal. Es un grupo exclusivamente para la Dirección de Asesoría Jurídica, donde se recopila toda la formación especializada en el ámbito de la asesoría jurídica y el derecho y donde compartir novedades normativas con todo el colectivo.

El ámbito de la sostenibilidad sigue teniendo su espacio específico en el Campus con oferta de autoconsumo para las personas profesionales del Banco.

Teniendo accesibles la formación en contenidos introductorios que ya se facilitaban el año pasado como el curso “Introducción a la Sostenibilidad”, y como novedad este año el curso de “Contratación de préstamos sostenibles” desarrollado conjuntamente con EADA Business School, abierta para todas las personas empleadas, donde pueden conocer el nuevo paradigma sostenible, poder explicar la triple línea de beneficios y el marco ESG, así como qué son los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), la economía circular y como el Banco plantea su Plan de Sostenibilidad.

Además, se sigue ofreciendo dos cursos más:

- *Sostenibilidad* de una hora de formación, focalizado en familiarizarse con los aspectos más relevantes sobre sostenibilidad y prepararse para la Visita 360 para acompañar a los clientes también en esta materia.
- Sistema de Gestión Ambiental de dos horas de duración, para ser capaz de entender la importancia de implantar un sistema de gestión ambiental en el Banco y poder colaborar en la implantación del sistema basado en la Norma ISO 14001.

Como novedad, se ha iniciado la Certificación en Finanzas Sostenibles. Se trata de un programa desarrollado por la Universidad Carlos III de Madrid y la Escuela de Negocios Aditio, dirigido a toda la plantilla, en que se trabajan los conocimientos necesarios para poder asesorar sobre productos verdes (de financiación y de inversión), así como de las principales regulaciones y normativas que afectan al sector financiero y bancario en este ámbito. El total de horas dedicadas por las personas empleadas del Grupo en formación relacionada con Sostenibilidad ha sido de 10.394 horas.

El programa consta de dos módulos, uno inicial y otro avanzado, de los cuales, aquellas personas profesionales interesadas, han podido cursar el primero durante el primer semestre. A partir de octubre, se ha lanzado segundo módulo. El módulo inicial profundiza en los criterios ESG, en las finanzas sostenibles, en el compromiso sostenibles del Banco y en el conocimiento de productos sostenibles. El módulo avanzado profundiza en conocimientos especializados, con especial foco en la gestión de los riesgos ESG y la aplicación de los mismos en la gestión de clientes de valor.

Por último, también se ofrece en el mismo espacio, acceso a una píldora de actualidad sobre Economía circular.

Otras geografías:

En 2022, TSB sigue poniendo foco en el programa *Money Confidence*, programa acreditado por Chartered Banker Institute, dirigido a las personas empleadas con exposición al cliente para desarrollar un mayor conocimiento de la banca responsable y profesional. Además en 2022, TSB ha desarrollado “Cost of Living” modulo de aprendizaje focalizado en aumentar la confianza de las personas empleadas para apoyar a los clientes que presentan situaciones financieras desafiantes. Adicionalmente, TSB ha completado un programa de habilidades múltiples para las personas empleadas en sucursales bancarias y el Contact Center para que desde un primer momento puedan resolver más consultas de clientes.

México cuenta con un plan de formación anual donde se incluyen todos los cursos normativos requeridos por el regulador, que aplican para todas las personas colaboradoras y en algunos casos con cursos especializados para personal identificado en la operación y administración de los diferentes sistemas, el principal objetivo es estar en cumplimiento y alineados en todos los procesos internos del Banco.

Las formaciones que contiene este plan son las siguientes:

- Renovación anual para PBCFT: Concienciar al personal sobre los riesgos latentes en México en materia de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo, a través de un producto con solidez técnica y profesional de cara a la Autoridad, actualizado de forma permanente respecto de los constantes cambios en la regulación y tendencias globales.
- Continuidad del Negocio: Capacitar al Personal Crítico para que cuente con el conocimiento adecuado para afrontar una contingencia en la Institución, identificando las diversas estrategias de recuperación que se han diseñado en Banco Sabadell.
- Protección de Datos Personales: Reforzar el conocimiento de todas las personas colaboradoras en el manejo de los datos personales de los usuarios aplicando las buenas prácticas.
- Sistemas de pagos SPEI⁷¹ y SPID⁷²: Transferir el conocimiento requerido por las personas participantes vinculadas con la gestión, operación, administración y soporte del SPEI y el SPID así como los alineamientos regulatorios establecidos por el Banco de México para asegurar una correcta operación y utilización del medio de pago en Banco Sabadell.
- Ciberseguridad: Generar una cultura de seguridad en la organización así como conciencia acerca de las amenazas, riesgos existentes, las mejores prácticas y la importancia del cuidado de la información.
- UAIR (Unidad de Administración Integral de Riesgos): Mantener actualizado al personal que forma parte de la UAIR sobre las modificaciones en la regulación y en el RAS que contempla el marco de los riesgos asociados a la operativa del Banco.
- Derivados: Homologar y adecuar el conocimiento del personal del Banco en materia de Productos Derivados.
- NIIF-IFRS 9: Mantener actualizadas a las áreas estratégicas del Banco en materia de IFRS9 / CUB⁷³ para asegurar el conocimiento de los distintos elementos normativos así como las implicaciones en la gestión y el negocio.
- Indeval⁷⁴: Garantizar que el personal identificado en la operación de Indeval cuente con los conocimientos necesarios para la adecuada operatividad y funcionamiento de los sistemas.
- Base de Datos de Transferencia (BDT): Las personas participantes de este curso obtengan los conocimientos técnicos para la mejor atención de los requisitos y operar con la BDT, optimizando el uso de la información, así como la identificación y conocimiento de las metodologías y enfoques basado en riesgo para la prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo.

También cuenta con formación en materia de Sostenibilidad que, junto con el área de Riesgos Ambientales y Sociales, han puesto en marcha una formación sobre la implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), con el objetivo de fortalecer los aspectos técnicos y localizar oportunidades de mejora en los procesos, este espacio también funciona como foro para expresar dudas de las personas participantes y de esta manera asegurar la correcta implementación.

6.4 Diversidad

El Grupo considera la diversidad una fuente valor y de riqueza corporativa e impulsa acciones para fomentarla. Por ello, Banco Sabadell está comprometido con promover ambientes de trabajo en los que se trate con respeto y dignidad a las personas, procurando el desarrollo profesional de la plantilla y garantizando la igualdad de oportunidades en su selección, formación y promoción, ofreciendo un entorno de trabajo libre de cualquier discriminación por motivo de género, edad, orientación sexual, religión, etnia o cualquier otra circunstancia personal o social.

⁷¹ Sistema de Pagos Electrónicos Interbancarios

⁷² Sistema de Pagos Interbancarios en Dólares

⁷³ Circular Única de Bancos

⁷⁴ Depósito Central de Valores en Mexico

Banco Sabadell, en su compromiso con la diversidad, dispone de un Plan de Igualdad desde 2010 que fue actualizado en 2016 y que se ha renovado en 2022, adaptándolo a la nueva normativa y con el acuerdo del 100% de la representación legal de las personas trabajadoras.

Se trata de un plan inclusivo, dirigido a todas las personas, que busca la participación activa de todas las partes involucradas en la organización. Es un plan dinámico y abierto a cambios para garantizar la adaptabilidad a nuevas necesidades que puedan surgir a lo largo de los próximos años de vigencia.

Este plan persigue:

- Integrar el principio de igualdad entre mujeres y hombres en la empresa, prevenir, corregir y penalizar conductas discriminatorias por razón de género, prevenir y reducir las brechas de género tanto funcionales como retributivas.
- Difundir una cultura empresarial basada en la igualdad de trato y oportunidades, dando prioridad en los procesos de selección al sexo menos representado y potenciando la promoción interna para la cobertura de vacantes.
- Facilitar la corresponsabilidad y la conciliación de la vida personal, familiar y laboral.
- Garantizar la presencia equilibrada de mujeres y hombres en todos los ámbitos y niveles profesionales.
- Prevenir y penalizar el acoso sexual y el acoso por razón de sexo y la discriminación y/o acoso laboral.

El principal objetivo del Plan de Igualdad es integrar el principio de igualdad entre mujeres y hombres en la empresa y para ello contempla un conjunto de acciones tales como:

- La creación de la figura de responsable de igualdad en la empresa, que junto con la figura gestora de conciliación, trabajan de manera transversal para impulsar la correcta implementación del Plan de igualdad,
- Asegurar el cumplimiento del principio de igualdad tanto interna como externamente.
- Identificar el talento femenino pre-directivo en las áreas más masculinizadas.
- Mejorar la representatividad de mujeres directivas y *managers*.

Además, junto con la firma del Plan de Igualdad, se ha elaborado un protocolo para la prevención del acoso sexual, acoso por razón de sexo o acoso laboral que ha propiciado la creación de un Comité de Prevención del Acoso paritario así como un canal de denuncias específico y un procedimiento de actuación rápido, ágil y confidencial.

Este Plan de Igualdad sirve como paraguas para seguir evolucionando, promocionando el cambio y reforzar el compromiso, sobre todo con la igualdad entre mujeres y hombres, pero también en la gestión de todo tipo de diversidades e ir abriendo nuevos horizontes.

Muestra de este compromiso es la inclusión desde 2020 de un indicador de diversidad en el objetivo de sostenibilidad que forma parte de los objetivos corporativos del Grupo.

6.4.1 Género

La plantilla del Banco es diversa en términos de género, con un 55,6 % de mujeres. En cuanto a las personas directivas, las mujeres representan el 31,1 % con un incremento de 1,8 puntos en 2022, siguiendo la tendencia continua de mejora de los últimos años. No obstante, se mantiene el compromiso de seguir incrementando la diversidad en los niveles directivos, para lo que es clave avanzar en la diversidad de los mandos intermedios, donde se ha alcanzado un 41,5 % de mujeres en 2022 lo que supone un incremento de 2,3 puntos respecto al 2021.

En el caso de España, se aprecia un incremento en la representación de mujeres en puestos directivos, donde se ha pasado del 29,1 % al 30,3% (+1,2 puntos) en directivos/as y del 38,8% al 41,6% (+2,8 puntos) en mandos intermedios, continuando con la progresión de años anteriores. El porcentaje de promociones de mujeres se incrementa (60,0 % de mujeres entre la plantilla promocionada en 2022, frente

a un 55,3 % en 2021), lo que demuestra el compromiso con la diversidad y los resultados de las medidas que se han puesto en marcha.

Distribución de los empleados del Grupo		
Clasificación por Género	2022	2021
Hombres	8.385	8.890
Mujeres	10.510	11.180
Total	18.895	20.070

Porcentaje de mujeres por Categoría Profesional	2022	2021
Directivas	31,1 %	29,4 %
Mandos intermedios	41,5 %	39,2 %
Especialistas	57,6 %	57,8 %
Administrativas	71,7 %	72,6 %
Mujeres promocionadas respecto el total de promociones durante el ejercicio	60,0 %	55,3 %

Los datos son de alcance Grupo a 31/12/2022 excepto las promociones que hacen referencia a perímetro España.

La evolución favorable de los indicadores en España es consecuencia de la puesta en marcha de distintas medidas, como novedades este año destacan:

- **Selección:**
 - Formación de Selección Inclusiva (eliminación de sesgos inconscientes) en los equipos de selección y *hiring managers*.
- **Formación:**
 - Curso de igualdad de género (obligatorio para las personas empleadas con equipo a su cargo).
 - Formación sobre diversidad e inclusión: Liderazgo inclusivo y otros recursos externos
 - Lanzamiento en diciembre de 2022 del Curso del nuevo Plan de Igualdad (obligatorio para toda la plantilla) para incorporar sus principios y fomentar la cultura de la igualdad en el día a día de todas las personas que forman la organización.

En 2022, Banco Sabadell ha seguido apostando por la comunicación y difusión interna y externa de todas las medidas que realiza el Banco en materia de diversidad.

- La iniciativa Sabadell Women Inspiration Group (SWING) impulsada por el colectivo de mujeres directivas del Banco, ha seguido su actividad durante todo el 2022 con sesiones mensuales. Su objetivo es el empoderamiento de las mujeres de Banco Sabadell y la aportación del valor de la diversidad y sus beneficios. Las directivas que la forman, son referentes de talento y liderazgo femenino en Banco Sabadell.
- Además, la red ampliada SWING&Co, abierta a todas aquellas personas interesadas en temas de diversidad mantiene su actividad.

En la semana de la igualdad y la diversidad:

- Se realizó una sesión informando de los detalles del III Plan de Igualdad cuya firma contó con el 100% de respaldo de la Representación Legal de las Personas Trabajadoras. La sesión fue moderada por Sonia López, maestra, psicopedagoga y divulgadora social; Mireia Navarro, gestora de Conciliación del Banco y Chus Plaza, representante de la parte social y miembro de la comisión negociadora.
- Se celebró un evento abierto a toda la plantilla, titulado “Igualdad: más que palabras”, con la participación de Laura Baena, creativa publicitaria, influencer, fundadora del Club de las Malasmadres y presidenta de la Asociación Yo no Renuncio. El evento fue dirigido por Maria

García, directora de Relaciones Laborales y PRL⁷⁵ del Banco y la introducción corrió a cargo de Carlos Ventura, director General Banca de Empresas y Red, Federico Rodríguez, sub-director general de Organización y Recursos Corporativos y Ana Aller, en ese momento sub-directora general de Recursos Humanos del Banco.

Con motivo del Día Mundial de la Diversidad Cultural, el Banco quiso mostrar la realidad diversa de su plantilla desde otra vertiente: diversidad de culturas, orígenes y nacionalidad que conforman el equipo, diversidad de idiomas con los que se relaciona y diversidad de clientes a quienes da servicio en diferentes países.

Se celebró el “Taller Conciliar a ti también te interesa” SmartBreak sobre conciliación y corresponsabilidad con la Asociación Yo No Renuncio del Club de las Malasmadres, con la participación de Xavi Comerma, director General Adjunto y director de la DT Cataluña, y Mireia Navarro, gestora de Conciliación del Banco.

Una de las principales líneas de actuación del III Plan de Igualdad es fomentar el uso del lenguaje inclusivo en todas las comunicaciones realizadas, ya sean informales, formales, externas o internas, para dar visibilidad a las mujeres. Además, se realizó un taller dirigido a las personas implicadas en los procesos comunicativos del banco, con un doble objetivo: concienciar sobre la importancia del uso del lenguaje inclusivo y además facilitar las herramientas necesarias para incorporarlo en el día a día de toda la organización. Este taller fue impartido por Irene Yúfera, lingüista, profesora del departamento de Educación Lingüística y Literaria de la Universidad de Barcelona y asesora en comunicación y género tanto en el sector público como en el privado.

A nivel externo, Banco Sabadell forma parte del grupo impulsor de trabajo del proyecto *Women in Banking* (WIB), una iniciativa para compartir mejores prácticas entre entidades bancarias en España y promover una red de mujeres dentro del sector bancario. *Women in Banking* tiene el propósito de liderar e impulsar el cambio concienciado sobre el valor de la mujer en los puestos de decisión en el ámbito de la banca española. El objetivo de WIB es convertirse en un referente para el sector financiero en materia de diversidad e inclusión de la mujer, dando visibilidad al talento femenino e inspirando a las nuevas generaciones a través de modelos de referencia. La iniciativa cuenta con el apoyo de ocho entidades financieras con presencia en España y de la Asociación Española de la Banca (AEB).

Banco Sabadell también participa de forma activa en los eventos externos como *Empowering Women's Talent* organizado por Equipos&Talento publicación especializada en Recursos Humanos, donde además recogió el sello que reconoce el compromiso del Banco con la igualdad de género. En septiembre se participó en el evento *Women's Talent Day*, también organizado por Equipos&Talento, dando a conocer la iniciativa SWING por parte de Esther Nin, directora de Asesoría Internacional.

Este compromiso viene de lejos ya que Banco Sabadell recibió en 2018 el Distintivo de Igualdad en la Empresa otorgado por el Gobierno de España y que se ha renovado en el año 2022. Además, el Consejero Delegado de Banco Sabadell, César González-Bueno, es firmante de la iniciativa «CEO por la diversidad» promovida por la Fundación Adecco y la CEOE.

Otras geografías:

En Reino Unido, TSB impulsa la composición igualitaria, donde siguen teniendo una mayor proporción de mujeres en roles más junior (66% de los roles ocupados por mujeres). Desde abril de 2021, la proporción de mujeres en puestos de responsabilidad ha aumentado al 42%, por encima del promedio bancario del Reino Unido del 36%.

La diversidad también es un pilar clave en Reino Unido, TSB está comprometido en crear un lugar de trabajo diverso donde todas las personas empleadas puedan desarrollar su potencial y tener una carrera gratificante independientemente de su cultura y orígenes.

México ha participado en el “Diagnóstico y recomendaciones para promover el liderazgo femenino en el sector financiero” por parte del Comité de interinstitucional para la Igualdad de Género en Entidades Financieras (CIIGEF) y también en el grupo de trabajo “Cimientos” de la ABM formado por personal de distintos Bancos de forma voluntaria, para establecer pautas de comportamiento.

A través de acciones de Responsabilidad Social se difunden comunicados, impulsando la participación de personas colaboradoras para que opinen y formen parte de la diversidad, equidad e inclusión laboral.

⁷⁵ Prevención de Riesgos Laborales

Por último, se ha creado un grupo de trabajo interno de diversidad e inclusión formado por 23 personas de distintas áreas con el objetivo de abrir el diálogo entre personas colaboradoras del Banco para generar ideas e iniciativas relacionadas a la diversidad, equidad e inclusión laboral.

Diversidad en el Consejo de Administración

Banco Sabadell, con carácter general, cuenta con políticas que aplican la diversidad de edad, género, discapacidad, procedencia geográfica, formación y experiencia profesionales.

La Política de Selección de Consejeros de Banco Sabadell de 25 de febrero de 2016 (modificada por última vez el 29 de septiembre de 2022), establece los principios y criterios que se deben tener en cuenta en los procesos de selección y por tanto, también en la evaluación de la idoneidad inicial y continua de los miembros del Consejo de Administración, así como en la reelección de los miembros del órgano de administración para garantizar su adecuada sucesión, la continuidad del Consejo de Administración y su idoneidad colectiva.

La Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo tiene atribuida por el artículo 66 de los Estatutos Sociales la función de velar por el cumplimiento de la composición cualitativa del Consejo de Administración, establecer el objetivo de representación para el sexo menos representado y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo.

El proceso de selección de candidatos a Consejero y de reelección de Consejeros se rige por el principio de diversidad, fomentando la diversidad del Consejo de Administración, de manera que su composición refleje un colectivo diverso, y velando para que en la selección se incorpore un amplio conjunto de cualidades y competencias para lograr una diversidad de puntos de vista y de experiencias y para promover opiniones independientes y una toma de decisiones sólida en el Consejo de Administración.

El Consejo de Administración deberá velar por que en los procedimientos de selección de sus miembros se aplique el principio diversidad y favorezcan la diversidad respecto a cuestiones, como la edad, el género, la discapacidad, la procedencia geográfica o la formación y experiencia profesionales y aquellos aspectos que puedan considerarse adecuados para contar con una composición del Consejo de Administración idónea y diversa, y que dichos procedimientos no adolezcan de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna y, en particular, que faciliten la selección de consejeras en un número que permita alcanzar una presencia equilibrada de mujeres y hombres.

Igualmente, la Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo velará por que el proceso siga los principios de igualdad y equidad, y que esté libre de cualquier forma de discriminación, incluyendo la vinculada a la edad, la discapacidad o el género, sin hacer distinción por razones de raza, sexo, religión ni ninguna otra característica diferencial, respetando la dignidad y garantizando la igualdad de trato y de oportunidades. En la selección de candidatos y reelección de Consejeros se seguirán los siguientes principios generales:

1. Se deberán identificar las necesidades del Banco por la Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo, asegurando que con el nombramiento o reelección se favorezca tanto la diversidad como un adecuado equilibrio en la composición del Consejo, entre las diferentes tipologías de consejeros, independientes, dominicales y ejecutivos.
2. Los candidatos a Consejero deberán cumplir los requisitos de honorabilidad, idoneidad y buen gobierno necesarios para el ejercicio de su cargo, en particular, contar con reconocida solvencia, experiencia, cualificación y formación; asimismo, deberán tener disponibilidad suficiente y un alto grado de compromiso con su función en la Entidad.
3. La selección de candidatos a Consejero deberá tener en cuenta los objetivos, parámetros (competencia profesional, diversidad, honorabilidad e idoneidad) y procedimientos de selección, evaluación y nombramiento establecidos en la Política de Selección de Consejeros y las recomendaciones y criterios del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas de la CNMV.
4. El procedimiento garantizará que la renovación del Consejo se realice de manera ordenada y planificada, protegiendo la continuidad del negocio y el reforzamiento del sistema de gobierno corporativo.
5. El procedimiento velará por el cumplimiento de la composición cualitativa del Consejo de Administración en la que los consejeros externos o no ejecutivos deberán representar, como

mínimo, la mayoría del total número de miembros del Consejo. De entre los consejeros externos o no ejecutivos deberá procurarse una participación significativa de consejeros independientes.

Durante 2022 la Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo, en cumplimiento de sus funciones, ha aplicado la política y medidas para aumentar la diversidad de género, edad, formación, conocimientos y experiencias que contribuyen a la idoneidad colectiva del Consejo, proponiendo a la Junta General de Accionistas la ratificación y el nombramiento de un Consejero Independiente (D. Lluís Deulofeu Fuguet), así como la reelección de tres Consejeros Independientes (D. Pedro Fontana García, D. George Donald Johnston III y D. José Manuel Martínez Martínez) y de un Consejero Dominical (D. David Martínez Guzmán) y al Consejo de Administración el nombramiento por cooptación de una Consejera Independiente (Dña. Laura González Molero) que cumplen con estos criterios.

La Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo, en cumplimiento de la recomendación 14 del Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas, de la función asignada en el apartado 4.17 de su Reglamento y de la Política de Selección de Consejeros de Banco Sabadell, ha verificado en fecha 24 de enero de 2023 el cumplimiento de la Política en los nombramientos, reelecciones y ratificaciones adoptados en 2022 por la Junta General de Accionistas y el Consejo de Administración. En dicha verificación se ha comprobado que los nombramientos y reelecciones se ajustan a los parámetros y requisitos exigidos tanto en la Política como en la normativa vigente para el puesto de miembro del Consejo de Administración de una entidad de crédito. La Comisión también concluye que dichos nombramientos y reelecciones favorecen una composición apropiada del Consejo de Administración, al incrementar su diversidad, tanto en relación con la categoría de los Consejeros, como en cuanto a los conocimientos, competencias y experiencias que estos aportan. De este modo, se cumple con el mandato del Consejo de Administración y de la propia Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo de contribuir al incremento de la diversidad de competencias en el seno del Consejo. En concreto, se ha incrementado y reforzado la diversidad de conocimientos y experiencias bancarias y, en especial, de gestión y control de riesgos, de planificación y estrategia, de gobernanza y de sostenibilidad del Consejo, combinado con la experiencia concreta en el sector bancario y la capacidad de aplicar dichos conocimientos y competencias al negocio bancario, a la vez que se amplía la experiencia internacional.

Para seleccionar a los candidatos, la Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo se ha apoyado en la Matriz de competencias y diversidad de los miembros del Consejo de Administración de Banco Sabadell, que define las aptitudes y conocimientos de los Consejeros. Además, la Comisión ha contado con consultores externos que le han provisto de perfiles de candidatos que reunían los perfiles competenciales priorizados por la Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo.

Al cierre del ejercicio 2022, el número de Consejeras de Banco Sabadell es de cinco, cuatro Consejeras Independientes de un total de diez Consejeros Independientes y una Consejera Otra Externa.

El Consejo de Administración y la Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo tienen el compromiso de favorecer la diversidad del Consejo, velando para que el Consejo cuente con el número suficiente de consejeras y promoviendo el cumplimiento del objetivo de representación para el sexo menos representado. En Banco Sabadell, en el ejercicio 2022 las mujeres representan el 33 % del total del Consejo de Administración. Asimismo, representan el 40 % de los Consejeros Independientes en línea con la propuesta de Directiva del Parlamento Europeo y del Consejo relativa a un mejor equilibrio de género entre los administradores de las sociedades cotizadas y a medidas conexas.

En cuanto a la presencia de mujeres en las Comisiones del Consejo de Administración, la Comisión de Auditoría y Control y la Comisión de Retribuciones están presididas por Consejeras Independientes y están presentes en todas las Comisiones del Consejo. En la Comisión de Estrategia y Sostenibilidad su presencia alcanza el 16,67 % (en materia de Estrategia) y el 20 % (en materia de Sostenibilidad) y en la Comisión Delegada de Créditos representan el 40 %. En la composición del resto de Comisiones del Consejo (Comisión de Auditoría y Control, Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo, Comisión de Retribuciones y Comisión de Riesgos) se ha alcanzado un equilibrio entre ambos géneros.

Diversidad en el Consejo de Administración		
	2022	2021
Hombres	10	11
Mujeres	5	4
Total	15	15

Los datos son a 31/12/2022.

6.4.2 Diversidad funcional

El Grupo establece acciones de adecuación del puesto de trabajo en aquellos casos de personas con diversidad funcional que así lo requieran, de acuerdo con los protocolos de especial sensibilidad del servicio de medicina del trabajo. Además, la Entidad ofrece su acompañamiento en la solicitud de trámites y gestiones a nivel municipal, autonómico o estatal, que ayuden a mejorar el bienestar social de este colectivo más allá del ámbito estrictamente profesional. En cumplimiento de la Ley General de Discapacidad se aplican medidas alternativas por la vía de contratación de servicios o suministros con Centros Especiales de Empleo.

El número de personas con diversidad funcional en el Grupo a diciembre de 2022 ha sido de 309.

Categoría Profesional	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos/as	4	4	8	7	4	11
Mandos intermedios	13	11	24	16	14	30
Especialistas	92	117	209	100	114	214
Administrativos/as	16	52	68	20	69	89
Total	125	184	309	143	201	344

Los datos son de alcance Grupo a 31/12/2022. En el colectivo Directivo se incluyen consejeros/as ejecutivos/as, alta dirección, dirección general, directores/as corporativos/as y directores/as top. El colectivo Mandos intermedios incluye los/las directores/as no pertenecientes al colectivo Directivo. En el caso de España, las funciones clasificadas como técnicos/as están incluidas en la categoría de Especialistas, según el Convenio Colectivo del Sector de la Banca.

6.5 Política retributiva

Las políticas retributivas del Grupo Banco Sabadell son coherentes con los objetivos de la estrategia de riesgo y de negocio, la cultura corporativa, la protección de los accionistas, inversores y clientes, los valores y los intereses a largo plazo del Grupo, así como con la satisfacción de los clientes y con las medidas empleadas para evitar conflictos de intereses sin alentar la asunción de riesgos excesivos.

La Política Retributiva del Grupo Banco Sabadell, se basa en los siguientes principios:

- Fomentar la sostenibilidad empresarial y social a medio-largo plazo, además de la alineación con los valores de Grupo.
- Recompensar el desempeño alineando de esta forma la retribución con los resultados generados por el individuo y nivel de riesgo asumido.
- Asegurar un sistema retributivo competitivo y equitativo (competitividad externa y equidad interna)

Además de los Principios del apartado anterior, se tienen en cuenta los siguientes aspectos:

- La Política Retributiva y las prácticas de remuneración están en consonancia con su enfoque de gestión del riesgo de crédito y con su apetito y sus estrategias en relación con este riesgo, y no crean un conflicto de intereses. Además, estas prácticas incorporan medidas para la gestión de conflictos de intereses, con vistas a proteger a los consumidores frente a un perjuicio indeseable derivado de la remuneración del personal de ventas.
- Coherencia con la integración de los riesgos de sostenibilidad y publicación de dicha información en la página web del Grupo.
- La Política Retributiva y las prácticas de remuneración estimulan un comportamiento coherente con los planteamientos del Grupo relacionados con el clima y el medioambiente, así como con los compromisos voluntariamente asumidos por el Grupo. Promueven un enfoque a largo plazo de la gestión de los riesgos relacionados con el clima y medioambientales.
- Los componentes de la retribución deben contribuir al fomento de actuaciones en materia ambiental, social y de buen gobierno (ESG) con el objetivo de hacer sostenibles y socialmente responsable la estrategia de negocio.

Todos los Principios que inspiran la Política Retributiva del Grupo cumplen con las Directivas y Reglamentos Europeos y las normas vigentes.

La aplicación de la Política Retributiva del Grupo es imparcial en cuanto al género, en línea con el principio de igualdad de retribución entre personas trabajadoras para un mismo trabajo o para un trabajo de igual valor orientando la toma de decisiones hacia la reducción de la brecha salarial de género.

Además de garantizar la igualdad retributiva por el mismo trabajo o por trabajos de igual valor, también se garantiza la igualdad de oportunidades, ya que éstas son una condición previa para que la remuneración sea neutra desde el punto de vista del género a largo plazo. Esto incluye, entre otras cosas, las políticas de contratación, el desarrollo de carrera profesional, los planes de sucesión, el acceso a la formación y la posibilidad de cubrir vacantes internas.

Remuneración del Consejo de Administración

En relación con la remuneración media, todas las personas del Consejo de Administración, consejeros y consejeras, están retribuidos bajo un mismo criterio, esto es el número de sesiones del Consejo o comisiones en las que participan o, en su caso, que presiden, sin que exista variación alguna por ningún otro motivo.

Remuneración media en el Consejo de Administración ⁷⁶				
	2022		2021	
	Miembros	Remuneración	Miembros	Remuneración
Hombres	10	306.640	10	259.633
Mujeres	4	167.152	4	164.390
Total	14	266.786	14	232.421

Para el cálculo de la retribución media se consideran las personas del Consejo de Administración que han ejercido la función de consejero/a durante el ejercicio fiscal completo, excluyendo a miembros del Consejo que no han ejercido todo el año. Se computan las remuneraciones percibidas por el trabajo realizado en la función de consejero/a, excluyendo los importes percibidos por funciones directivas y excluyendo los importes por consejo consultivos. Esta remuneración incluye, desde 2021, una remuneración adicional para el Presidente no ejecutivo para retribuir las funciones que ejerce como Presidente de la Entidad, Presidente del Consejo de Administración y Presidente de la Junta General de Accionistas, así como las funciones de máxima representación de la Entidad y todas las demás que le atribuyen la Ley, los Estatutos Sociales o el propio Consejo de Administración. La remuneración media en 2021 y 2022 de los Consejeros hombres sin considerar la remuneración para el Presidente no ejecutivo es de 148.574 y 162.933 euros respectivamente.

Remuneración de la plantilla por categoría profesional, edad y género

Se informa de las remuneraciones percibidas por el trabajo realizado durante el año por territorios.

Se considera para el cálculo de remuneración total media la retribución fija a cierre de ejercicio, retribución variable, complementos salariales, extrasalariales y beneficios; remuneración anualizada y efectivamente pagada. Este criterio es de aplicación en todos los países desde 2021.

Remuneración total media en España												
	2022						2021					
	Empleados			Remuneración			Empleados			Remuneración		
Clasificación profesional	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total
Directivos/as	362	157	519	179.489	134.059	165.746	402	165	567	165.001	125.629	153.543
Mandos intermedios	1.613	1.151	2.764	73.038	61.329	68.162	1.618	1.027	2.645	72.565	60.951	68.055
Especialistas	3.773	5.414	9.187	47.588	43.429	45.137	4.087	6.002	10.089	47.081	42.570	44.397
Administrativos/as	48	106	154	27.854	26.412	26.862	50	116	166	27.580	25.988	26.468
Total	5.796	6.828	12.624	62.745	48.267	54.914	6.157	7.310	13.467	61.319	46.764	53.418

Los datos son a 31/12/2022. Remuneración media en euros. En el colectivo Directivo se incluyen consejeros/as ejecutivos/

⁷⁶ Para más información con relación a las remuneraciones de los miembros del Consejo de Administración véase la Política de Remuneraciones de Consejeros, el informe de Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros y el Informe Anual de Gobierno Corporativo publicado en la página web corporativa del Grupo Banco Sabadell (www.grupobancsabadell.com).
<https://www.grupobancsabadell.com/corp/es/gobierno-corporativo-y-politica-de-remuneraciones/politica-de-remuneraciones-de-consejeros.html>
<https://www.grupobancsabadell.com/corp/es/gobierno-corporativo-y-politica-de-remuneraciones/informe-anual-sobre-remuneraciones-de-los-consejeros.html>

<https://www.grupobancsabadell.com/corp/es/gobierno-corporativo-y-politica-de-remuneraciones/informe-anual-de-gobierno-corporativo.html>

as, alta dirección, dirección general, directores/as corporativos y directores/as top. El colectivo Mandos intermedios incluye los/las directores/as no pertenecientes al colectivo Directivo. En el caso de España, las funciones clasificadas como técnicos están incluidas en la categoría de Especialistas, según el Convenio Colectivo del Sector de la Banca.

Rango de edad	2022						2021					
	Empleados			Remuneración			Empleados			Remuneración		
	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total
Inferior a 31 años	402	324	726	37.283	34.341	35.970	367	256	623	35.596	34.524	35.156
Entre 31 - 49 años	3.299	4.472	7.771	57.207	46.770	51.201	3.606	5.118	8.724	55.767	45.100	49.509
Mayor de 49 años	2.095	2.032	4.127	76.352	53.781	65.239	2.184	1.936	4.120	74.807	52.782	64.457
Total	5.796	6.828	12.624	62.745	48.267	54.914	6.157	7.310	13.467	61.319	46.764	53.418

Los datos son a 31/12/2022. Remuneración media en euros.

Remuneración total media Reino Unido (TSB)												
Clasificación profesional	2022						2021					
	Empleados			Remuneración			Empleados			Remuneración		
	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total
Directivos/as	81	47	128	313.505	260.247	293.949	94	46	140	272.790	256.255	267.357
Mandos intermedios	184	140	324	120.937	113.584	117.760	203	154	357	117.593	110.090	114.356
Especialistas	1.256	1.518	2.774	57.938	48.967	53.028	1.302	1.486	2.788	55.223	47.163	50.927
Administrativos/as	635	1.621	2.256	29.379	26.357	27.208	674	1.803	2.477	27.468	24.552	25.345
Total	2.156	3.326	5.482	64.504	43.653	51.854	2.273	3.489	5.762	61.560	41.013	49.118

Los datos son a 31/12/2022. Remuneración media en euros. Tipo de cambio a 31/12/2022: 0,88693GBP=1EUR. Tipo de cambio a 31/12/2021: 0,8403GBP=1EUR. Su cómputo de plantilla engloba solo plantilla TSB excluyendo el personal OFEX de Banco Sabadell, en Reino Unido. En el colectivo Directivo se incluyen consejeros/as ejecutivos/as, alta dirección, dirección general, directores/as corporativos y directores/as top. El colectivo Mandos intermedios incluye los/las directores/as no pertenecientes al colectivo Directivo. En el caso de España, las funciones clasificadas como técnicos están incluidas en la categoría de Especialistas, según el Convenio Colectivo del Sector de la Banca.

Rango de edad	2022						2021					
	Empleados			Remuneración			Empleados			Remuneración		
	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total
Inferior a 31 años	623	841	1.464	35.404	32.883	33.956	686	939	1.625	34.204	30.116	31.842
Entre 31 - 49 años	1.108	1.598	2.706	70.832	47.254	56.908	1.189	1.653	2.842	68.775	45.133	55.024
Mayor de 49 años	425	887	1.312	90.666	47.377	61.400	398	897	1.295	87.159	44.826	57.836
Total	2.156	3.326	5.482	64.504	43.653	51.854	2.273	3.489	5.762	61.560	41.013	49.118

Los datos son a 31/12/2022. Remuneración media en euros. Tipo de cambio a 31/12/2022: 0,88693GBP=1EUR. Tipo de cambio a 31/12/2021: 0,8403GBP=1EUR. Su cómputo de plantilla engloba solo plantilla TSB excluyendo el personal OFEX de Banco Sabadell, en Reino Unido.

Remuneración total media México												
Clasificación profesional	2022						2021					
	Empleados			Remuneración			Empleados			Remuneración		
	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total
Directivos/as	36	18	54	238.425	137.774	204.242	44	14	58	197.786	123.363	179.507
Mandos intermedios	152	92	244	59.446	55.859	58.088	162	114	276	50.882	46.965	49.258
Especialistas	78	56	134	24.080	23.316	23.756	72	57	129	20.555	19.816	20.226
Administrativos/as	0	0	0				0	0	0	0	0	0
Total	266	166	432	73.097	53.763	65.598	278	185	463	66.023	44.382	57.319

Datos a 31/12/2022. Remuneración en euros. Tipo de cambio a 31/12/2022: 20,856MXN=1EUR. Tipo de cambio a 31/12/2021: 23,1438MXN=1EUR. En los datos de remuneración no se incluye a personal expatriado ni personal de Sinia Capital, S.A. En el colectivo Directivo se incluyen consejeros/as ejecutivos/as, alta dirección, dirección general, directores/as corporativos y directores/as top. El colectivo Mandos intermedios incluye los/las directores/as no pertenecientes al colectivo Directivo. En el caso de España, las funciones clasificadas como técnicos están incluidas en la categoría de Especialistas, según el Convenio Colectivo del Sector de la Banca.

Rango de edad	2022						2021					
	Empleados			Remuneración			Empleados			Remuneración		
	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total
Inferior a 31 años	44	28	72	28.752	26.495	27.862	46	35	81	25.577	22.249	24.139
Entre 31 - 49 años	192	127	319	73.762	57.398	67.185	201	141	342	68.543	48.825	60.342
Mayor de 49 años	30	11	41	132.463	81.208	118.711	31	9	40	109.939	60.843	98.892
Total	266	166	432	73.097	53.763	65.598	278	185	463	66.023	44.382	57.319

Datos a 31/12/2022. Remuneración en euros. Tipo de cambio a 31/12/2022: 20,856MXN=1EUR. Tipo de cambio a 31/12/2021: 23,1438MXN=1EUR. En los datos de remuneración no se incluye a personal expatriado ni personal de Sinia Capital, S.A.

Se considera para el cálculo de remuneración fija media la retribución fija a cierre de ejercicio. Este criterio es de aplicación en todos los países desde 2021.

Clasificación profesional	2022						2021					
	Empleados			Remuneración			Empleados			Remuneración		
	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total
Directivos/as	362	157	519	129.862	101.647	121.327	402	165	567	126.899	99.320	118.873
Mandos intermedios	1.613	1.151	2.764	56.230	48.269	52.915	1.618	1.027	2.645	56.848	48.596	53.644
Especialistas	3.773	5.414	9.187	41.202	38.006	39.319	4.087	6.002	10.089	40.774	37.291	38.702
Administrativos/as	48	106	154	23.289	23.211	23.235	50	116	166	23.145	22.973	23.025
Total	5.796	6.828	12.624	50.773	40.970	45.471	6.157	7.310	13.467	50.479	40.052	44.819

Los datos son a 31/12/2022. Remuneración media en euros. En el colectivo Directivo se incluyen consejeros/as ejecutivos/as, alta dirección, dirección general, directores/as corporativos y directores/as top. El colectivo Mandos intermedios incluye los/las directores/as no pertenecientes al colectivo Directivo. En el caso de España, las funciones clasificadas como técnicos están incluidas en la categoría de Especialistas, según el Convenio Colectivo del Sector de la Banca.

Rango de edad	2022						2021					
	Empleados			Remuneración			Empleados			Remuneración		
	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total
Inferior a 31 años	402	324	726	34.815	32.319	33.701	367	256	623	33.400	32.213	32.912
Entre 31 - 49 años	3.299	4.472	7.771	46.408	39.472	42.416	3.606	5.118	8.724	45.580	38.419	41.379
Mayor de 49 años	2.095	2.032	4.127	60.709	45.646	53.293	2.184	1.936	4.120	61.437	45.404	53.903
Total	5.796	6.828	12.624	50.773	40.970	45.471	6.157	7.310	13.467	50.479	40.052	44.819

Los datos son a 31/12/2022. Remuneración media en euros.

Clasificación profesional	2022						2021					
	Empleados			Remuneración			Empleados			Remuneración		
	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total
Directivos/as	81	47	128	203.000	172.132	191.666	94	46	140	203.100	195.497	200.602
Mandos intermedios	184	140	324	93.450	87.558	90.904	203	154	357	95.058	88.383	92.178
Especialistas	1.256	1.518	2.774	44.841	37.882	41.032	1.302	1.486	2.788	45.099	38.580	41.624
Administrativos/as	635	1.621	2.256	23.798	20.884	21.704	674	1.803	2.477	23.922	21.002	21.797
Total	2.156	3.326	5.482	48.733	33.586	39.543	2.273	3.489	5.762	49.816	33.763	40.096

Los datos son a 31/12/2022. Remuneración media en euros. Tipo de cambio a 31/12/2022: 0,88693GBP=1EUR. Tipo de cambio a 31/12/2021: 0,8403GBP=1EUR. Su cómputo de plantilla engloba solo plantilla TSB excluyendo el personal OFEX de Banco Sabadell, en Reino Unido. En el colectivo Directivo se incluyen consejeros/as ejecutivos/as, alta dirección, dirección general, directores/as corporativos y directores/as top. El colectivo Mandos intermedios incluye los/las directores/as no pertenecientes al colectivo Directivo. En el caso de España, las funciones clasificadas como técnicos están incluidas en la categoría de Especialistas, según el Convenio Colectivo del Sector de la Banca.

Rango de edad	2022						2021					
	Empleados			Remuneración			Empleados			Remuneración		
	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total
Inferior a 31 años	623	841	1.464	28.999	26.626	27.636	686	939	1.625	29.571	26.080	27.554
Entre 31 - 49 años	1.108	1.598	2.706	53.549	36.330	43.381	1.189	1.653	2.842	55.196	36.835	44.517
Mayor de 49 años	425	887	1.312	65.107	35.241	44.915	398	897	1.295	68.636	36.146	46.131
Total	2.156	3.326	5.482	48.733	33.586	39.543	2.273	3.489	5.762	49.816	33.763	40.096

Los datos son a 31/12/2022. Remuneración media en euros. Tipo de cambio a 31/12/2022: 0,88693GBP=1EUR. Tipo de cambio a 31/12/2021: 0,8403GBP=1EUR. Su cómputo de plantilla engloba solo plantilla TSB excluyendo el personal OFEX de Banco Sabadell. en Reino Unido.

Remuneración fija media México

Clasificación profesional	2022						2021					
	Empleados			Remuneración			Empleados			Remuneración		
	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total
Directivos/as	36	18	54	145.893	84.036	124.885	44	14	58	122.422	77.007	111.268
Mandos intermedios	152	92	244	40.294	37.156	39.106	162	114	276	35.988	32.990	34.745
Especialistas	78	56	134	18.076	17.461	17.815	72	57	129	15.592	15.115	15.379
Administrativos/as	0	0	0				0	0	0	0	0	0
Total	266	166	432	47.956	35.596	43.162	278	185	463	44.237	30.813	38.838

Datos a 31/12/2022. Remuneración en euros. Tipo de cambio a 31/12/2022: 20,856MXN=1EUR. Tipo de cambio a 31/12/2021: 23,1438MXN=1EUR. En los datos de remuneración no se incluye a personal expatriado ni personal de Sinia Capital, S.A. En el colectivo Directivo se incluyen consejeros/as ejecutivos/as, alta dirección, dirección general, directores/as corporativos y directores/as top. El colectivo Mandos intermedios incluye los/las directores/as no pertenecientes al colectivo Directivo. En el caso de España, las funciones clasificadas como técnicos están incluidas en la categoría de Especialistas, según el Convenio Colectivo del Sector de la Banca.

Rango de edad	2022						2021					
	Empleados			Remuneración			Empleados			Remuneración		
	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total
Inferior a 31 años	44	28	72	21.537	19.310	20.658	46	35	81	18.829	17.154	18.106
Entre 31 - 49 años	192	127	319	48.061	37.817	43.944	201	141	342	46.118	33.545	40.889
Mayor de 49 años	30	11	41	85.162	51.408	76.106	31	9	40	69.923	41.137	63.446
Total	266	166	432	47.956	35.596	43.162	278	185	463	44.237	30.813	38.838

Datos a 31/12/2022. Remuneración en euros. Tipo de cambio a 31/12/2022: 20,856MXN=1EUR. Tipo de cambio a 31/12/2021: 23,1438MXN=1EUR. En los datos de remuneración no se incluye a personal expatriado ni personal de Sinia Capital, S.A.

Brecha Salarial

En relación con la denominada brecha salarial, Banco Sabadell, ante unas mismas funciones y responsabilidades no hace ningún tipo de discriminación salarial entre géneros, ni en el momento de la contratación ni en las revisiones salariales de su plantilla, monitorizando el impacto de cualquier actuación salarial voluntaria en la evolución de la brecha salarial.

El cálculo de la brecha salarial compara la retribución total percibida por los hombres y las mujeres. A estos efectos se calcula como el porcentaje resultante de dividir la diferencia de las remuneraciones medias y medianas de hombres menos las remuneraciones medias y medianas de mujeres entre las remuneraciones medias y medianas de hombres sin aplicar ningún tipo de ajuste. Cuando este porcentaje es positivo, la remuneración media o mediana de hombres supera a la de mujeres, mientras que si este porcentaje es negativo, la remuneración media o mediana de mujeres supera a la de hombres.

Asimismo, la brecha salarial global se calcula como media ponderada de las brechas obtenidas en cada uno de los países en función de su % de plantilla respecto al total.

Brecha Salarial con Remuneración Total Media		
	2022	2021
España	23,08 %	23,74 %
Reino Unido (TSB)	32,33 %	33,38 %
México	26,45 %	32,78 %
Total	25,89 %	26,77 %

Brecha Salarial con Remuneración Total Mediana		
	2022	2021
España	16,18 %	18,38 %
Reino Unido (TSB)	26,47 %	28,49 %
México	17,55 %	18,72 %
Total	19,25 %	21,34 %

Los datos son a 31/12/2022 y 31/12/2021.

Nota de cálculo brecha salarial:

La metodología utilizada para el cálculo de la brecha salarial global se unificó en 2021 en todos los países de acuerdo a los criterios establecidos en la normativa laboral de España (R.D. 902/2020). Adicionalmente, cada país mantendrá su propio criterio local para atender los requerimientos establecidos por la normativa local que les sea de aplicación.

En el caso específico de España, el indicador de la brecha media ponderada utilizado hasta 2020 se ha seguido monitorizando. De acuerdo a este criterio, la diferencia salarial a cierre del 2022 es de un 10,90%, frente al 11,24% del cierre de 2021.

Otras geografías:

En Reino Unido, el objetivo de la política de remuneración de TSB (igual que el Grupo) es proporcionar una remuneración competitiva alineada con la consecución de los objetivos estratégicos, diseñada para atraer y retener el talento y generar un rendimiento empresarial sostenible, teniendo en cuenta una gestión de riesgos eficaz y una conducta aceptable.

TSB continua firme en su compromiso de abordar las causas fundamentales del desequilibrio de género y continua construyendo una fuerza laboral más equilibrada a largo plazo. Sigue comprometido con la organización “Living Wage” de la que forma parte desde agosto de 2016. El compromiso de TSB continúa siendo abordar las causas de la desigualdad de género y continuar construyendo una plantilla equilibrada.

6.6 Entorno y organización del trabajo

El Banco es capaz de transformarse y afrontar grandes retos donde los equipos sean ágiles y las personas aporten su mejor versión. Uno de estos hitos de transformación pasa por entender la capacidad de teletrabajar como un valor añadido a la cultura de trabajo de Banco Sabadell. A raíz de la pandemia del COVID-19, el Banco se adaptó a la situación afrontando este cambio como una oportunidad de crear un nuevo modelo de trabajo que ha impulsado a aprender y a evolucionar. Un modelo que combina trabajo dentro y fuera de la oficina, en el que se incorporan nuevos hábitos para aprender a aprovechar lo mejor de los dos mundos. En definitiva, a trabajar con otra mentalidad y ser un Banco más flexible y conectado.

Actualmente se afronta la evolución del SmartWork⁷⁷ para adaptarlo al contexto actual, con un nuevo modelo híbrido, con varios días de teletrabajo al mes, consiguiendo un buen funcionamiento en la gestión del tiempo, por ello se sigue avanzando con las herramientas tecnológicas (Office 365) y nuevas capacidades (móviles, wifi...) como un aliado en el día a día para trabajar de forma más eficiente.

El objetivo del SmartWork 2.0 se centra en:

- Un banco capaz de transformarse y afrontar grandes retos.
- Un modelo que combine trabajo dentro y fuera de la oficina.
- La tecnología, como aliada para trabajar de forma aún más eficiente e inteligente.

⁷⁷ Iniciativa impulsada por Banco Sabadell en 2020 con la misión principal de impulsar una organización más ágil en la que el empleado sigue estando en el centro, apoyando el proceso imparable de digitalización.

- La igualdad de oportunidades y en el equilibrio entre la vida personal y profesional.
- El bienestar de la plantilla, priorizando la seguridad y la salud.

Esta declaración de intenciones se apoya en 4 pilares, a partir de los cuales se desarrollan las principales acciones con afectación en la plantilla:

- Transformación tecnológica.
- Adecuación de espacios.
- Cultura y liderazgo.
- Nuevas formas de trabajar.

Banco Sabadell potencia e impulsa nuevas medidas de flexibilidad para todo su equipo, con iniciativas como el teletrabajo o la flexibilidad horaria. La plantilla puede modificar su tiempo de trabajo efectivo con discrecionalidad y flexibilidad, con la finalidad de poder conjugar sus necesidades de conciliación con las necesidades del servicio. Además de adaptar espacios en los edificios para favorecer estas nuevas formas de trabajar, espacios que promueven la movilidad, la colaboración y la autonomía de la plantilla.

En los siguientes apartados se destacan las distintas iniciativas puestas en marcha este 2022.

En los Centros Corporativos, en las áreas en convenio colectivo de banca se continua con el modelo híbrido basado en:

- Máximo 6 días/mes.
- Voluntario y no regulado a nivel contractual.
- Sin coste de dotación de las personas empleadas. Con coste de adecuación espacios

Estas especificidades requieren del desarrollo SmartApp App y despliegue IT asociada, adecuación paulatina de espacios, medición productividad, plan de adopción *managers* y personas empleadas.

Pilares del modelo y acciones realizadas:

Espacios

- Espacios diseñados para realizar todas las tareas en un entorno híbrido: concentración, operativo, colaboración, reunión.
- Regidos por una serie de normas de uso y protocolos con el objetivo de garantizar el bienestar de la plantilla en los días de coincidencia en la oficina.
- Valor diferencial respecto al espacio de trabajo en casa.

Formas de trabajar

- Nuevos protocolos, pautas y sistemáticas de las nuevas formas de trabajar para optimizar el trabajo en el nuevo modelo.
- Para todas las reuniones debe facilitarse la opción en híbrido.

Herramientas

- Evolución de la suite tecnológica de forma paulatina.
- Creación de SmartApp App para la planificación del equipo, la gestión de recursos, la información y el feedback de la persona usuaria.

Cultura y liderazgo:

- Refuerzo de la figura de *mánager* y adaptación del liderazgo al modelo híbrido.
- Crear un *mindset* de las personas profesionales que permita adaptarse al nuevo modelo basado en la Responsabilidad individual (*Accountability*)

A través de comunicaciones, webinars y retos, se instala un plan de acompañamiento donde se ponen en valor aquellas prácticas más eficientes:

- Newsletter semanal (FlashIN) a todas las personas empleadas en España del Grupo Banco Sabadell, con, entre otras, las informaciones más relevantes en relación al modelo híbrido, tecnología y formas de trabajar.
- Comunicación quincenal con *managers* (Eres Manager), para fijar criterios, impulsar cohesión y acompañar en la gestión de los equipos.
- Portal SmartSite: con toda la actualidad relativa a SmartWork 2.0 y recursos de interés:
 - Guías y materiales infográficos.
 - Manifiesto SmartWork 2.0.
 - Noticias y actualidad sobre SmartWork 2.0.
 - Contenidos específicos sobre seguridad y salud, conciliación y flexibilidad y tecnología que ayudan a los empleados en la organización eficiente de su trabajo.
- Noticias en Intranet Corporativa (IN Sabadell) y Portal Empleado.
- Plan de acompañamiento con sesiones y webinars abiertos (SmartBreaks) con objetivo informativo, formativo e inspiracional para toda la plantilla.
- Medición de la satisfacción, el bienestar y los avances en la eficiencia y productividad de la plantilla a través de encuestas periódicas y encuestas de clima.

Otras geografías:

TSB apoya y promueve activamente el trabajo flexible para todas las personas empleadas, haciendo que la flexibilidad sea accesible en cualquier etapa. La inversión en capacidad informática, los canales de atención al cliente y las adaptaciones de los métodos de trabajo realizados durante el periodo Covid-19 han permitido que más personas empleadas trabajen desde casa, algo que continúa en la actualidad. A lo largo de 2022, TSB ha creado un enfoque “híbrido” de la forma de trabajar en que las personas empleadas pueden trabajar de forma flexible en casa y en el trabajo, promoviendo “días de oficina” para el trabajo colaborativo, las relaciones sociales con las personas trabajadoras y el aprendizaje continuo.

Las formas de trabajo están diseñadas para mejorar el equilibrio entre la vida laboral y personal de las personas empleadas, mientras que las aspiraciones profesionales de estas se veían restringidas por la ubicación de los equipos, el trabajo a distancia y flexible ha abierto trayectorias profesionales más accesibles, así como movimientos y ascensos internos. Las personas empleadas pueden acceder a una serie de acuerdos de trabajo que incluyen el trabajo a tiempo parcial, compartido y la variación de las horas de inicio y finalización.

Durante 2022, se están probando una semana laboral reducida en algunos equipos operativos.

México incorpora nuevas formas de trabajo que han hecho replantear el cambio y por ello han impulsado el formato “Home Office” en el cual cada persona empleada puede elegir trabajar desde casa un día por semana.

Premios Qualis

Los Premios Qualis son los premios, que desde hace dos décadas y con carácter anual se conceden en reconocimiento a los méritos y a la excelencia por el trabajo realizado de los equipos, tanto en la red como en centro corporativo, así como los proyectos que más han contribuido a los logros de la entidad durante cada ejercicio.

6.6.1 Conciliación

La plantilla del Grupo Banco Sabadell tiene a su disposición un conjunto de medidas de conciliación que vienen recogidas en el nuevo Plan de Igualdad⁷⁸ firmado en febrero de 2022 con la representación legal de

⁷⁸ https://www.grupbancsabaddell.com/corp/files/1454335415322/plan_de_igualdad_es.pdf

las personas trabajadoras. Este conjunto de medidas tiene como finalidad garantizar el equilibrio entre la vida personal y profesional de la plantilla, además de establecer un marco de flexibilidad en el tiempo de trabajo que favorezca la conciliación de intereses personales y profesionales en términos de igualdad entre hombres y mujeres.

Medidas de conciliación y flexibilidad:

- Agilidad para tramitar excedencias o permisos especiales no retribuidos que se solicitan por parte de la plantilla, como ampliación al art. 36.2 del CCB⁷⁹, teniendo derecho a disfrutar de permisos de entre 1 semana y 6 meses, siempre que se soliciten con 1 mes de antelación en los siguientes casos:
 - Para estudios
 - Por asuntos personales
 - Por adopción internacional, por sometimiento a técnicas de reproducción asistida o por problemas en el embarazo del cónyuge
 - Por accidente y/o enfermedad grave que requiera hospitalización o acompañamientos en la asistencia médica de parientes hasta segundo grado de consanguinidad o afinidad
 - Por ser víctima de violencia de género, sin período de carencia y extensible hasta 18 meses por períodos de 6 meses
- Facilitar las reducciones de jornada no retribuida, tal y como establece el art. 37.6 del ET y el art. 35 del CCB, quien por razón de guarda legal tenga a su cuidado directo a algún menor de doce años o a una persona con discapacidad física, psíquica o sensorial que no desempeñe una función retribuida, o familiar hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad, que por razones de edad, accidente o enfermedad no pueda valerse por sí mismo, tendrá derecho a una reducción con la disminución proporcional del salario.
- Reducción de jornada retribuida, con la finalidad de atender el cuidado de un hijo menor de 12 años, por razón de enfermedad o accidente muy grave que requiera hospitalización, se podrá solicitar una reducción de jornada de una hora diaria, con carácter retribuido, por el plazo de dos meses.
- Reducción de jornada por cuidado del lactante, como mejora a lo establecido en el art. 33 del CCB y el 37.4 del ET, las personas trabajadoras que por lactancia de un hijo o hija menor de 9 meses tengan derecho a una hora de ausencia de trabajo, podrán o bien dividir en dos fracciones, pudiendo utilizar una al principio y otra al final de la jornada, o bien sustituir ese derecho por la reducción de una hora de trabajo al principio o al final de la jornada. En el caso de nacimiento múltiple se amplía el permiso a una hora diaria más por cada hija o hijo.
- Flexibilidad para adaptar la jornada laboral (horario de entrada y salida) para cubrir las necesidades de quienes tengan a su cargo hijos o hijas menores de 14 años, o deban atender a familiares hasta segundo grado de consanguinidad o afinidad, discapacitados o mayores de 65 años.
- Adicionalmente, y según lo establecido en el Acuerdo de Registro de Jornada de fecha 27 de febrero de 2020, se establece una flexibilidad de 15 minutos, salvando siempre las necesidades del servicio, a la hora de entrada, compensando en la hora de salida para todas aquellas personas que actualmente no dispongan de flexibilidad horaria por conciliación de la vida personal, familiar y laboral.

En todo momento, se ha mantenido la coordinación y el diálogo con la representación legal de las personas trabajadoras.

⁷⁹ Convenio Colectivo de Banca

Adicionalmente, y para contribuir a la protección de la maternidad y la paternidad, así como al fomento de la corresponsabilidad, se garantiza el disfrute de los permisos por nacimiento y cuidado de menor, así como el permiso por cuidado del lactante, mediante la posibilidad de disfrutar el permiso de lactancia mediante un permiso retribuido de 15 días hábiles a continuación de cualquiera de los periodos de suspensión del contrato por nacimiento, adopción, guarda o acogimiento. La duración del permiso por nacimiento y cuidado de menor será equivalente a la de los periodos de descanso o permisos que se disfruten de acuerdo con lo previsto en el art. 48.4, 5 y 6 del Estatuto de los Trabajadores, con un total de 16 semanas, de las que 6 semanas serán obligatorias, ininterrumpidas y a jornada completa, inmediatamente posteriores a la fecha de nacimiento, y las 10 semanas restantes, en periodos semanales, de forma acumulada o interrumpida, dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de nacimiento.

Además, Banco Sabadell pone a disposición de su plantilla la herramienta «Mi Jornada» para dar cumplimiento a lo dispuesto en el Real Decreto-Ley 8/2019 sobre registro diario de jornada y al Acuerdo de Registro de Jornada en Banco Sabadell firmado en fecha 27/02/2020, donde cada persona trabajadora debe registrar el inicio y la finalización de su jornada de trabajo, sin perjuicio de la flexibilidad horaria, y con mecanismos de compensación de los excesos o defectos de jornada que puedan ocasionarse puntualmente.

Asimismo, el Grupo ofrece un amplio abanico de medidas orientadas a mejorar la conciliación de la vida laboral y familiar y/o personal de su plantilla, mediante la contratación de servicios o compra de productos a través del portal para las personas empleadas, que les ofrece no solamente un ahorro económico, sino también de tiempo al ser compras *online*. Además, se pueden recibir compras en los *lockers* o taquillas instaladas en algunos de los centros corporativos para evitar desplazamientos o tener que hacer gestión fuera del horario laboral. A estas facilidades cabe añadir la oferta de servicios para facilitar las gestiones personales de quien trabaja en los centros corporativos.

Las personas empleadas siguen haciendo uso de medidas lanzadas en ejercicios pasados, como la compra de días de vacaciones adicionales o la mediación de la gestora de conciliación, elementos diferenciales propios de la propuesta de valor del Banco para las personas empleadas.

Otras geografías:

TSB, en materia de conciliación, facilita el trabajo flexible que ofrece a todas las personas empleadas la oportunidad de solicitar un cambio temporal o permanente en la forma de trabajar, en cualquier etapa de su carrera, e independientemente de las razones personales que lo motiven. Todas las solicitudes se valoran de manera justa y consistente para permitir mejorar la conciliación de la vida laboral y familiar de la plantilla. Esto permite mejorar la retención y mayor atracción del talento.

En México promueven su política de beneficios para nuevos Padres y Madres, otorgando el apoyo para su involucramiento en la crianza de los hijos/as, dando apoyo a la salud y promoviendo un modelo ágil. Los beneficios que cada persona empleada puede obtener se detallan:

- Se extiende el periodo por nacimiento en días naturales para madres a 114 días y para padres a 30 días.
- Horario laboral reducido durante los primeros 6 meses a partir del nacimiento.
- Ayuda económica por nacimiento/adopción con 15 días de salario con tope a 8 salarios mínimos.
- Permisos especiales.
- Continuidad de vacaciones.
- Sala de lactancia en las instalaciones.

6.6.2 Salud y seguridad

El Grupo Banco Sabadell consciente de la importancia que las condiciones de trabajo tienen sobre la salud y seguridad de las personas trabajadoras, asume una política preventiva y de mejora continua de las condiciones de trabajo y salud de las personas empleadas. De acuerdo con la legislación vigente, y para poder desarrollar esta acción preventiva de forma permanente, se pone en funcionamiento un Sistema de Gestión de la Prevención integrado en la organización general del Grupo Banco Sabadell a través del Plan de Prevención, que incluye todas las actividades preventivas en esta materia llevadas a cabo en el Grupo.

El resumen de esta actividad preventiva se publica anualmente en una Memoria⁸⁰ que está disponible tanto en la web interna de la plantilla como en la web corporativa del Banco. Dicho Plan contiene los requisitos para integrar la prevención en la gestión de la empresa, basándose en los principios:

- Promover y fomentar una cultura preventiva entre las diferentes áreas y niveles de la empresa.
- Impulsar el desempeño de acciones preventivas, aunque pudiesen ir por delante del cumplimiento de los requisitos legales.
- Ofrecer directrices para poner en práctica y evaluar las estrategias de gestión de Prevención de Riesgos Laborales.
- Garantizar la información, formación y promover la participación de todas las personas trabajadoras en la actividad preventiva.

El objetivo del Plan de Prevención es el de asegurar la integración de la prevención de riesgos laborales. La implantación del Plan garantiza la seguridad y la salud de las personas empleadas del Grupo Banco Sabadell y el cumplimiento de la normativa, aplicable en esta materia, con la finalidad de asegurar el control de los riesgos laborales, la eficacia de las medidas preventivas y la detección de deficiencias que puedan dar lugar a nuevos riesgos. Se ha diseñado un sistema de gestión basado en la mejora continua y dando cumplimiento a la Ley 54/2003 de reforma del marco normativo de la prevención de riesgos laborales.

La Memoria Anual es el documento que recaba de forma sintética todas las actividades preventivas llevadas a cabo, directamente por el Servicio de Prevención Mancomunado del Grupo Banco Sabadell o a través de las distintas unidades de trabajo o personas que tienen atribuidas funciones al respecto. Su contenido corresponde en su mayor parte a lo determinado en la Planificación anual. Aquellas actuaciones de cierta importancia que no haya podido ser atendidas durante el año se incorporarán en la Planificación del año siguiente.

Desde el año 2020, es evidente que la aparición de la pandemia del COVID-19, sigue marcando un antes y un después en la prevención de riesgos laborales, por ello esta actividad ha tomado especial relevancia, asegurando la implantación de las directrices de las autoridades sanitarias en cada territorio y desarrollando nuevos protocolos de actuación.

Las directrices tomadas por la Entidad durante el periodo álgido de la pandemia se centraron en:

- Distribución del material de seguridad necesario a toda la plantilla: mascarillas, gel hidroalcohólico, papel desechable y mamparas de metacrilato para oficinas.
- Establecimiento de protocolo COVID-19 para seguimiento de casos y contactos estrechos de la plantilla en colaboración con las directrices establecidas por las autoridades sanitarias.
- Suspensión de eventos y formaciones presenciales, así como de viajes de negocio, potenciando para ello el uso de canales digitales.
- Adecuación de los espacios de oficinas y centros corporativos para mantener la distancia de seguridad y política de mesas limpias:
 - Limitación del aforo máximo permitido en las oficinas de la red.
 - Limitación del aforo máximo permitido en salas de reunión de los centros corporativos y adecuación de estas para mantener reuniones híbridas.
 - Señalética y cartelería recordando las indicaciones de seguridad en diferentes puntos, tanto en red de oficinas como en centros corporativos.
 - Asignación de responsables de centro para realizar seguimiento exhaustivo de la aplicación de las medidas.
- Intensificación de la limpieza de todas las instalaciones.

⁸⁰ <https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/sostenibilidad/informes.html>

- Atención emocional a través de un servicio telefónico gratuito, ilimitado y anónimo con profesionales especializados a disposición de cualquier persona empleada que lo necesite.

Estas medidas se han ido adaptando a las directrices y normativas emanadas de las instituciones correspondientes.

La especialidad preventiva de Medicina del Trabajo se desarrolla a través de la vigilancia de la Salud. La política sobre la vigilancia de la salud que aplica el Grupo Banco Sabadell comprende unas actividades cuyo objetivo es promocionar la salud en general entre todas las personas trabajadoras y evitar que el trabajo produzca daños en la plantilla. La vigilancia de la salud engloba una serie de actividades referidas a las personas trabajadoras de forma individual (vigilancia individual) como al conjunto de personas trabajadoras (vigilancia colectiva) mediante reconocimientos médicos.

La **vigilancia individual** tiene como objetivo la detección precoz de las repercusiones de las condiciones de trabajo en la salud, la identificación de personas especialmente sensibles a ciertos riesgos y la adaptación de las tareas a las personas.

La **vigilancia colectiva** se basa en el análisis e interpretación de los resultados obtenidos en el grupo de personas trabajadoras, permitiendo valorar el estado de salud de la organización, con la finalidad de establecer prioridades de actuación en materia preventiva y evaluar la eficacia de las medidas del Plan de prevención de riesgos laborales.

Una de las actividades de la vigilancia de la salud consiste en la relación de reconocimientos médicos o exámenes de salud. Los reconocimientos médicos se realizan al inicio de la actividad y de forma periódica (en función de la edad de las personas empleadas cada 3 años los empleados hasta 30 años, cada 2 años las personas empleadas entre 31 y 44 años de edad y anualmente las personas empleadas mayores de 45 años). El contenido de dicho reconocimiento es muy completo y su aceptación es voluntaria por parte de la persona trabajadora, pero anualmente acepta realizarlo sobre el 80 % de la plantilla objetivo. Otros reconocimientos médicos que se realizan son los reconocimientos médicos tras una incapacidad temporal prolongada (ya sea por contingencia común o contingencia profesional) y los reconocimientos para valorar una posible especial sensibilidad de una persona empleada a los riesgos inherentes de su puesto de trabajo.

La totalidad del personal del Grupo y las nuevas incorporaciones reciben información sobre prevención de riesgos laborales y realizan formación obligatoria de seguridad y salud en el trabajo a través de un curso online “Introducción a la Prevención de Riesgos Laborales” de realización obligatoria para todas las personas empleadas, que tiene como objetivo conocer los riesgos a los que puede estar expuesto la persona empleada y las medidas preventivas para evitarlos.

Además de los cursos de PRL que la persona empleada encuentra dentro del catálogo de formación y visible a través del portal de la intranet, existen formaciones específicas como el curso sobre extinción de incendios, curso sobre primeros auxilios, curso sobre prevención del estrés, curso sobre prevención de riesgo de atraco, etc. Además la formación se completa con publicaciones informativas específicas como las fichas de ergonomía y manuales de equipos de trabajo (manual de acogida en PRL); esta información se divulga a través de la intranet del Grupo Banco Sabadell dentro de un espacio específico para la publicación correspondiente a PRL y todo relacionado con los riesgos propios de la actividad del Banco.

El Servicio de Prevención Mancomunado del Grupo Banco Sabadell cuenta con unos procedimientos cuyo objetivo es el de contar con una adecuada planificación frente a situaciones de emergencia, para evitar su inicio, estableciendo las medidas de prevención adecuadas que deben ser conocidas y asumidas por todas las personas empleadas. Desde la Dirección de PRL se presenta la planificación de simulacros al Comité Estatal de Seguridad y Salud, así como se informa sobre el resultado de los mismos y se ponen en común las principales acciones de mejora identificadas.

En España, Banco Sabadell también realiza una evaluación inicial de riesgos laborales para cada nuevo centro de trabajo y en caso de reformas o modificaciones en los mismos. Asimismo, cuando ha transcurrido un período desde la realización de la evaluación inicial, en todas las instalaciones se realizan evaluaciones tanto de los puestos individuales de trabajo como de las zonas comunes, instalaciones y aspectos técnicos del ambiente de trabajo (temperatura, iluminación, etc.). Existe un protocolo, anexo al Plan de Prevención, que determina en qué casos se deberá reevaluar un centro de trabajo, en función del tipo de reforma que se realice. En general se considera que la actividad del Grupo Banco Sabadell no existe riesgo de exposición a agentes higiénicos con lo cuál no es necesario evaluar de forma sistemática estos

aspectos. Ahora bien, de forma preventiva en las evaluaciones de riesgos se han incluido mediciones higiénicas para evaluar las condiciones ambientales del local.

Asimismo, se realiza una coordinación de actividades empresariales con empresas externas que tienen plantilla u operarios en las instalaciones. Esta es una obligación legal para que las empresas concurrentes en un mismo centro de trabajo, se coordinen entre ellas para dar cumplimiento a la normativa existente en materia de prevención de riesgos laborales, al objeto de evitar que la concurrencia de actividades en un mismo centro de trabajo, pueda generar riesgos y materializarse en un accidente laboral.

Seguimiento del Absentismo

El seguimiento de la evolución del absentismo se realiza a través de los informes mensuales que incluyen los índices de prevalencia, gravedad y frecuencia. La información agrupada por empresas, territoriales, edad y género permite detectar tendencias y posibles desviaciones según las variables de estudio. En función de sus resultados se identifican y aplican actuaciones preventivas.

Absentismo general incluye los absentismos por enfermedad con IT⁸¹ y sin IT de contingencia común (enfermedad común, accidente no laboral y COVID) y contingencia profesional (AT⁸²/EP⁸³). Los datos del índice de prevalencia (número de personas con absentismo/plantilla) y gravedad I (número de jornadas perdidas/jornadas existentes) presentan un ligero incremento respecto al 2021, a pesar de que el primer trimestre de 2022 supuso la mayor cresta de todas las oleadas de la pandemia. En 2022 los valores anuales del índice de prevalencia se sitúan en el 6,28 % (vs 5,09 % de 2021) y los de gravedad I en el 3,10 % (vs 2,95 % de 2021).

El número de nuevos procesos iniciados en el mes (índice de frecuencia) ha descendido ligeramente con respecto al año anterior con 445 procesos de media en 2022 (vs 359 en 2021), dato claramente condicionado por los 1.345 casos del mes de enero, punta más alta de la sexta oleada de Covid con la entrada de la variante ómicron. Estos índices son en cualquier caso inferiores a los índices gravedad I del sector Banca correspondientes a 2021, incluso teniendo en cuenta que los datos facilitados por las mutuas no incorporan los datos de enfermedad sin incapacidad temporal, a diferencia de Banco Sabadell que sí la incluye.

Indicadores de absentismo en España	2022	2021
Suma horas (accidentes y enfermedad)	643.764	702.547
Suma horas (enfermedad laboral)	79.136	89.504

Los datos son a 31/12/2022.

Indicadores de absentismo en TSB	2022	2021
Suma horas (accidentes y enfermedad)	301.234	342.804
Suma horas (enfermedad laboral)	37.280	56.626

Los datos son a 31/12/2022.

En México se registran los indicadores de absentismos y se reportan como enfermedad general, en el que a fecha de cierre de diciembre 2022 se registraron un total de 100 días de incapacidades.

Seguimiento de la Accidentabilidad

Uno de los pilares fundamentales de la gestión de la prevención de riesgos laborales es la investigación y prevención de la accidentabilidad laboral. El Servicio de Prevención Mancomunado una vez tiene conocimiento de un accidente, recaba los principales datos y tramita la comunicación oficial. Se inicia la investigación del mismo, cuyo procedimiento depende de la gravedad y complejidad de lo ocurrido, determinándose, si fuera necesario, las acciones preventivas y/o correctoras a aplicar. Todas estas actuaciones están encaminadas a garantizar la atención de la persona accidentada y su recuperación.

⁸¹ Incapacidad Temporal

⁸² Accidente de Trabajo

⁸³ Enfermedad Profesional

Accidentes de trabajo

Tipos de accidentes en España	2022			2021		
	H	M	Total	H	M	Total
Centro de trabajo	11	37	48	20	45	65
In itinere	29	55	84	25	43	68
Desplazamiento jornada laboral	8	18	26	6	10	16
Otro centro de trabajo	1	0	1	0	0	0
TOTAL	49	110	159	51	98	149

Los datos son a 31/12/2022.

Accidentes de trabajo en España	2022			2021		
	H	M	Total	H	M	Total
Suma horas	6.702	10.247	16.949	7.755	10.298	18.053
Índice de frecuencia ⁸⁴	1,92	4,63	3,36	2,31	4,26	3,35
Índice de gravedad ⁸⁵	0,06	0,09	0,08	0,07	0,08	0,07

Los datos son a 31/12/2022. El cálculo de los índices no incluye los accidentes *in itinere*. Si bien todas las bajas por COVID-19 son asimilables a accidente laboral a efectos de la prestación de la Seguridad Social, estas no se incluyen en los índices de accidentabilidad.

En cuanto a las filiales, TSB, en cumplimiento del marco legal de Reino Unido, no lleva registro de los accidentes y México no ha registrado ningún accidente durante este año 2022.

6.6.3 Derechos sindicales y de asociación

El Grupo Banco Sabadell garantiza los derechos básicos de asociación y negociación colectiva de todas sus personas trabajadoras.

En España, esta garantía es conforme a la legislación española y, estos derechos de asociación y negociación se encuentran recogidos en el Estatuto de los Trabajadores y en el capítulo duodécimo del Convenio Colectivo de Banca, artículos 62, 63 y 64.

En la actualidad Banco de Sabadell cuenta un total de 10 secciones sindicales en España, incluyendo secciones sindicales de ámbito estatal y de ámbito autonómico y en sus filiales⁸⁶ en España cuenta con representación sindical en Sabadell Information Systems, S.A., Sabadell Consumer Finance S.A., y Fonomed Gestión Telefónica, siendo el número de secciones sindicales inferior respecto a Banco de Sabadell.

Las elecciones de la representación de las personas trabajadoras se realizan mediante sufragio cada 4 años, de acuerdo con las directrices que marca la propia legislación vigente y el acuerdo de ejecución que se realiza en la AEB (Asociación Española de Banca) juntamente con las secciones sindicales estatales mayoritarias en el sector de la banca española. Los resultados de las elecciones sindicales determinan la composición de los diferentes Comités de Empresa, así como las personas delegadas de personal, que serán los órganos interlocutores con la representación de la empresa en las negociaciones colectivas. En defecto de negociaciones específicas, se reúnen cuando hay circunstancias que así lo requieren.

Las personas representantes elegidas cuentan con un crédito horario sindical para la ejecución de sus funciones. El 100 % de las personas empleadas están cubiertas por Convenio Colectivo en España y en el resto de países se aplica la legislación vigente en cada país.

Una de las funciones principales es la representación de las personas trabajadoras en comités de seguridad y salud laboral, en perímetro España existen actualmente los siguientes:

- Comités de Seguridad y Salud de carácter estatal:
 - Banco de Sabadell S.A.

⁸⁴ (Nº accidentes (Ex in itinere) / Horas de trabajo teóricas (convenio))* 1.000.000

⁸⁵ (Horas perdidas / Horas de trabajo teóricas (convenio) * 100)

⁸⁶ La filial Business Services for Operational Support, S.A. ha contado con representación sindical hasta su integración en Banco de Sabadell, S.A., asicomo ha tenido representación de las personas trabajadoras en su Comité de Seguridad y Salud.

- Sabadell Information Systems, S.A.
- Fonomed Gestión Telefónica, S.A.

Asimismo, desde el Grupo Banco Sabadell se promueve proactivamente la negociación colectiva, ya que con carácter general se realizan acuerdos laborales específicos con la Representación Legal de los Trabajadores (RLT). A continuación, se detallan algunos de sus acuerdos alcanzados:

- Acuerdo de constitución del Comité Estatal de Seguridad y Salud: por el que se crea el Comité Estatal de Seguridad y Salud (CESS), órgano paritario y colegiado que asume las facultades de consulta y participación de las personas trabajadoras en los aspectos relacionados con la seguridad y salud de los centros de trabajo de la empresa.
- Acuerdo de formación: en virtud del cual se adquiere el compromiso de que la formación se lleve a cabo durante la jornada laboral legalmente establecida, así como los pactos en el caso de que se realice fuera de la jornada laboral.
- Acuerdo de prejubilaciones, jubilaciones anticipadas y bajas incentivadas: plan de ajuste de la plantilla y condiciones acordadas.
- Acuerdo formación MIFID: acuerdo sobre la compensación de la formación MIFID.
- Pacto Registro horario: acuerdo que regula la jornada de trabajo.
- Pacto ayuda escolar : acuerdo económico de ayuda escolar.

Otras geografías:

En Reino Unido, TSB continua teniendo una relación fluida y directa con la representación de las personas empleadas, *Accord* y *Unite the Union*. Esta relación ha permitido a la representación sindical colaborar con la dirección de TSB en todos los aspectos que afectan a las personas empleadas de la filial. Esto no sólo ha permitido a los miembros del sindicato tener una voz en TSB, sino también trabajar abiertamente, en colaboración y de forma significativa con los sindicatos en todas las cuestiones que afectan a la relación TSB-Personas Empleada.

Durante 2022 se ha renovado el reconocimiento formal con los sindicatos, “Acuerdo de Reconocimiento Sindical” establece los acuerdos de negociación colectiva en todo TSB. También detalla los puntos que se negocian y cómo todas las partes pretenden trabajar de una forma conjunta para alcanzar un acuerdo colectivo.

En relación a la filial México no existe relación entre personas empleadas y representantes sindicales.

6.7 Diálogo con las personas empleadas: más conectadas que nunca

El Grupo Banco Sabadell cuenta con distintos mecanismos de comunicación y escucha de las personas empleadas, claves para anticipar sus necesidades y construir el mejor lugar para desarrollar una carrera profesional.

En el capítulo de medios de información, en España destaca *FlashIN* que ha mantenido su emisión semanal dirigida a toda la plantilla con información, direccionamiento y contexto. Se consolida como elemento informativo crucial y de cohesión del Banco, que proporciona información clave a la plantilla en situaciones complejas, motivadas por el entorno externo, así como en procesos complejos de reestructuración dentro de la organización.

Se ha mantenido la incorporación de encuestas exprés en los *FlashIN* y en la publicación quincenal *Eres Manager*, destinadas a capturar el sentimiento del Banco periódicamente y que han servido para comprobar el alto grado de compromiso de las personas empleadas en todo momento.

Por lo que respecta a «El Banco que queremos ser», la encuesta para conocer, entre otros factores, el compromiso de las personas empleadas con el proyecto actual y de futuro de la Entidad, ha registrado valores estables acordes con los buenos resultados del año anterior. La práctica totalidad del resto de factores medidos, como la calidad del management, la meritocracia o la cooperación interna, también obtienen buenos resultados.

El Banco sigue escuchando de manera recurrente la voz de la plantilla con mediciones periódicas. Este año las dos mediciones evidencian el impacto del escenario post-pandemia, que ha significado una prueba exigente para la plantilla. La evolución, no obstante, es positiva y marca el camino hacia la plena recuperación de las excelentes cifras de compromiso alcanzadas en años anteriores.

La Oficina de Atención al Empleado desempeña un papel imprescindible en la resolución de inquietudes de las personas empleadas. En este ejercicio se han alcanzado las 48.976 consultas y ha logrado mantener la calidad de servicio, obteniendo un 4,34 sobre 5 en satisfacción de persona usuaria.

Otras geografías:

TSB está comprometido con la creación de una cultura positiva e incluyente, en la que se apoya el bienestar de cada persona empleada. Semestralmente, se distribuye una encuesta entre todas las personas empleadas para entender cómo se sienten, y perciban escucha y apoyo, y que busca asegurar que todas tengan acceso a lo que necesiten para dar lo mejor de sí.

Link es el foro de las personas empleadas en TSB, creado en 2013. Actúa como la voz de estas, con representantes procedentes de todas las funciones del Banco y de todos los niveles designados para consultar y representar a todas las áreas de la entidad. Cada trimestre, miembros de *Link* se reúnen con la Comisión Ejecutiva para transmitir sus ideas, comentarios y recomendaciones. En 2022, *Link* ha contribuido en temas como la estrategia de fraude en TSB y el plan de Garantía de Fraude, la optimización total de remuneración, la experiencia de las personas empleadas, la confianza y las actividades del Plan *Do What Matters*.

En México existe un espacio creado para todos los integrantes del equipo Sabadell, donde la figura de CEO Francisco Lira conversa de forma abierta sobre temas de gran importancia para la organización y en el cual se da la oportunidad de exponer dudas e inquietudes de algunas de las personas colaboradoras, este espacio se conoce como “Micrófono Abierto” y ayuda a fortalecer la confianza y a vivir de cerca los tres valores fundamentales que son la cercanía, la calidad y el compromiso.

Además “Comunica Sabadell” es un boletín interno semanal que permite estar al día de las noticias que ocurren dentro y fuera de la organización. Se envía a través de correo electrónico periódicamente a todas las personas colaboradoras.

7. Compromiso con la Sociedad



El Grupo Banco Sabadell vehicula su compromiso con la sociedad principalmente a través de la Fundación Privada Banco Sabadell, con el propósito de incidir en el progreso y el bienestar social, colaborando con entidades de referencia en el sector social y focalizándose en el ámbito cultural y el talento. En este ejercicio 2022, el Patronato de la Fundación Privada Banco Sabadell (en adelante Fundación Banco Sabadell) ha destinado 3.660.310 euros en colaboraciones con entidades, poniendo en valor aquellas actuaciones que impactan en los ODS definidos como prioritarios o adicionales por Banco Sabadell y promoviendo de esta forma el trabajo con entidades de amplia experiencia e impacto social.

Adicionalmente a la Fundación Banco Sabadell, desde otras direcciones y filiales del Banco, se han realizado contribuciones en los ámbitos de la educación y la lucha contra la pobreza, entre las que destacan actuaciones de voluntariado corporativo, la gestión social de la vivienda llevada a cabo o las iniciativas de recaudación solidaria.

7.1 Compromiso con la educación

Educación Financiera

Banco Sabadell continúa promoviendo y participando en distintas iniciativas de educación financiera. Para la Entidad, no sólo se trata de dar respuesta a las necesidades formativas de la sociedad en general, sino también de acompañarlos en el desarrollo de competencias y habilidades para la toma de decisiones. Algunas de las iniciativas realizadas son:

- Programa de Educación Financiera en las Escuelas de Cataluña (EFEC): Banco Sabadell, por décimo año consecutivo y desde su origen, continúa participando en este programa. Gracias al voluntariado corporativo de las entidades participantes, un total de 163.779 alumnos han sido formados en finanzas básicas. En esta edición, que ha continuado siendo híbrida con talleres presenciales y virtuales, el programa se ha impartido en 456 centros educativos, y Banco Sabadell ha participado con 79 voluntarios que han impartido un total de 713 talleres, contribuyendo con el conjunto de las entidades colaboradoras a la formación de 22.531 jóvenes de 4º de ESO. En su versión para adultos, 19 voluntarios del Banco han impartido 92 talleres en escuelas de adultos y centros penitenciarios. El alcance global estimado del programa EFEC adultos fue de 97 centros y 4.657 alumnos.
- Iniciativa “Tus Finanzas, Tu Futuro” promovido por la Asociación Española de Banca (AEB) y la Fundación *Junior Achievement* (JA), donde en una edición también online, han participado 65 voluntarios de la Entidad, a través de 35 programas y 105 talleres que han llegado a 23 centros educativos y 767 alumnos. El alcance global del programa, que es de ámbito nacional, ha sido en 2022 de 146 centros y 6.369 alumnos.

Durante 2022 unas 7.500 personas aproximadamente han sido beneficiarias de los talleres que los voluntarios de Banco Sabadell imparten en estos programas.

En TSB se ha llevado a cabo un nuevo programa de divulgación escolar en algunas de las comunidades urbanas más desfavorecidas para ayudar a los jóvenes a alcanzar la independencia económica. Se han seleccionado escuelas en las que hay más jóvenes desfavorecidos y se ha incentivado a algunos empleados de oficinas cercanas a donar su tiempo y compartir sus conocimientos en «*Money Confidence*» (Seguridad monetaria).

En Banco Sabadell México, se cuenta con un programa de educación financiera para los hijos de los colaboradores, donde cada verano se convoca a los jóvenes estudiantes para involucrarlos en los proyectos dentro de las diferentes áreas del Banco, durante este periodo adquieren conocimientos teóricos y prácticos sobre el sector financiero, el cual también les ayudará a tomar la mejor decisión para su carrera vocacional.

Compromiso con el talento joven

La Fundación Banco Sabadell se compromete con el talento joven apoyando a universidades, centros de investigación e instituciones educativas de referencia, así como contribuyendo a la investigación de excelencia mediante premios y programas de acompañamiento.

Concretamente, la Fundación Banco Sabadell ha entregado 17 premios (93 premiados de 13 proyectos que realiza en colaboración y 4 premiados directamente por los premios propios de la Fundación) y 372 becas (357 becados a través de programas en colaboración y 15 becados de las Ayudas a la Investigación, propias de la Fundación).

Entre las actividades en éste ámbito destacan:

- Premios de la Fundación Banco Sabadell a la Investigación Biomédica, a la Investigación Económica y a las Ciencias que tienen como objetivo incentivar y reconocer la trayectoria de jóvenes investigadores españoles que destacan por su excelencia e innovación en estos campos, y son reconocidos como los más importantes en sus ámbitos.
- En 2022, como contribución al impulso de la investigación científica en torno a la sostenibilidad marina, se ha creado un premio a la investigación en este campo. Un premio que une ciencia y crecimiento económico, para impulsar un desarrollo sostenible. La dotación del premio se ha fijado en 30.000 €. Se premia a un/a joven investigador/a que haya desarrollado su trabajo de investigación en sostenibilidad en la explotación de los recursos marinos (Industrias marinas tradicionales y nuevos sectores emergentes en economía azul como la biotecnología, *big data*, energías renovables, regeneración, etc.) o bien en regeneración del capital natural marino, recuperando bienes y servicios de los ecosistemas.
- Ayudas a la Investigación de la Fundación Banco Sabadell: Dirigidas a aspirantes predoctorales que están en proceso de realización de sus tesis destinadas a promoción y desarrollo de trabajos científicos o estancias en universidades o centros de investigación.
- Colaboraciones con el colectivo universitario con programas de premios y becas para impulsar el talento joven, por ejemplo en las Universidades de León, Oviedo, San Jorge, Jaime I y Francisco Vitoria.
- Programas de becas con centros de referencia como EDEM (Escuela de Empresarios), Esade, Club Natació Sabadell, Fundación Dáboris, el IBEI (Institut Barcelona d'Estudis Internacionals), becas de jóvenes músicos ADDA (Auditorio Provincial de Alicante) Sinfónica o la Escuela Superior de Música Reina Sofía, entre otras.
- Convocatorias de Celera: A través de la Fundación Banco Sabadell, 10 jóvenes brillantes en sus disciplinas, participan en las convocatorias de Celera, la única aceleradora de personas que existe actualmente en España, y que cada año selecciona a jóvenes excepcionales para ofrecerles recursos, formación y oportunidades.
- Programa *Talent Global*: Lanzado por la Fundación Banco Sabadell y el CIDOB (*Barcelona Centre for International Affairs*) que conlleva una estancia de investigación remunerada y dos premios a la investigación aplicada dirigidos a jóvenes investigadores.
- Desde la Fundación Banco Sabadell también se colabora en programas que participan en el proceso de búsqueda de empleo y capacitación para la innovación, como el proyecto TOOLBOX de la Universidad de Murcia o el programa de mentorización con el Centro de Competencias Tecnológico de Alicante (CCTA) en el que los alumnos han sido acompañados por 14 mentores de Banco Sabadell. Durante dos meses, estudiantes de diferentes ámbitos (en especial tecnologías de la información y la comunicación) trabajan en la resolución de un reto acompañados por mentores de perfil tecnológico de Banco Sabadell. Al finalizar, 5 de los jóvenes con una mejor performance durante el programa conseguirán un contrato en prácticas durante 6 meses.

Apoyo a empresas y formación

- Programa Exportar para crecer: En su compromiso de formación para la internacionalización de pequeñas y medianas empresas, Banco Sabadell, en colaboración con AENOR, AMEC, Arola, CESCE, Cofides, Esade y Garrigues, es impulsor desde el año 2012 del programa "Exportar para crecer". Este programa acompaña a las pymes en su proceso de internacionalización a través de

herramientas online, servicios de información especializados y con la organización de mesas de debate por todo el país. En este marco, se han realizado las Jornadas de Negocio Internacional, entre las cuales destacan la sesión sobre medidas técnicas en aduanas y logística en el Brexit, con la participación de más de 1.550 empresas y la sesión sobre *Incoterms 2020* con cerca de 2.000 empresas participantes. Además, mensualmente, se ofrece una selección de contenidos de actualidad en el ámbito de negocio internacional mediante una newsletter que se envía a empresas clientes del Banco en la que se informa sobre los mercados internacionales y los sectores de actividad más proclives a la internacionalización o a la exportación.

- *Sabadell International Business Program*: La Entidad ha llevado a cabo la quinta edición de este programa formativo con certificación universitaria de asesoramiento a empresas clientes, y en el que ya han participado más de 400 sociedades con actividad internacional.
- Nuevas ediciones del Curso Asesor Financiero para Entidades Religiosas y del Tercer Sector, impulsado en colaboración con la escuela de Postgrado de la Universidad Francisco de Vitoria y que pretende ser un pilar sólido para la gestión del día a día de administradores y ecónomos. Un curso renovado y ampliado, actualizado con nuevos contenidos que lo hacen más transversal, ofreciendo una formación completa y rigurosa a profesionales y colaboradores del sector con el objetivo de reforzar el conocimiento especializado de estas instituciones y ayudando a dotar de conocimiento y herramientas a sus administradores. Un curso 100 % online, de corta duración (12 ECTS y 24 horas de convalidación MiFID) y que ofrece tutorías realizadas por especialistas de Banco Sabadell. Como novedad de este año, se ha abierto para profesionales de todos los sectores y cuenta con un amplio plan de becas disponible de hasta un 80 % en la matrícula. Al finalizar el programa, los alumnos obtienen el título propio de la Universidad Francisco de Vitoria. Actualmente tiene un total de 206 alumnos matriculados (de los cuales 70 son empleados del Banco).

BStartup

BStartup de Banco Sabadell es el servicio financiero pionero y de referencia en la banca española para *startups* y *scale ups*. Proporciona a estas empresas un servicio 360 de banca especializada e inversión en *equity*.

La especialización bancaria se basa en un equipo de gestores exclusivos para *startups* y *scale ups* en aquellas Direcciones Territoriales (DT) con mayor concentración de esta tipología de empresas, así como en un circuito de riesgos propio, en productos específicos y en un equipo de especialistas que apoyan a las oficinas en todo el territorio.

A cierre de 2022 BStartup alcanza la cifra de 4.412 clientes *startups*. Son clientes muy internacionalizados y a menudo con operativa compleja que requiere de estos gestores y servicios altamente especializados.

En 2022 se ha seguido avanzando en la especialización de BStartup. Así la DT de Cataluña concentra todos sus clientes *startups* en la oficina principal de Barcelona donde cuentan con 6 gestores, un apoderado y un analista de riesgos, todos dedicados en exclusiva a *startups*, *scale ups* e inversores. En la Comunidad de Madrid, la oficina principal de Madrid concentra a la mayoría de *startups* de dicha Comunidad y en 2022 se ha incorporado un apoderado y un nuevo gestor especializado, sumando así 4 directores de empresas dedicados en exclusiva a estas jóvenes empresas innovadoras. En Valencia se prevé incorporar un nuevo director especialista en *startups* como apoyo al ya existente. En el resto de territorios se mantienen 20 oficinas BStartup con gestores que, sin dedicarse en exclusiva, reciben periódicamente formación especializada y cuentan con un circuito de riesgos específico.

La inversión en *equity* se dirige principalmente a empresas digitales y tecnológicas en etapa inicial, con un fuerte potencial de crecimiento y modelos de negocio escalables e innovadores. Durante el año 2022 se ha invertido en 9 *startups* por una cifra de 950.000 €.

BStartup invierte en todo tipo de sectores pero mantiene sus verticales de inversión:

- En 2022 se ha lanzado la 2ª convocatoria BStartup Green para invertir en *startups* que desde la tecnología o la digitalización sean capaces de facilitar la transición hacia un mundo más sostenible (desde la óptica de la transición energética, la industria 4.0, las *smarts cities* y la economía circular). A esta 2ª convocatoria se han presentado 122 empresas.

- En 2022 se ha celebrado la V edición de BStartup *Health*, el programa de apoyo a proyectos de salud y en el que la inversión va dirigida fundamentalmente a validar la tecnología, la investigación y el negocio, y que, en esta edición, se cerró con 127 *startups* inscritas.
- Durante 2022 BStartup ha estado muy presente también en las principales citas del ecosistema emprendedor. El equipo BStartup ha participado activamente en 100 eventos de emprendimiento en todo el país.

Hub Empresa

Hub Empresa es el centro de conexión empresarial de Banco Sabadell, un modelo híbrido que combina:

- Un espacio digital donde se conecta a las empresas a través de workshops y webinars a cargo de expertos del Banco y de figuras externas de referencia; son sesiones inspiradoras y participativas en las que se comparten experiencias profesionales, contenido de actualidad y últimas tendencias empresariales.
- Un espacio físico en el centro de Valencia de referencia para las empresas, donde pueden reunirse y conectar con otras empresas, recibir conocimiento y asesoramiento empresarial a cargo de expertos, en áreas como la transformación digital o economía sectorial, además de otras especialidades como financiación, internacionalización o *startups*.

Por todo ello, Hub Empresa es un servicio que contribuye al posicionamiento de Banco Sabadell en el segmento empresas como la entidad que mejor entiende sus retos y el que mejor les puede acompañar en ese camino.

El año 2022 ha sido el año de consolidación del proyecto que se inició en el 2020 con el salto a la virtualidad y continuó en el 2021 como un año de desarrollo (nueva web e imagen).

De este año 2022 se destacan, entre muchas cosas:

- La implementación del modelo híbrido en Hub Empresa Valencia con la instalación de un sistema de streaming permitiendo volver a generar un programa recurrente en formato presencial y llegar al mismo tiempo al resto de territorio.
- La creación del ciclo de 'Historias Inspiradoras' con empresas cliente que ha permitido un posicionamiento como Entidad: banco experto en empresas, cercano y próximo y al mismo tiempo implicar a la red comercial.
- Puesta en marcha del ciclo 'Sostenibilidad en clave de pymes': 5 sesiones sobre sostenibilidad en colaboración con la Dirección de Sostenibilidad.

Hub Empresa se ha convertido en el instrumento de comunicación de la Entidad hacia las Pymes, negocios y autónomos, que se materializa principalmente en los webinars, pero que genera contenidos también en otro tipo de soportes como artículos, noticias o vídeos que los empresarios y empresarias pueden visualizar en prensa y redes sociales.

En este sentido, las sesiones que se han trabajado son sobre las siguientes temáticas:

- a. Ciclo historias inspiradoras: con casos de éxito de grandes clientes.
- b. Financiación empresarial.
- c. Ciclo Fondos *Next Generation* EU y la oportunidad que suponen para la transformación de la economía.
- d. Ciclo Digitalización de la empresa.
- e. Ciclo de Sostenibilidad.
- f. Ciclo de soluciones e información para la Internacionalización.
- g. Soluciones verticales: sesiones para sectores específicos como pueden ser los comercios.
- h. Tendencias sectoriales, como el ciclo el Mundo que Viene que trata sobre diferentes temáticas de actualidad: turismo, hostelería, agro, etc.

i. Liderazgo, habilidades profesionales y directivas, etc.

Durante el 2022 el proyecto ha seguido manteniendo tanto el número de webinars como el impacto generado por Hub Empresa en todo el territorio. En total, se han realizado 111 *webinars* en los que han participado 24.612 empresas y autónomos (incluyendo los eventos híbridos), con una participación media de 222 asistentes por sesión.

Adicionalmente, el 2 de junio se abrieron las puertas del espacio físico de Hub Empresa Valencia con normalidad y se han celebrado 20 actividades (propias y colaboraciones) y 50 cesiones del espacio con 2.922 participantes.

Así mismo en el espacio Valencia se han hecho 360 reservas de salas con 1.320 asistentes, 820 han visitado el espacio físico y se han realizado 42 prescripciones y asesoramientos.

Así pues, el total usuarios en Hub Empresa Banco Sabadell entre *webinars*, eventos presenciales y retransmisiones en *streaming*, reservas de salas y tráfico adicional este año 2022 ha sido de 29.680 y 181 actividades.

Las valoraciones de las sesiones siguen reflejando la gran acogida y aceptación de los contenidos por parte de las empresas españolas, con una valoración global de 8.95 sobre 10, y un 47,61 % de los participantes valoran a Hub empresa con un 10.

Adicionalmente, se han realizado 86 vídeos resumen de las sesiones para su difusión en las redes sociales del Banco, y se ha participado en más de 36 artículos y noticias en diferentes espacios *branded content* de medios en papel y *online*, sobre Hub Empresa y su acompañamiento a empresas, y sobre los temas tratados en los *webinars*. Todo esto ha generado 702 menciones en redes sociales y medios informativos *offline* y *online*, consiguiendo impactar a una audiencia total de 1,4 millones de usuarios.

En relación con el ciclo de sostenibilidad (que es solo uno de los 9 ejes temáticos de Hub Empresa) se han celebrado 5 sesiones online con un total de 512 asistentes con el objetivo de concienciar a las pymes de la necesidad de contar con una estrategia de sostenibilidad, hacer divulgación de la estrategia ESG del Banco Sabadell y posicionar a la Entidad como *partner* para financiar las inversiones necesarias, durante este 2022. Para 2023 se tiene el compromiso de seguir con este ciclo y así continuar dando información práctica y de valor relacionada con ESG y con la participación tanto de expertos del Banco como externos.

Las sesiones que han formado parte del ciclo de sostenibilidad son las siguientes:

- **Aspectos fundamentales de la sostenibilidad en clave de pymes: legislación y divulgación ESG:** Se aborda la obligación de reportar la información no financiera, los aspectos fundamentales de la sostenibilidad en el entorno empresarial y cómo elaborar una hoja de ruta para definir una estrategia de sostenibilidad, facilitando la integración de ésta en la estrategia de las compañías. Con un total de 115 asistentes y una valoración de la sesión de 8.95/10.
- **Sostenibilidad en clave de pyme: ventajas en la medición y diagnóstico de su impacto:** Se explica cómo desarrollar una estrategia de sostenibilidad y su implementación. Poniendo foco en aspectos tan fundamentales como son la medición de los resultados y el establecimiento de unos objetivos de cumplimiento que permitan ser transparentes. De esta forma, las empresas podrán adaptarse a las exigencias actuales y prosperar al mismo tiempo que resuelven algunos de los mayores retos a nivel global. Con un total de 158 asistentes y una valoración de la sesión de 8.75/10.
- **Sostenibilidad y cambio climático en la pyme: ¿cómo medir y reducir la huella de carbono?:** Se abordan las derivadas que conllevan tanto el objetivo europeo de reducir las emisiones de gases de efecto invernadero en un 55% fijado para el año 2030, tomando como base las emisiones de 1990, así y como el objetivo de lograr la neutralidad climática con fecha límite en 2050. Durante la sesión se detalla cómo se puede calcular la huella de carbono de la empresa y cómo trabajar para descarbonizar la actividad empresarial a través de planes de reducción de emisiones. Con un total de 48 asistentes y una valoración de la sesión de 8.57/10.
- **Sostenibilidad en clave de pyme: eficiencia energética y financiación:** Se tratan las claves para la adaptación de la empresa a los nuevos modelos sostenibles poniendo foco en la eficiencia energética, destacando su importancia estratégica, los *tips* para su financiación y el aprovechamiento de las subvenciones de los fondos *Next Generation EU*. Otra de las líneas que se tratan son las derivadas en la financiación de plantas renovables y cuyo conocimiento ha desarrollado un *expertise* en PPA (*Power Purchase Agreement*, contrato de compraventa de energía)

con el que ahora las empresas pueden mejorar su coste energético. Con un total de 120 asistentes y una valoración de la sesión de 8.67/10.

- **La sostenibilidad como oportunidad de negocio para la pyme. Te lo explicamos en 6 ejemplos prácticos:** sesión en la que a través de 6 ejemplos prácticos testados en el mundo de la pyme se han abordado los diferentes retos que se aplican en la empresa en materia de sostenibilidad, poniendo foco en: Ahorro de costes, nuevos mercados, alianzas empresariales, valoración del sector público, reputación y fidelización de clientes y adaptación de normativas. Han participado 71 personas con una valoración de la sesión de 9,33/10.

Cultura como herramienta de transformación

Acercar la cultura a la sociedad co-impulsando, junto con centros culturales de referencia, proyectos de transformación cultural, proyectos educativos y propuestas transformadoras que contribuyan a la formación, creación, programación y empleabilidad de los jóvenes a partir de las diferentes disciplinas artísticas. En este sentido se destacan las siguientes actuaciones:

- *Atempo, arts i formació*: Proyecto que apoya la Fundación Banco Sabadell con el objetivo de tejer vínculos entre el mundo educativo y el artístico, y con la voluntad de formar a los profesionales de ambos sectores, facilitar la participación de los jóvenes en la vida cultural y fomentar procesos de innovación.
- Jornadas Co-CreArte: se conectan 12 entidades culturales que trabajan con las artes como herramienta de cambio y progreso social. Con el objetivo de establecer sinergias entre ellas y detectar nuevas vías de transformación se convocó la jornada Co-CreArte, donde se puso en contacto a representantes e iniciativas de las 12 entidades culturales en una dinámica grupal en la que compartieron experiencias y conectaron a través de la experiencia personal y profesional.
- Programa de Emprendimiento y Liderazgo de la Escuela de Música Reina Sofía para jóvenes músicos de clásica.
- Proyecto artístico junto a la Fundación Amigos del Teatro Real: Colaboración de la Fundación con el objetivo de ofrecer una oportunidad profesional a jóvenes estudiantes de la Escuela Superior de Música Reina Sofía.
- Proyecto de educación artística Dentro Cine: Apoyo de la Fundación al proyecto dirigido a jóvenes en situación de vulnerabilidad y que tiene el doble objetivo de formarles en la práctica y el lenguaje cinematográfico, y poder dotarles de herramientas de diálogo.
- Colaboración con programas de capacitación a artistas emergente como “*Eeemerging*”, Programa de capacitación europeo de jóvenes músicos europeos que promueve la aparición de jóvenes talentos en música antigua, y “*Encontro de artistas novos*” de la Fundación Cidade da Cultura, entre otros.

Reducción de la brecha digital

En este ejercicio 2022, manteniendo la implicación en su compromiso con la educación y la digitalización, se han impulsado los siguientes programas e iniciativas:

- Programa Autonomía tecnológica y digitalización, para salvar la brecha digital entre las personas mayores, en colaboración con la Fundación Alares, entidad especializada en la mejora de la calidad de vida de personas mayores y otros colectivos vulnerables. El objetivo es, a través de su acción formativa, dar a conocer y poner a disposición de las personas beneficiarias las posibilidades que les ofrecen las TICs, no solo en la mejora de su autonomía y calidad de vida, sino también en la mejora de su sentimiento de conexión y la soledad no deseada.

Desde su lanzamiento en mayo de 2022, se han llevado a cabo 29 talleres de 4 horas de duración cada uno y a los que asisten una media de 10 personas. Los talleres son impartidos por un técnico especializado de Alares y una persona voluntaria de Banco Sabadell. Han participado 21 voluntarios y un total de 1.108 personas han sido beneficiarias de este programa.

- Inicio de la colaboración con EUTIME, entidad formada por antiguos alumnos de la Escuela Oficial de Comercio fundada en Sabadell en 1941 y actualmente vinculada a la Universidad Autónoma de Barcelona. En este caso, 5 personas voluntarias de Banco Sabadell colaboran con el programa

Educació Digital per a Sèniors, un itinerario de 10 sesiones en el que se enseña a personas mayores aspectos básicos sobre la mensajería, el correo electrónico, las redes sociales y las videollamadas. No falta formación sobre trámites digitales con administración, compras en línea y banca digital, para aprender a utilizar el bizum, etc. el objetivo es nuevamente reducir la exclusión social por el hecho de no saber como funcionan ciertas herramientas tecnológicas.

- Desde la Fundación se lleva a cabo el programa Conecta Joven – Conecta Mayores con la Fundación Balia por la Infancia. Es un proyecto intergeneracional en el que jóvenes de 14 a 18 años, de forma voluntaria, realizan un proceso de aprendizaje para enseñar informática básica y manejo de dispositivos digitales a personas mayores de 60 años, con deterioro cognitivo leve y con discapacidad intelectual que, por distintas razones, tienen dificultad en el acceso a las nuevas tecnologías.
- Ha cocreado con *Mobile Week* y la Fundación Exit un nuevo proyecto formativo y de innovación social, *Escape Fake*, un programa dirigido a jóvenes de entre 16 y 21 años en situación de vulnerabilidad que tiene el objetivo de empoderar a las nuevas generaciones para que sean capaces de informarse de manera crítica y consciente, promover la alfabetización digital y capacitar a los más jóvenes para que afronten un futuro sin *fake news*. Un programa que ha sido considerado por CAF-Banco de Desarrollo de América Latina y Revista Haz como uno de las 10 mejores iniciativas de innovación social del año. Un total de 8 voluntarios de Banco Sabadell han participado en el proyecto.
- Programa de Fomento de Gestión de la Innovación y Competencias Digitales: Colaboración en el programa que imparte la Fundación Universitaria Las Palmas (FULP).

Por otro lado, a través de los medios digitales del Banco, y a lo largo del año 2022 la Entidad ha realizado 207 actos, entre eventos internos y externos. En su gran mayoría, citas online de apoyo y acompañamiento difundidos a través de las redes sociales corporativas, con vídeo cápsulas, artículos en el blog y sesiones online. Claro ejemplo de ello son las 48 sesiones de prevención del fraude y ciberseguridad, digitalización y apoyo a la sostenibilidad que se han llevado a cabo con el objetivo de formar y ayudar a los clientes. Además, desde Sabadell Hub Empresa se han llevado a cabo otros 110 *webinars* a través de las cuales se ha difundido información práctica sobre ayudas público-privadas, management, oportunidades en negocio Internacional y marketing digital entre otros contenidos relacionados con el acompañamiento a empresas, pymes, autónomos y particulares.

7.2 Acciones sociales y Voluntariado

Banco Sabadell pone el talento de sus empleados al servicio de aquellos que más lo necesitan, reforzando así su compromiso con un mundo mejor y más sostenible, con especial atención en los más vulnerables.

Programa de Voluntariado Corporativo

Un año más las personas que forman Banco Sabadell han demostrado estar comprometidas con la sociedad más allá del desarrollo de su ejercicio profesional, poniendo su tiempo y su talento al servicio de aquellas personas y entidades que lo necesitan. Más de 1.400 voluntarios y voluntarias han participado en causas sociales promovidas por el Banco, su fundación y otras entidades colaboradoras a través de su Programa de Voluntariado Corporativo.

Entre las iniciativas y los programas de cooperación y solidaridad llevados a cabo, además de los programas de educación nombrados anteriormente, destacan las siguientes actuaciones:

- Acompañamiento a las entidades del tercer sector que participan en el programa de innovación social *B-Value*; cuyo objetivo es profesionalizar la propuesta de valor y trabajar en la sostenibilidad de los proyectos de entidades sociales sin ánimo de lucro en toda España.

Desde la primera edición de *B-Value* en 2017, la Fundación Banco Sabadell y el resto de organizaciones promotoras del programa, han otorgado diferentes premios a las entidades finalistas de las 40 entidades participantes; premios que les ayudan a seguir adelante con sus proyectos y que dan visibilidad a las causas para las que trabajan, poniendo foco en el talento y la innovación. Un elemento fundamental para el éxito del programa es la participación de los empleados del Banco como mentores voluntarios. Este año 43 empleados pertenecientes a diferentes ámbitos del Banco y de perfiles diversos, han acompañado a estas entidades en el desarrollo de sus proyectos de impacto social.

Además, este año como novedad se ha puesto en marcha una iniciativa en la que 14 mentores y mentoras expertas, de otras ediciones, continuaron acompañando a entidades que ya habían pasado por el programa para seguir desarrollando sus proyectos de innovación social.

- En relación con los programas que ponen en valor el conocimiento y la experiencia de los empleados del Banco con incidencia en sectores vulnerables y/o en riesgo de exclusión social, destacan el Proyecto Líder Coach de la Fundación Éxit, una iniciativa de voluntariado corporativo que busca mejorar la empleabilidad futura de jóvenes que han pasado por una experiencia de fracaso escolar. Este año han participado 40 voluntarios de la Entidad que han dedicado 800 horas a jóvenes con el objetivo de que continúen con su formación.
- Eduo, es un programa similar al anterior pero en esta ocasión son jóvenes que han iniciado estudios de formación profesional de primer grado los que son acompañados por voluntarios de empresa que se convierten en sus referentes y los motivan para que no abandonen sus estudios. En este proyecto han participado 2 voluntarios del Banco.
- Junto a la Fundación Éxit se ha seguido promoviendo una colaboración cuyo objetivo es impulsar el talento de mujeres de entre 18 y 25 años que están pensando retomar sus estudios o en búsqueda activa de empleo. Para ello, 11 voluntarias con cargos de responsabilidad en Banco Sabadell y experiencia previa en técnicas de *mentoring* y *coaching* han acompañado a las jóvenes durante varias sesiones para ayudarlas a desarrollar competencias transversales como la comunicación, la iniciativa, la relación interpersonal, etc. Herramientas que les ayudarán a potenciar su autoconocimiento eliminando barreras que condicionan la elección de su futuro profesional.
- Mujeres son también las beneficiarias de los programas “Triunfa en tu entrevista de trabajo”, “Búsqueda de empleo 2.0”, “Capaces” o “Inteligencia emocional para el empleo”, en los que se colabora con la Fundación Quiero Trabajo desde 2019. El objetivo es empoderar a personas, especialmente mujeres, potenciando sus aptitudes y actitudes y dotándolas de herramientas para afrontar con éxito un proceso de selección y una entrevista de trabajo. Un total de 74 voluntarias y voluntarios del Banco han mentorizado a las participantes en los programas durante este ejercicio.
- Junto a la Fundación privada para la promoción de la autocupación de Cataluña y a través de su programa SOS *Mentoring*, 14 voluntarios de red de oficinas han colaborado con jóvenes emprendedores, autónomos y microempresas que han experimentado dificultades para iniciar o continuar con sus negocios. Los mentores de Banco Sabadell están llevando a cabo un acompañamiento personalizado para ayudar al emprendedor a diagnosticar la situación, evaluar las alternativas de actuación y dilucidar cuáles son las decisiones oportunas e implementarlas.
- En el marco del proyecto U4Impact, con el que colabora la Fundación Banco Sabadell, un total de 2 voluntarias acompañaron durante varios meses a dos estudiantes en el desarrollo de su trabajo de fin de máster.
- En mayo de 2022 se volvió a celebrar la *Oxfam Intermón Trailwalker*, la prueba solidaria y deportiva por equipos que este año ha contado con 21 equipos del Banco. Un total de 175 personas entre *walkers*, soportes y voluntarios que han contribuido con 24.071 € recaudados a beneficio de Oxfam y las acciones que llevan a cabo en más de 90 países para luchar contra la pobreza y el hambre.
- A iniciativa de los propios empleados y empleadas de la Entidad, este año se ha participado en La Milla Náutica, prueba deportiva a nado que se organiza en colaboración con los Bomberos de Barcelona, en la que participaron 17 empleados de Banco Sabadell con una recaudación obtenida de 8.990 € que se destinarán a la investigación para luchar contra la distrofia muscular congénita por déficit de merosina.
- Participación en la Oncotrail, carrera por equipos de 100 km, organizada por la Fundación Oncolliga Girona conjuntamente con la Agrupación Excursionista Palafrugell i el Club Atlètic Palafrugell i que tiene como objetivo recaudar fondos para mejorar la calidad de vida de los enfermos de cáncer. Un total de 19 empleados de Banco Sabadell participaron en la carrera.
- Participación en Cheers4U, un *teambuilding* lúdico inter empresas en colaboración con el Centro Especial de Empleo Icaria, que ha contado con 7 voluntarios con el objetivo de ayudar a la integración laboral de personas con diversidad funcional.

- Cada año, coincidiendo con las fiestas navideñas y en colaboración con la Fundación Magone - Salesianos Acción Social, el Banco impulsa a través de su programa de voluntariado corporativo la acción “Conviértete en Rey Mago” en la cual voluntarios apadrinan y hacen realidad las cartas escritas por los niños tutelados por la fundación. La víspera de reyes, voluntarios reparten los regalos. En la Navidad de 2022, 637 reyes de Banco Sabadell han participado en el proyecto.
- En 2022 se ha podido realizar también la organización de jornadas para facilitar que los voluntarios y voluntarias del Banco puedan donar sangre. En colaboración con el *Banc de Sang i Teixits* se han organizado dos jornadas de donación en CBS Sant Cugat con la participación de 97 empleados.

Banco Sabadell promueve el bienestar de los trabajadores, la interacción social entre compañeros y la solidaridad y el compromiso voluntario de sus empleados a través de Sabadell Life, un portal interno consolidado desde 2016 con más de 13.000 usuarios empleados del Banco. En Sabadell Life, el Banco y los propios empleados tienen la posibilidad de proponer otras iniciativas de carácter solidario y/o voluntariado. Además, gracias a la colaboración con la startup Worldcoo, los empleados pueden hacer donaciones directas con cualquiera de las causas que el Banco impulsa a través de la plataforma Actitud Solidaria ubicada en Sabadell Life; causas que en la mayoría de los casos son seleccionadas por los propios empleados. En este ejercicio 2022, los empleados han respondido eficazmente a dos llamadas de emergencia vinculadas a la situación humanitaria que se ha derivado de la guerra en Ucrania. Se han lanzado sendas campañas a beneficio de Unicef, en la que se recaudaron 25.090 € y otra a beneficio de Cruz Roja con un importe de 64.151 € conseguidos y que incluye una participación del banco de 25.000 €.

Además, el Banco cuenta con una comunidad de innovación formada por 70 personas, formadas en técnicas de *agile*, *scrum* y pensamiento creativo que ponen su talento y su tiempo a disposición de la Entidad y de proyectos que impactan directamente en el Banco, los clientes y la sociedad en general. Prueba de ello es la participación en el primer *Hackaton* de la Dirección de Sostenibilidad en colaboración con Microsoft, en el que participaron 68 personas voluntarias y en el que se desarrollaron nuevas soluciones en materia de sostenibilidad para su aplicación a medio plazo. En la misma línea, 34 expertos y expertas de Banco Sabadell en gestión de datos participaron en un *Hackaton* solidario en colaboración con la Fundación ONCE.

Se ha participado un año más en la organización del Acto de entrega de las ayudas a causas solidarias del fondo Sabadell Inversión Ética y Solidaria, FI, gestionado por Sabadell Asset Management, así como en la coordinación con oficinas y entidades beneficiarias para la concreción de los abonos. Este año, para los 29 proyectos solidarios de las 28 entidades seleccionadas por el Comité Ético en 2021, se han entregado un total de 343.403,71 €, que suman ya una cifra acumulada desde el año 2006 superior a 2.400.000 €. Adicionalmente, en 2022 el Comité Ético ha seleccionado un total de 27 proyectos humanitarios enfocados en su mayoría a cubrir riesgos de exclusión social y laboral, mejorar las condiciones de vida de personas con discapacidad y solventar sus necesidades básicas de alimentación, sanidad, salud y educación, que recibirán las ayudas por parte de Sabadell Asset Management en 2023.

Relacionado con las donaciones solidarias, a cierre de año hay instalados y activos 928 dispositivos de recogida de donativos del sistema DONE que integran tecnología *contactless*. Desde su inicio, este sistema ha ayudado a conseguir ingresos por más de 3,5 millones de euros, con los que se ha contribuido a ayudar a distintas entidades benéficas y sociales, tanto religiosas como pertenecientes al tercer sector, contribuyendo a canalizar así la obtención de recursos económicos con los que paliar las necesidades provocadas por los efectos de la pandemia.

Adicionalmente, durante 2022 el Banco ha cedido en dos ocasiones sus espacios a Fundaciones o actos solidarios.

Para el caso de la filial británica TSB y su labor de apoyo con las comunidades locales, caben destacar las siguientes iniciativas:

- Desde 2021, TSB es el primer banco, de entre los principales, en ofrecer un espacio seguro a las víctimas de abusos domésticos en el marco de la iniciativa benéfica *Hestia's Safe Space*. En 2022, se ha abierto un fondo que entrega a clientes de TSB, que sean víctimas de abuso doméstico o abuso económico, dinero para que puedan escapar de su agresor. Se han anunciado planes para lanzar «*Online Safe Spaces*», un sitio virtual para que las víctimas visiten y busquen ayuda, independientemente del lugar en donde vivan.

- Este año, los empleados de TSB han participado como voluntarios en varios de los sitios del Reino Unido de *Forest Carbon* para interiorizarse sobre el impacto positivo que estos proyectos tienen en la naturaleza y biodiversidad. Los sitios de *Forest Carbon* en el Reino Unido están adheridos al *Woodland Carbon Code* y *Peatland Carbon Code*.
- Los empleados han participado como voluntarios durante más de 3.000 horas en proyectos medioambientales en 2022, entre ellos en recolección de residuos, plantación de árboles y proyectos de conservación marina.

En relación a México, través de fundación Quiera y ABM (Asociación de Bancos de México) se apoya a dos asociaciones, una casa hogar que atiende a niños y niñas que se encuentran en riesgo y/o en situación de calle, realizando dinámicas de integración con el principal objetivo de motivarlos a perseguir sus objetivos para una mejor calidad de vida. También se realiza un donativo en especie a una fundación que se enfoca en la reinserción social de jóvenes y adolescentes a la comunidad, se dan herramientas como brochas y rodillos para que pinten sus instalaciones. Adicionalmente, se lleva a cabo el programa Jóvenes Construyendo el Futuro, que busca integrar a jóvenes que no estudian y no trabajan para darles la oportunidad de desarrollarse profesionalmente.

Desde Sabadell Seguros en 2022 también se ha participado en distintas iniciativas solidarias, enfocadas en las personas, enfermedades, exclusión social y pobreza.

En este sentido, el "*Life Care Mujer*" es un producto orientado a las necesidades reales de las mujeres; un seguro de vida exclusivo para mujeres, con el que se pretende proteger la estabilidad y necesidades económicas de la familia asegurada, ante las posibles adversidades en caso de fallecimiento, invalidez permanente absoluta o enfermedad grave, como el diagnóstico del cáncer femenino. Además, por cada cliente que contrate el seguro *Life Care Mujer*, Bansabadell Vida hace una donación de tres euros a la Asociación Española Contra el Cáncer (AECC), para colaborar con la investigación contra el cáncer femenino. En este ejercicio 2022 se han donado 30.000 euros a la AECC para impulsar proyectos de investigación pioneros que contribuyan a prevenir y poner freno al cáncer femenino.

Integración social

La Fundación Banco Sabadell colabora en proyectos que van dirigidos a la integración social, como:

- "Conecta Mayores-Conecta Jóvenes", de Fundación Balía, donde se une a dos generaciones distintas con el objetivo de romper estereotipos y eliminar la brecha digital entre ellos, tal como se ha indicado anteriormente.
- Proyectos de educación artística como por ejemplo Dentro Cine, Horagai y *L'art taller de música*, dirigidos todos ellos a jóvenes en situación de vulnerabilidad, con el objetivo de formar a estos jóvenes en la práctica y el lenguaje cinematográfico y artístico, dotándoles además de herramientas de diálogo e inclusión.
- Participando en programas de becas para jóvenes en situación de vulnerabilidad como por ejemplo las becas que otorga la Fundación Dáoris.
- En la misma línea, cabe destacar el Programa de Emprendimiento y Liderazgo de la Escuela de Música Reina Sofía, en el que jóvenes músicos de clásica crean proyectos innovadores, muchos de ellos dirigidos al sector social, con el objetivo de acercar la música clásica a colectivos en riesgo de exclusión social.

Para prestar atención a los colectivos más vulnerables o en riesgo de exclusión financiera se comercializan productos prestando atención, como es el caso de la "Cuenta de Pago Básica", una cuenta apta para solicitantes de asilo o personas sin permiso de residencia; o las acciones de reestructuración de deuda sobre hipotecas de viviendas comunes que se llevan a cabo para proteger a clientes en riesgo de perder su vivienda por falta de capacidad de pago, atendiendo a lo dispuesto en el Reglamento Español (Real Decreto de Ley 6/2012), al que la Entidad se adhirió, de forma voluntaria, desde el momento en que esta ley entró en vigor.

Investigación médica y salud

Además de los cuatro Premios a la Investigación Biomédica, a la Investigación Económica, a las Ciencias y a la Sostenibilidad Marina, a través de la Fundación Banco Sabadell también se apoya la investigación científica a través de programas que impulsan entidades referentes en el sector. Por ejemplo, como miembros del Patronato del BIST (*Barcelona Institute of Science and Technology*), programas como “Intensifica’t al Taulí”, impulsado con el Hospital Parc Taulí de Sabadell para dar la oportunidad a que algunos científicos puedan dedicar 12 meses de su tiempo a sus líneas de investigación, el programa de becas de investigación que se otorgan a estudiantes en la Universidad San Jorge de Zaragoza, o el apoyo a las actividades anuales de la Fundación Pasqual Maragall y el IRB (*Institut de Recerca Biomèdica*).

Otra de las instituciones de referencia en investigación con las que colabora la Fundación Banco Sabadell es el Centro Nacional de Investigación Oncológica (CNIO), ofreciendo conferencias divulgativas para conseguir acercar las novedades en las investigaciones más relevantes en el campo de la lucha contra el cáncer.

Desarrollo económico

Destaca el Premio a la Investigación Económica 2022, por su contribución a la investigación sobre las decisiones estratégicas de las empresas y sobre cómo contribuyen a su comportamiento exportador y a su capacidad innovadora.

7.3 Gestión social de la vivienda

Banco Sabadell gestiona a través de Sogeviso (filial creada por el Banco en 2015 y participada al 100%), la problemática social de la vivienda con el fin de abordar, de forma responsable, las situaciones de exclusión social y pérdida de vivienda habitual, de sus clientes hipotecarios vulnerables, en el marco de las políticas de sostenibilidad del Banco.

En estos siete años de actividad, Sogeviso ha gestionado alrededor de 23.000 contratos de alquiler social o asequible y ha acompañado cerca de 8.500 familias en la mejora de su situación socioeconómica a través de sus programas de acompañamiento social e inserción laboral (JoBS) y superación de la brecha digital (Pathfinder).

A fecha 31 de diciembre de 2022, Sogeviso gestiona 2.349 alquileres sociales y asequibles dirigidos a estos clientes vulnerables, y en el 9% de los mismos se mantiene incorporado el Contrato Social.

El Contrato Social es un modelo innovador de gestión de clientes vulnerables, concretamente, es un servicio para clientes con un alquiler social adaptado a sus ingresos en el que se ofrece un acompañamiento específico por parte de un gestor social y que se basa en tres ejes independientes de trabajo: conectar a estos clientes con los servicios públicos; acompañarles en la formación de la gestión de la economía doméstica y facilitar el acceso a Ayudas Públicas; y el programa JoBS.

El programa JoBS consiste en un servicio de inserción laboral que tiene como objetivo dotar a los clientes de competencias y herramientas que les permitan el acceso al mercado laboral, así como la prospección de mercado para encajar los perfiles con las ofertas de trabajo existentes. Desde el inicio del Contrato Social, en 2016, se ha conseguido que 2.369 personas hayan encontrado trabajo gracias a JoBS.

Actualmente el Contrato Social da servicio a 214 familias, de las que 51 personas se encuentran en búsqueda activa de trabajo mediante JoBS.

Dentro del ámbito de actuación del Contrato Social, en 2021 se llevó a cabo el programa Pathfinder, dirigido a reducir la brecha digital. Para este programa, se ha contado con la colaboración de la Fundación *Mobile World Capital*, que ha aportado dispositivos tecnológicos a los participantes, y de la Fundación *Ayo (Accelerating Youth Opportunities)*. En la primera fase, se impartieron 33 talleres formativos y 21 tutorías grupales en las que participaron 21 usuarios, el 62% mujeres. Gracias a *Pathfinder* el 62% de los participantes mejoró sus competencias digitales.

Desde el inicio de la gestión de Sogeviso, se ha conseguido que 4.685 familias, clientes de Banco Sabadell, hayan mejorado su situación socioeconómica.

Adicionalmente, Banco Sabadell tiene cedidos 107 inmuebles a 43 instituciones y/o fundaciones sin ánimo de lucro, orientadas a prestar soporte a aquellos colectivos sociales más desfavorecidos, y desde 2013, está adherido al Convenio del Fondo Social de la Vivienda (FSV) contribuyendo al mismo con 440 viviendas

destinadas mayoritariamente a clientes procedentes de daciones o adjudicaciones. El 84% del parque de FSV está alquilado con un alquiler social vigente.

Desde el 2021 Sogeviso mantiene la prestigiosa certificación internacional B-Corp. Este certificado acredita el impacto social y medioambiental de Sogeviso, y ratifica sus altos estándares de ética, transparencia y responsabilidad social.

El 25 de octubre de 2022 Sogeviso, con su Programa de Acompañamiento para la mejora socioeconómica de familias vulnerables, la inserción laboral y la superación de la brecha digital, ganó el Primer Premio en la categoría de Compromiso Social, otorgado por la Asociación de Promotores y Constructores de Edificios de Cataluña en el marco de su convocatoria a los Premios APCE 2022.

7.4 Patrocinio

Con relación al patrocinio, el presupuesto destinado para este año 2022 ha sido de 1.407.317 €. El deporte sigue siendo la partida de mayor peso dentro del presupuesto, un total del 48 %. Entre las actividades deportivas destacan la Vuelta Ciclista a Euskadi, Valencia y Murcia, además de la carrera Madrid corre por Madrid. El resto del presupuesto se ha repartido principalmente entre cultura (festivales musicales) y actos vinculados al mundo empresarial. Durante este año se ha mantenido la colaboración en diversos actos relacionados con el año Xacobeo, por un importe total de 80.000 euros.

Adicionalmente al párrafo anterior, se ha patrocinado nuevamente el Barcelona Open Banc Sabadell - Trofeo Conde de Godó. El Banco mantiene su colaboración con este torneo en la edición del 2022 como acto de responsabilidad y apoyo con la ciudad de Barcelona, en claro compromiso con la actividad económica y empresarial de la ciudad. La inversión⁸⁷ en este torneo ha sido de 1.651.000 euros en concepto de patrocinio y 350.000 euros de activación.

7.5 Mecenazgo

La Fundación Privada Banco Sabadell mediante sus actuaciones de mecenazgo, lleva a cabo la mayor parte de su actividad en colaboración con las entidades de referencia en el sector, para conseguir así sus objetivos tanto en el ámbito cultural como en el del talento, y poniendo también en valor el trabajo de otras entidades de amplia experiencia e impacto.

En el año 2022, la Fundación Privada Banco Sabadell ha recibido una dotación de 4,5 millones de euros por parte de Banco Sabadell, que se han destinado a ejecutar el Plan de Actuación anual aprobado por el Patronato en enero de 2022, y de la cual se ha destinado al final del ejercicio 3.660.310 de euros a la realización de sus actividades.

En esta línea, las aportaciones asignadas por ámbito de actuación y disciplina, comparadas con el 2021, han sido las siguientes:

Ámbito y disciplina	nº colaboraciones 2022	Importe Asignado 2022	nº colaboraciones 2021	Importe Asignado 2021
Cultura	77	1.642.063 €	83	1.933.063 €
Artes visuales y diseño	24	423.461 €	32	563.361 €
Literatura y artes escénicas	16	520.900 €	16	499.000 €
Música y festivales	14	409.000 €	22	686.000 €
Patrimonio	12	166.500 €	10	168.500 €
Sociedad	11	122.202 €	3	16.202 €
Talento	83	2.018.247 €	86	1.794.138 €
Cultura	6	115.500 €	8	80.900 €
Formación	60	1.269.747 €	56	846.738 €
Innovación	0	0 €	11	300.500 €
Investigación	17	633.000 €	11	566.000 €
Total general	160	3.660.310 €	169	3.727.201 €

La Fundación Privada Banco Sabadell publica anualmente su memoria de actividades en <https://www.fundacionbancosabadell.com>⁸⁸

⁸⁷ La inversión en el Barcelona Open Banc Sabadell - Trofeo Conde de Godó no se incluye en el total del primer párrafo.

⁸⁸ Para ver la información anual www.fundacionbancosabadell.com > Fundación > Memoria

Además desde el ejercicio 2022 la Fundación Privada Banco Sabadell categoriza su actividad en tres sub-ámbitos orientándolos al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible:

En primer lugar apoyando a las instituciones culturales, fomentando y acercando la cultura a la sociedad a través de colaboraciones con entidades culturales de referencia y reforzando alianzas para maximizar su impacto, en segundo lugar fomentando la Educación, apostando por el talento, basado en el esfuerzo y la igualdad de oportunidades, con el propósito de aportar valor a la sociedad y generar impacto social, y por último fomentando la investigación, promoviendo la investigación, la divulgación y el conocimiento en el campo de las ciencias, la cultura y la educación, impulsando actividades en estos ámbitos y organizando prestigiosos premios y ayudas a la investigación.

El importe según esta nueva clasificación se distribuye de la siguiente manera

Sub-ámbito	nº colaboraciones	Importe Asignado
Institucional	58	1.275.563 €
Educación	85	1.751.747 €
Investigación	17	633.000 €
Total general	160	3.660.310 €

7.6 Relaciones Institucionales

El Banco participa en diferentes alianzas, foros e iniciativas relacionadas con el sector financiero y en aquellas áreas que contribuyen al desarrollo económico y a la sociedad en general, como la investigación, la sostenibilidad, la innovación y la transformación digital, entre otros. En 2022 el importe destinado a la representación institucional y en la que se incluyen las principales acciones de asociación en relación con la representación sectorial, asociaciones empresariales, cámaras de comercio e instituciones de interés económico, ha sido de 2.151.699 € a cierre de ejercicio.

En 2022 algunas de las mayores aportaciones sectoriales se destinaron a la Cámara de Comercio España (110.000 €), la Fundación de Estudios de Economía Aplicada (FEDEA) (90.000 €) y el Instituto de Finanzas Internacionales (IIF) (78.526 €).

7.7 Consumidores

Banco Sabadell está adherido al Código de Buenas Prácticas (CBP) creado por el Real Decreto Ley (RDL) 6/2012, de 9 de marzo, y a sus posteriores modificaciones, la última por el RDL 19/2022, de 22 de noviembre, cuyo principal objetivo es procurar la reestructuración viable de la deuda hipotecaria sobre la vivienda habitual, a las que podrán acogerse las familias que padecen extraordinarias dificultades para atender su pago al encontrarse en el "umbral de exclusión". Este compromiso con el CBP se ha reiterado este 2022 realizando 97 operaciones de reestructuración a su amparo.

En relación con España, de acuerdo con la Orden ECO 734/2004 de 11 de marzo, Banco Sabadell dispone de un Servicio de Atención al Cliente (en adelante SAC) en el que se atienden las quejas y reclamaciones. Los clientes y usuarios también pueden recurrir al Defensor del Cliente, un organismo independiente de la Entidad y competente para resolver las reclamaciones que se le planteen, tanto en primera como en segunda instancia. Las resoluciones de ambos servicios son de obligado cumplimiento para todas las unidades del Banco.

De acuerdo con su Reglamento, el SAC atiende y resuelve las quejas y reclamaciones de los clientes y usuarios de Banco de Sabadell, S.A., y de las entidades adheridas al mismo: 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. y Sabadell Consumer Finance, S.A.U.

El SAC y su titular, que es nombrado por el Consejo de Administración, dependen jerárquicamente de la Dirección de Cumplimiento Normativo y son independientes de las líneas operativas y de negocio del Banco. Su función es atender y resolver las quejas y reclamaciones de los clientes y usuarios de los servicios financieros del banco y de las entidades adheridas, bajo los principios de transparencia, independencia, eficacia, coordinación, rapidez y seguridad.

Durante 2022 se han recibido y gestionado los siguientes expedientes:

Reclamaciones recibidas	Volumen
Servicio de Atención al Cliente	38.726
Defensor del Cliente	2.547
Banco de España	579
Comisión Nacional del Mercado de Valores	35
Total reclamaciones recibidas	41.887

Reclamaciones gestionadas	Volumen	Porcentaje
Resueltas a favor de la entidad	14.062	45,5 %
Resueltas a favor del reclamante	16.857	54,5 %
Inadmisiones por aplicación del Reglamento	10.141	

En el caso de la filial TSB, si utilizamos la cifra del año hasta diciembre de 2022, la cantidad de quejas, reclamaciones y otras comunicaciones registradas es de 69.240. El volumen registrado durante el mismo periodo de 2021 fue de 73.614, y por lo tanto 2022 representa una reducción del 6 % (4.374) sobre estas cifras. Esta reducción se debe principalmente a las mejoras realizadas en el recorrido del cliente y a la mayor estabilidad del sistema. Del total de quejas, reclamaciones y otras comunicaciones registradas en 2022, un total de 67.886 (98 %) fueron resueltas antes de la finalización del ejercicio, 31 de diciembre de 2022.

TSB es el primer banco minorista acreditado por la *Good Business Charter*, un sistema de acreditación que reconoce a las empresas que se comportan de forma responsable, y que mide el comportamiento en 10 componentes: salario vital real, horarios y contratos más justos, bienestar de los empleados, representación de los empleados, diversidad e inclusión, responsabilidad medioambiental, pago de impuestos justos, compromiso con los clientes, prácticas éticas y rapidez de pago.

En relación con México, desde Enero 2022 hasta Diciembre 2022 (incluido) han habido un total de 27 quejas y ninguna reclamación.

Véase mayor detalle en la nota 42 de las Cuentas anuales consolidadas de 2022 y en el apartado SAC en el Informe de Gestión.

Clientes en situación de vulnerabilidad

En la actualidad, el Banco está acompañando la evolución del perímetro de clientes vulnerables (entendido como el cliente que, por necesidades o circunstancias personales, económicas, educativas o sociales, se encuentra en una situación de especial subordinación, indefensión o desprotección que le impide el ejercicio de sus derechos en situación de igualdad) principalmente en 3 ámbitos:

- El primer ámbito es el de la **vulnerabilidad financiera**, donde se sitúan aquellos clientes con ingresos bajos. Durante 2022, la Entidad ha actuado siguiendo un tratamiento especial en algunas de las iniciativas comerciales realizadas como el lanzamiento de la nueva Cuenta a la vista Sabadell, difusión a la red comercial de las principales características de la Cuenta de Pago Básica (con el foco en los clientes en situación de vulnerabilidad) y proactividad en la apertura de esta cuenta a los refugiados ucranianos. La Entidad también ha realizado formación a los equipos especialistas de recuperaciones para el ofrecimiento de adhesiones al Código de Buenas Prácticas y adicionalmente se está trabajando en el diseño de actuaciones que puedan minimizar el impacto de la subida de los tipos de interés.
- El segundo ámbito, que se corresponde con el de la **vulnerabilidad digital**, es donde se sitúan los clientes con dificultades de usabilidad de los servicios de banca online/digital, así como de los cajeros automáticos. Durante este año se ha actuado en varias iniciativas, destacando la ampliación de horario de caja en 237 oficinas y la disposición de una línea telefónica gratuita para el colectivo mayor de 65 años. En el ámbito formativo, destacar el acompañamiento de clientes en el uso de cajeros y el lanzamiento de un piloto de 10 talleres en Cataluña y Madrid de formación digital a la 3ª edad. Además, se ha avanzado en la impartición de talleres del Voluntariado Corporativo para reducir la brecha digital en personas mayores. En cuanto a los cajeros automáticos durante los últimos años se han ido llevando a cabo actuaciones para garantizar el acceso al servicio al mayor número de clientes. Para ello, las acciones que se han realizado son las siguientes:

- Instalación de teclados con bajorrelieve en la tecla del número “5”, los números del 0 al 9 con una serigrafía que permite detectar que número es y las teclas “corregir” y “continuar” con sus signos correspondientes.
- Instalación de los cajeros a la altura que permita ser accesible por colectivos vulnerables, la altura del número “5” del teclado a 105 cm en todos los cajeros.
- La adaptabilidad de los cajeros con versiones con lenguaje y vista simplificados.
- El tercer ámbito abarca al cliente con **vulnerabilidad territorial**, que es aquel que tiene barreras de distancia a las infraestructuras de la Entidad. Banco de Sabadell se ha suscrito a la hoja de ruta acordada en el sector (octubre 2022, coordinada por la AEB, la CECA⁸⁹ y la UNACC⁹⁰) para evitar el abandono de servicios financieros en municipios sin acceso a efectivo. Adicionalmente, Banco Sabadell ha realizado un acuerdo con Correos para ofrecer el servicio CorreosCash a sus clientes que permite, a través del servicio universal prestado, ofrecer servicios bancarios presenciales en el 100% de los municipios españoles, incluyendo las disposiciones de efectivo, sin la necesidad de utilizar la aplicación digital de la entidad bancaria.

Adicionalmente, el sector financiero español siempre ha tenido un vínculo muy estrecho con la sociedad y en los últimos años está contribuyendo de forma proactiva a acelerar los avances hacia una economía inclusiva, especialmente en los entornos rurales o colectivos en riesgo de exclusión. En este sentido, en julio de 2021, AEB y CECA firmaron el «Protocolo Estratégico para Reforzar el Compromiso Social y Sostenible de la Banca», por el que se comprometían a promover entre sus entidades una serie de principios de actuación para reforzar su apoyo a la sociedad y canalizarlo a través de medidas específicas, incluyéndose entre las mismas el fomento de: la formación de la plantilla, la recolocación y asignación eficiente del trabajo, el mantenimiento de la actividad de los antiguos profesionales ahora retirados, la educación financiera y digital, la inclusión financiera, la sostenibilidad, la digitalización, y también medidas relativas a las retribuciones.

En febrero de 2022 se actualizó el Protocolo, ampliando las actuaciones en favor del colectivo de personas mayores o con discapacidad. En este sentido, a las medidas sectoriales o individuales que las entidades venían aplicando para abordar la situación de este conjunto de clientes, se aportó un catálogo de nuevas medidas relativas a atención presencial en oficina, atención telefónica preferente, cajeros, canales digitales, formación y seguimiento de las medidas adoptadas por las entidades. En línea con el compromiso del sector, Banco Sabadell anunció:

- La extensión del horario de caja en 237 oficinas adicionales.
- La renovación de 400 cajeros en 2022.
- Mantenimiento del compromiso de resolución de incidencias y averías en menos de 7 horas en el 98% de los casos.
- La conservación de los canales de comunicación tradicionales:
 - Teléfono gratuito de atención personal para clientes senior con atención personalizada.
 - Servicio de incidencias 24h (365 días/año).
 - Mantenimiento de correspondencia postal para clientes no activos en canales digitales y de los productos con elevado uso en colectivos vulnerables, como las libretas.

Asimismo, se han concretado en 2022 los contenidos y propuestas de actuación del Observatorio de Inclusión Financiera promovido por AEB, CECA y UNACC para reducir la población que no tiene acceso directo a los servicios financieros. Una de las medidas que se acordaron fue encargar la elaboración del mapa del acceso a servicios financieros en la España rural. Por su parte, también la CNMC (Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia) y el BdE (Banco de España) publicaron sendos informes sobre la situación del servicio a las personas mayores.

A partir de los resultados del citado estudio encargado por la industria, se valoraron actuaciones adicionales con el fin de que no hubiera ningún municipio sin acceso al efectivo, que se han concretado en

⁸⁹ Confederación Española de Cajas de Ahorro.

⁹⁰ Unión Nacional de Cooperativas de Crédito.

el acuerdo de la AEB, CECA y UNACC de actualizar el principio de actuación del Protocolo Estratégico para Reforzar el Compromiso Social y Sostenible de la Banca relativo a las medidas de fomento de la inclusión financiera. Así, en octubre de 2022, se firmó la hoja de ruta para reforzar la inclusión financiera en las zonas rurales, con un compromiso de servicio en municipios que no cuentan con ningún punto de acceso a servicios financieros. Para los municipios de más de 500 habitantes, las entidades se comprometieron a asegurar al menos un punto de acceso a servicios financieros presenciales (oficina bancaria, cajero automático, oficinas móviles, oficinas de Correos o agentes financieros), mientras que para los municipios con menos de 500 habitantes, se ha asumido el compromiso de ofrecer servicios bancarios básicos, garantizando el acceso al efectivo, a través de alguna de las modalidades tradicionales, o a través de soluciones de *cash back*, *cash in shop* o mediante carteros rurales.

Con la adopción de todas estas medidas, el sector bancario está demostrando su compromiso para garantizar la inclusión financiera del conjunto de la sociedad y, en especial, de las personas mayores, por ser quienes encuentran mayores dificultades en sus relaciones con las entidades financieras.

7.8 Subcontratación y proveedores

Los nuevos retos de la competitividad exigen un comportamiento cooperativo entre el Grupo y sus proveedores, con una visión de estos como socios estratégicos y colaboradores mediante los cuales también se interactúa dentro y fuera del territorio en el que se opera.

Para establecer esta cooperación a largo plazo, es necesario comprender las necesidades y objetivos de los proveedores, manteniendo una voluntad de cumplimiento de los compromisos y haciéndolos compatibles con los requerimientos y la visión del Grupo. Bajo esta premisa, el Grupo dispone de la Política de Externalización de Funciones y de la Política de Aprovisionamientos, así como de varios procedimientos con las que extiende a la cadena de suministro tanto su propio compromiso con las prácticas socialmente responsables como, de forma explícita, la defensa de los derechos humanos, laborales, de asociación y de medioambiente.

En 2022 el top 20 de proveedores representa el 51,12 % de la facturación. Otros aspectos que destacar se recogen en la siguiente tabla:

	2022	2021	2020
Número total de proveedores que han facturado más de 100.000 euros a cierre de ejercicio	577	558	557
% de proveedores de servicios esenciales (sobre el total de proveedores)	7,3%	7,5%	5 %
Número total de proveedores homologados	1.376	1.279	1.043
Volumen de facturación de CEE (Centros Especiales de Empleo)	3,7 M€	2,8 M€	2,9 M€
Plazo medio de pago a proveedores (días) ⁹¹	28,74	27,30	30,13

Se excluyen de estos datos los relativos a la Intermediación bróker, Empresas de valores, Filiales, Tasas e Impuestos, Fondos pensiones, Comunidades de Propietarios, Socimis y el alquiler de locales.

Registro y homologación de proveedores

El Grupo dispone de un portal online donde los proveedores que deseen registrarse deben aceptar las Condiciones Generales de Contratación, así como el Código de Conducta para Proveedores, que comprende:

- La Declaración Universal de Derechos Humanos de las Naciones Unidas.
- Los convenios de la Organización Internacional del Trabajo.
- La Convención sobre los Derechos del Niño de las Naciones Unidas.
- Los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, suscrito por el Grupo en febrero de 2005, en relación con los derechos humanos, laborales, de asociación y de medioambiente.

Para proceder con la homologación, los proveedores deben facilitar su documentación legal, información financiera, certificados de calidad, acreditación de estar al corriente de pago en la Seguridad Social y de sus obligaciones tributarias, así como su política de RSC (Responsabilidad Social Corporativa) y/o sostenibilidad. En este sentido, se solicitan las Certificaciones ISO (ISO 9001, ISO 14001 y otros

⁹¹Plazo medio de pago a proveedores (días) realizados por las entidades consolidadas radicadas en España. Información contenida en la nota 21 Otros pasivos financieros de las Cuentas Anuales consolidadas de 2022.

certificados relacionados con la calidad, la gestión ambiental, las relaciones laborales y la prevención de riesgos laborales o similares) y la publicación de la información relativa a la RSC y/o sostenibilidad de la empresa. Adicionalmente, se podrá requerir el detalle de las características de los productos que el proveedor pone a disposición del Banco (productos reciclados, ecológicos o reutilizables).

Banco Sabadell realiza validaciones a sus proveedores; en este sentido revisa periódicamente que la documentación aportada por los proveedores esté totalmente actualizada para garantizar el cumplimiento de las condiciones de homologación, estableciéndose mecanismos de avisos periódicos. Por otra parte, y con relación a la seguridad de la información, se realizan seguimientos específicos según el nivel de riesgo inherente del proveedor y en las que se incluyen aspectos sociales y ambientales.

Adicionalmente, se ha incorporado en el modelo de gestión de la relación con proveedores el sistema de calificación de proveedores "RePro" de ACHILLES South Europe, S.L. Este sistema brinda información de utilidad y seguridad sobre aquellos colaboradores con prácticas responsables en toda su cadena de suministro, asegurando que se sigue colaborando con aquellos más alineados con los objetivos de adhesión a los estándares de calidad respecto responsabilidad social, ética y medioambiental.

Contratación y supervisión

El contrato básico con proveedores incluye cláusulas de respeto a los derechos humanos y a los diez principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas en materia de derechos humanos, derechos laborales, medioambiente y lucha contra la corrupción. En aquellos contratos que su actividad lo requiera, incluye también cláusulas ambientales.

Además, el Grupo mantiene el control final de las actividades realizadas por los proveedores, asegurándose de que la subcontratación no suponga ningún impedimento o limitación en la aplicación de los modelos de Control Interno o de la actuación del supervisor o de cualesquiera autoridades y organismos supervisores competentes.

Adicionalmente, el Grupo vela por el cumplimiento de las leyes y regulaciones que se apliquen en cada momento, debiéndose prever en los contratos la capacidad de exigir a los proveedores la adaptación de sus actividades y acuerdos de nivel de servicio a dichas regulaciones.

En la red internacional, la contratación de proveedores se realiza de manera descentralizada, correspondiendo el 100% a proveedores locales y afectando únicamente a productos de uso exclusivo para la operativa diaria de la oficina. En este sentido, la contratación de proveedores locales (aquellos cuya identificación fiscal coincide con el país de la sociedad receptora del bien o servicio) contribuye al desarrollo económico y social en los territorios donde está presente el Grupo.

Asimismo, en relación con el proceso de acreditación de proveedores se lleva a cabo su diligencia debida global en materia de proveedores como parte del proceso de selección y antes de que se acuerden los términos contractuales. Las verificaciones de diligencia debida de los proveedores incluyen diligencia debida financiera, diligencia debida de las políticas, gestión de subcontratistas y delitos financieros. La evaluación de la responsabilidad social y corporativa de un proveedor se realiza como parte del proceso de diligencia debida de las políticas. Se evalúa la RSC de los proveedores como parte del proceso de acreditación. Se distinguen tres áreas clave en la evaluación:

- Empresa responsable: evalúa si el proveedor tiene una política de RSC documentada, una política de compromiso comunitario, y qué tipo de actividades benéficas y de voluntariado se llevan a cabo.
- Estándares laborales: evalúa si el proveedor tiene una política de estándares laborales que incluya la esclavitud, la denuncia de irregularidades y las auditorías internas.
- Calidad y medioambiente: evalúa si el proveedor tiene políticas de calidad medioambientales, incluida las Certificaciones ISO 9001 y 14001.

En esta línea, se disponen de políticas de aprovisionamiento que permiten asegurar que los proveedores conocen los valores del Grupo y los aplican en sus actividades: Código de conducta para proveedores, Política de Sostenibilidad, Política Anticorrupción, Política de Derechos Humanos, Procedimiento de Debida Diligencia en Derechos Humanos y Plan de igualdad.

7.9 Información fiscal

El compromiso del Grupo Banco Sabadell en materia de sostenibilidad encuentra una de sus manifestaciones en el fomento y desarrollo de una gestión fiscal responsable, alineada con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) aprobados por la Organización de las Naciones Unidas.

En este sentido, los principios de actuación en materia fiscal que se siguen se encuentran orientados al cumplimiento de los ODS, en especial, en relación con aquellos vinculados al desarrollo de una sociedad más justa, respetuosa, sostenible y cohesionada (por ejemplo: “Fin de la Pobreza”, “La Reducción de Desigualdades”), siendo el ODS 8 “Trabajo decente y crecimiento económico” uno de los prioritarios del Grupo que se encuentra íntimamente vinculado con el ámbito fiscal.

Estrategia Fiscal

Los principios de la actuación fiscal del Grupo se enuncian y desarrollan en la Estrategia Fiscal, aprobada por su Consejo de Administración y revisada anualmente, que se encuentra alineada con la estrategia de negocio del mismo y que puede consultarse en la página web corporativa.⁹²

La Estrategia Fiscal resulta de aplicación a todas las sociedades controladas por el Grupo, independientemente de su localización geográfica, sin perjuicio de la existencia de adaptaciones de la misma en aquellas jurisdicciones en las que así lo exija la normativa propia del territorio, como es el caso del Reino Unido. Asimismo, el Grupo se compromete a promover que las prácticas tributarias de aquellas entidades que no formen parte del mismo, pero en las que se posea una participación significativa o cuyo control se comparta con socios ajenos al Grupo, sigan unos principios de actuación alineados con los establecidos en la Estrategia Fiscal del Grupo Banco Sabadell.

En este mismo sentido, el Código de Conducta del Grupo establece la consideración del cumplimiento de las obligaciones tributarias como uno de los elementos fundamentales para la consecución del compromiso asumido con el desarrollo económico de las sociedades en todas las jurisdicciones en las que se opera, adoptando el compromiso del pago de sus tributos en cada una de ellas, y contribuyendo de esta forma a las economías de dichos territorios, así como la actuación conforme los principios establecidos en la Estrategia Fiscal.

Asimismo, dentro del compromiso con una cultura ética y de cumplimiento, se dispone de un Canal de Denuncias con la finalidad de detectar y gestionar posibles irregularidades que puedan poner dicho compromiso en riesgo o que puedan suponer un ilícito.

Los principios establecidos en la Estrategia Fiscal anteriormente mencionados son el principio de eficiencia, prudencia, transparencia y minimización del riesgo fiscal, persiguiendo el objetivo de asegurar el cumplimiento de la normativa tributaria vigente, mediante el fomento de una actuación fiscal responsable y transparente acorde con las exigencias de sus clientes, accionistas, las autoridades fiscales, y restantes grupos de interés y se concretan en los siguientes:

- a. Garantizar el cumplimiento y respeto de la normativa tributaria vigente en todos los países y territorios en los que el Grupo opere y/o esté presente, así como la observancia de los principios y recomendaciones internacionales en materia fiscal emitidos por la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos).
- b. Determinar los criterios fiscales de aplicación adoptando la interpretación de la norma más acorde con su finalidad, en atención a los pronunciamientos judiciales y doctrinales existentes, así como a las guías y normas internacionales que resulten de aplicación.
- c. Realizar un análisis previo de las implicaciones tributarias de cualquier operación y verificar que aquellas respondan a motivos comerciales y de negocio.
- d. Configurar los productos bancarios comercializados por el Grupo valorando sus implicaciones fiscales, y transmitirlos de forma clara y transparente a los clientes.
- e. Valorar las transacciones con partes vinculadas con base en el principio de libre competencia, en los términos establecidos por la OCDE y siguiendo las recomendaciones estipuladas por este organismo.

⁹² <https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/sostenibilidad/fiscalidad-responsable.html>

- f. No utilizar estructuras o entidades de carácter opaco o residentes en paraísos fiscales / jurisdicciones no cooperativas con el fin de disminuir la carga tributaria del Grupo.
- g. Promover una relación de colaboración y cooperación con las autoridades fiscales, basada en la buena fe y transparencia, buscando soluciones de mutuo acuerdo en caso de discrepancias, con la premisa de reducir al mínimo la generación de litigios tributarios.

La consecución de los objetivos fijados en la Estrategia Fiscal, y el cumplimiento de los principios fundamentales por los que se rige, se asegura mediante el establecimiento de sistemas de gestión del riesgo fiscal en el marco del programa de gestión de riesgos del Grupo.

Las políticas de riesgos fiscales del Grupo Banco Sabadell tienen como objetivo asegurar que los riesgos fiscales que pudieran afectar a la Estrategia Fiscal sean identificados, valorados y gestionados de forma sistemática.

La estructura de gobierno para la gestión y el control del riesgo fiscal tiene como ejes fundamentales la implicación directa de los órganos de gobierno y de dirección de la Entidad dentro del modelo corporativo de las tres líneas de defensa y una clara atribución de roles y responsabilidades.

A estos efectos, la Comisión de Auditoría y Control supervisa la eficacia de los sistemas de gestión de riesgos. En este sentido, en el ejercicio 2022, la Comisión de Auditoría y Control ha supervisado la gestión fiscal del Grupo, haciendo un seguimiento particular de la aplicación de la Estrategia Fiscal y de sus principios rectores, de las actuaciones llevadas a cabo para el adecuado análisis de las cuestiones fiscales y de las principales actuaciones en materia de Gobierno Fiscal Corporativo (como la presentación voluntaria del Informe Anual de Transparencia Fiscal correspondiente al ejercicio 2021, o el desarrollo de las fases posteriores a la remisión y recepción del Informe Anual de Transparencia Fiscal correspondiente al ejercicio 2020).

Relación colaborativa con la Agencia Estatal de Administración Tributaria, Buenas Prácticas Tributarias y Transparencia

Banco Sabadell se halla adherido al Código de Buenas Prácticas Tributarias (CBPT), aprobado por el Foro de Grandes Empresas del que es miembro, y actúa en consonancia con las recomendaciones contenidas en el mismo. En este sentido Banco Sabadell presenta anualmente de forma voluntaria a la AEAT el “Informe Anual de Transparencia Fiscal”.⁹³

Asimismo, a través de su filial en Reino Unido, se encuentra adscrito al “Code of Practice on Taxation for Banks” impulsado por las autoridades fiscales del Reino Unido, cumpliendo con el contenido del mismo.

En línea con el principio de transparencia, el Grupo transmite la información fiscal relevante de manera directa, clara y transparente a los diferentes grupos de interés, incluyendo la misma en los distintos documentos que se encuentran accesibles en la web corporativa (Estrategia Fiscal, Cuentas Anuales, Informe de la Comisión de Auditoría y Control, documento de Responsabilidad fiscal y Buenas Prácticas Tributarias, etc.).

A raíz de este compromiso y actuación, la Fundación Haz (antes Fundación Compromiso y Transparencia) ha concedido a Banco Sabadell el sello “t de transparente” en relación con la información fiscal publicada del ejercicio 2021. La Entidad ha obtenido esta evaluación en su máxima categoría, fruto del cumplimiento de más del 90% de los indicadores en transparencia y responsabilidad fiscal.

Presencia en paraísos fiscales / jurisdicciones no cooperativas

De acuerdo con los principios corporativos que rigen su Estrategia Fiscal y con el CBPT al que se encuentra adherido, el Grupo ha adoptado el compromiso de no utilizar entidades residentes en paraísos fiscales / jurisdicciones no cooperativas, salvo que su presencia u operativa responda a motivos económicos y de negocio.

En aplicación del compromiso adquirido, el Grupo Banco Sabadell no incluye ninguna sociedad filial residente en territorios considerados como paraísos fiscales / jurisdicciones no cooperativas según la

⁹³ En octubre de 2022 se presentó ante la AEAT el Informe Anual de Transparencia Fiscal correspondiente al ejercicio 2021.

normativa de aplicación en España, las directrices de la OCDE y la posición de la Unión Europea⁹⁴, tal y como se hace constar en la Declaración de presencia en territorios calificados como paraísos fiscales / jurisdicciones no cooperativas, publicada en la página web de Banco Sabadell.

Detalle de beneficios e impuestos por país

Los beneficios consolidados antes de impuestos en cada país⁹⁵, los impuestos sobre beneficios pagados y devengados se detallan a continuación.

País	Beneficios consolidados obtenidos antes de impuestos		Impuestos sobre beneficios pagados ⁹⁶		Impuestos sobre beneficios devengados	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
España	844.001	377.746	-16.420	-116.636	-223.405	-39.762
Reino Unido	196.267	166.090	49.302	19.996	-101.533	-31.084
Estados Unidos	144.311	66.432	19.933	17.910	-34.613	-13.084
Francia	9.909	15.622	3.660	-1.608	-1.651	-2.893
Portugal	3.732	5.854	1.709	91	-1.072	-1.538
Marruecos	1.672	2.389	1.096	0	-1.126	-902
Bahamas	-32	-25	0	0	0	0
México	42.705	-14.119	8.243	5.941	-9.856	7.981
Brasil	90	0	0	3	0	0
Andorra	-9	0	0	0	0	0
Total	1.242.646	619.989	67.523	-74.303	-373.256	-81.282

Datos en miles de euros.

Otras contribuciones

Adicionalmente a los impuestos sobre beneficios, la Entidad contribuye a los fondos de garantía de depósitos que corresponden a cada geografía y al Fondo Único de Resolución Europeo, los cuales revierten en la seguridad económica y financiera de los ciudadanos. Asimismo, también abona anualmente el Impuesto sobre los Depósitos en las Entidades de Crédito y la prestación patrimonial por la monetización de los AID⁹⁷. La tabla a continuación muestra el detalle de cada una de las contribuciones realizadas:

	2022	2021
Contribución a fondos de garantía de depósitos	-129.157	-128.883
<i>Banco Sabadell</i>	-113.832	-116.341
<i>TSB</i>	-540	-879
<i>BS IBM México</i>	-14.785	-11.663
Contribución al fondo de resolución	-100.151	-87.977
Impuesto sobre los Depósitos en las Entidades de Crédito	-34.984	-33.438
Prestación patrimonial por la monetización de AID	-48.069	-47.752
Total	-312.361	-298.050

Datos en miles de euros.

Subvenciones públicas recibidas

Subvenciones recibidas en España en 2022 (formación) de 877.153,69 euros.

⁹⁴ La filial "Bahamas Bank & Trust Ltd." sita en Bahamas, territorio incorporado en "The EU list of non-cooperative jurisdictions for tax purposes" del 4 de octubre de 2022, no implica una presencia en dicha jurisdicción al tratarse de una sociedad sin actividad que se encuentra en proceso de liquidación (incorporada al Grupo como consecuencia de la fusión por absorción de Banco Atlántico en el ejercicio 2006).

⁹⁵ A los efectos de determinar los países y magnitudes incluidas en la siguiente tabla, se consideran las entidades constitutivas incluidas en el grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de cada año, por lo tanto, pueden presentarse diferencias respecto a otras informaciones incluidas en cuentas anuales, básicamente provocadas por entidades que han sido vendidas durante el ejercicio o por los resultados aportados por las sociedades que consolidan por el método de la participación.

⁹⁶ Esta magnitud difiere habitualmente de los impuestos sobre beneficios devengados, dado que la primera se determina aplicando el criterio de caja (diferencia neta entre importes satisfechos por el impuesto - que se corresponden esencialmente con los pagos fraccionados - y los importes cobrados en concepto de devoluciones resultantes de haber ingresado un importe superior a la cuota resultante del ejercicio) y según el calendario de pagos establecidos por la normativa fiscal vigente en cada país, mientras que la segunda magnitud corresponde al impuesto sobre sociedades devengado según la normativa contable que resulta de aplicación.

⁹⁷ Activos por impuestos diferidos.

7.10 Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo

Tanto Banco de Sabadell, S.A. como el Grupo Banco Sabadell disponen de sendas Políticas de Prevención de Blanqueo de Capitales y de la Financiación del Terrorismo, ambas aprobadas por el Consejo de Administración, con la finalidad de establecer los principios, parámetros críticos de gestión, estructura de gobierno, roles y funciones, procedimientos, herramientas y controles aplicables en materia de Prevención de Blanqueo de Capitales y de la Financiación del Terrorismo (en adelante, PBCFT), así como detallar los principales procedimientos mediante los que los riesgos de BCFT deben identificarse y gestionarse en todos los niveles del Banco o del Grupo.

Dichas políticas incorporan unos principios básicos:

- Impulso y supervisión por parte del Consejo de Administración en la adaptación y ejecución del modelo de PBCFT.
- Impulso y dirección por parte de la Alta Dirección en la ejecución y desarrollo del modelo.
- Independencia en el desempeño de la función de PBCFT.
- Eficacia en la gestión y control del riesgo de BCFT.
- Aseguramiento del cumplimiento regulatorio.
- Colaboración proactiva con las autoridades competentes y coordinación y cooperación con otras áreas de la Entidad.

Asimismo, establece, entre otros, unos parámetros críticos de gestión:

- Designación de un representante ante las autoridades competentes.
- Establecimiento de un apetito al riesgo en materia de PBCFT.
- Establecimiento de criterios y sistemas de control en la aceptación de clientes y bancos corresponsales.
- Controles de identificación y conocimiento del cliente.
- Aplicación de debida diligencia en función del riesgo- a clientes y operaciones.
- Seguimiento continuo de la relación de negocio mediante sistemas de rastreo.
- Controles de detección y bloqueo a la financiación del terrorismo y sanciones internacionales.
- Análisis y comunicación de operaciones sospechosas
- Planes formación específicos en materia de PBCFT.

El Banco sigue siempre una política de estricto cumplimiento de la normativa de PBCFT más allá de los estándares legales. En ese sentido, adicionalmente a las políticas anteriormente descritas, también se dispone de manuales de normativa interna a los cuales están sujetos todos los empleados, tanto de prevención de blanqueo y de la financiación del terrorismo, como de aplicación de sanciones internacionales, estableciendo tres líneas de defensa (áreas de negocio y gestión; Cumplimiento Normativo y Control de Riesgos; y Auditoría Interna) y contando con una estructura de control con un Órgano de Control Interno en materia de PBCFT y una unidad técnica de PBCFT que ejecuta los controles de segunda línea de defensa.

Además, Banco Sabadell establece como objetivo prioritario la adopción de medidas necesarias para que todo el personal a su servicio reciba formación permanente sobre las exigencias derivadas de la normativa legal de PBCFT. Las acciones formativas son objeto de un Plan anual que, diseñado en función de los riesgos identificados, será aprobado por el Órgano de Control Interno a través de su Comisión Delegada. Este Plan anual se llevará a cabo a tres niveles:

- Formación inicial: es obligatoria para todos los nuevos empleados del grupo y se basa en la realización de un curso on-line a través de la Intranet Corporativa que recoge todas las exigencias que la normativa legal en materia de PBCFT impone.

- Formación presencial: destinada a todos los empleados de la Red y Unidades de Negocio que en función de los riesgos detectados se considere necesario que realicen una acción formativa específica y congruente a dichos riesgos de acuerdo con la actividad que desarrollan.
- Formación continuada: dirigida a todos los empleados del grupo de forma periódica a través de la publicación en la Intranet Corporativa del Boletín mensual de PBCFT.

Los empleados tienen la obligación de realizar todas aquellas acciones formativas de PBCFT a las que sean convocados, con objeto de prevenir, evitar y/o detectar el BCFT en el desarrollo de sus actividades profesionales. Esta obligación incluye aquellas acciones formativas que pueda determinar la Comisión Delegada del OCI cuando sea oportuno reforzar por parte de un empleado su conocimiento y práctica de las normativas legales de PBCFT. La realización de las acciones formativas deberá ser debidamente acreditada y se documentará el grado de cumplimiento del plan de formación anual. Asimismo, el plan de formación anual incluirá las acciones formativas a realizar por las filiales sujetos obligados y oficinas en el exterior.

Adicionalmente, hay que señalar también que la Entidad cuenta con una canal de comunicación de fácil acceso para todos los empleados, en el que poder efectuar, incluso de forma anónima, diferentes consultas, sugerencias o denuncias, para comunicar incumplimientos, garantizándose la confidencialidad de los datos aportados, así como la ausencia de represalias siempre que se utilice de buena fe. De la gestión y/o resolución de todas ellas se reporta al Órgano de Control Interno de PBCFT de la Entidad.

TSB también dispone de procedimientos y controles en materia de lucha contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo que incluye medidas de diligencia debida sobre los clientes, aplicables a los distintos tipos y en consideración del riesgo geográfico, de industria y de producto asociado con cada relación; medidas avanzadas de diligencia debida aplicables en situaciones de mayor riesgo; y controles de monitoreo constantes para garantizar que TSB conoce y comprende a sus clientes a lo largo del ciclo de vida de la relación.

TSB designa a un Responsable Nominado con la responsabilidad de recibir y presentar informes de actividades sospechosas al Organismo Nacional del Crimen (NCA, por sus siglas en inglés) y de garantizar que los controles pertinentes se hayan implementado para monitorear y administrar la investigación de informes de estas actividades.

En relación a las sanciones financieras, TSB está totalmente alineado para asegurar el cumplimiento de las obligaciones conforme los regímenes de sanciones de la ONU (Organización de las Naciones Unidas) y del Reino Unido. También existen regímenes de sanciones en otros países que pueden aplicar a TSB. En los casos de las sanciones de los EE.UU. y de la UE, por ejemplo, la naturaleza de la relación entre TSB y Banco Sabadell implica que dichos regímenes también aplican a TSB. TSB adopta una postura prohibitiva con respecto a las transacciones y relaciones con clientes en países sujetos a sanciones financieras internacionales exhaustivas, o de propiedad o control por parte de individuos ubicados en estos países.

Se examina frecuentemente a los empleados, clientes, proveedores y transacciones frente a las listas de sanciones relevantes y se los investiga en consecuencia.

En cuanto a la filial en México, se dispone de un Manual Conceptual de Prevención de blanqueo de dinero y financiación del terrorismo, cuyo objetivo principal es establecer las medidas y procedimientos para prevenir, detectar y reportar los actos, omisiones u operaciones que pudieran favorecer, prestar ayuda, auxilio o cooperación de cualquier especie para la comisión de los delitos previsto por el Código Penal Federal. Adicionalmente, se tiene definidos los criterios, procedimientos y estándares que deben cumplir todos los directivos, apoderados, funcionarios y empleados del Banco; así como también, todas aquellas terceras personas autorizadas e involucradas en el proceso de identificación de clientes. Los Procedimientos y manuales están dirigidos a proteger al Banco y a su personal contra el intento de ser utilizado para el blanqueo de dinero y la financiación del terrorismo.

BS México cuenta con un responsable de cumplimiento nombrado ante el regulador y dispone de un comité de comunicación y control en materia de Prevención de Blanqueo de Capitales.

Se cuenta con una Metodología para llevar a cabo, como mínimo anualmente, la evaluación de riesgo a nivel de entidad y se cuenta con un modelo de evaluación de riesgo a nivel de clientes que se considera al inicio de la relación comercial. Este modelo se recalcula periódicamente, con lo cual dependiendo de los resultados, se tienen establecidos criterios y sistemas de control para la aceptación, identificación y conocimiento de los clientes. Adicionalmente se cuenta con sistemas de alertas.

Con relación a las sanciones financieras, se realiza una revisión exhaustiva diaria de cumplimiento en listas sancionadas internacionales y a nivel nacional, de todos los clientes y sus vinculados y se establece la prohibición con respecto a transacciones y relaciones con clientes y contrapartes en países sujetos a sanciones.

Adicionalmente, BS México dispone de un canal de comunicación para todos los empleados para efectuar las diferentes consultas, sugerencias o denuncias, para comunicar incumplimientos, garantizándose la confidencialidad de los datos aportados. La gestión y/o resolución de las mismas se reporta a su Comité de Comunicación y Control.

Finalmente se tiene un plan de formación para todos los empleados del Banco acorde con sus responsabilidades.

8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno



El Grupo está comprometido en salvaguardar la integridad y fomentar una cultura de rechazo de la corrupción, prohibiendo expresamente toda actuación de esta naturaleza. En esta línea, como firmante del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, está comprometido en el cumplimiento de los diez principios que establece, entre los cuales se encuentra el de trabajar en contra de la corrupción en todas sus formas, incluida la extorsión y el soborno.

Uno de los elementos básicos para consolidar una cultura corporativa es el contar con un cuerpo normativo que muestre el compromiso sólido respecto al cumplimiento de las leyes desde el Órgano de Administración.

En esta línea, se dispone de un Código de Conducta y de Políticas de Cumplimiento Normativo, Conflictos de Interés, Prevención de Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo, Prevención de la Responsabilidad Penal y Anticorrupción, de aplicación a todo el Grupo.

En la Política de Anticorrupción se definen todos aquellos actos que estarían incluidos en el concepto de corrupción, así como actuaciones vinculadas a la materia que no estarían permitidas. Tanto el Código de Conducta como las Políticas detalladas se revisan y en su caso, se actualizan, periódicamente.

En relación al Código de Conducta del Grupo, en su actualización se incorporaron epígrafes específicos en materia de lucha contra la corrupción y soborno. Se prevé explícitamente la no aceptación de obsequios de clientes, así como la obligación de atender a lo indicado en la normativa interna respecto de los obsequios que pueda realizar un proveedor, todo ello con el fin de evitar que pueda limitar o condicionar la capacidad de decisión.

En cuanto a la identificación y control de los riesgos vinculados a la corrupción, hay que destacar que se dispone de un Modelo de organización y gestión del riesgo penal y anticorrupción, que cuenta con un apartado específico relativo a lucha anticorrupción y, además, dentro de su programa de formación, cuenta con un curso específico en materia anticorrupción, cuya realización es obligatoria para todos los empleados. Como resultado de las actividades realizadas dentro del mencionado Modelo y de la gestión del canal de denuncias que se detalla más adelante, señalar que durante el ejercicio 2022, así como en el 2021, no se han materializado riesgos vinculados a la corrupción.

En 2022 AENOR Internacional S.A.U. ha llevado a cabo una auditoría completa del Modelo de organización y gestión del riesgo penal y anticorrupción, con el objetivo de conocer y certificar que el Modelo de Banco de Sabadell S.A. cumple con los requisitos previstos por los estándares UNE - 19601, de sistemas de gestión de compliance penal, e ISO - 37001, de sistemas de gestión antisoborno, no habiéndose identificado durante dicha certificación ninguna No Conformidad con el Modelo.

Adicionalmente, se presta especial atención a la supervisión de los préstamos, así como las cuentas de los partidos políticos mediante un protocolo de aceptación de clientes muy riguroso, y el control de las donaciones y aportaciones que puedan recibir de terceros. En esta misma dirección, el Banco no realiza aportaciones de ningún tipo a partidos políticos, ni a personas con responsabilidades públicas o instituciones relacionadas. Igualmente, en materia de transparencia, todas las donaciones a ONGs y a fundaciones son analizadas y valoradas por Patronato de la Fundación. En relación a los patrocinios del Banco, el Comité de Patrocinios es el órgano encargado de decidir su aprobación o denegación final.

En relación con TSB, el riesgo de conducta también es una parte fundamental de los procesos de planificación estratégica, toma de decisiones, desarrollo de propuestas y gestión del desempeño. A lo largo de todo el recorrido del cliente, es fundamental asegurar un trato justo, entregar resultados equitativos, y hacer todo lo posible para evitar cualquier perjuicio.

TSB dispone de Políticas de Prevención del Blanqueo de Capitales, de Anti-Soborno y Corrupción, y de Sanciones Financieras. La identificación, evaluación, gestión y reporte de los riesgos de conducta es responsabilidad de cada uno de los miembros del Comité Ejecutivo, con respecto a sus áreas de negocio pertinentes, tal y como se establece en su Declaración de Responsabilidad (SOR, por sus siglas en inglés) conforme el Régimen de Certificación y Alta Gerencia del Reino Unido (SMCR, por sus siglas en inglés).

TSB promueve un entorno de cero tolerancias de las actividades ilícitas para proteger a sus empleados, clientes y comunidades contra los delitos financieros. Estos principios se vehiculan a través de políticas y procedimientos de Prevención de Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo, Anti Corrupción y Sanciones Internacionales así como a través de la formación anual en estas materias para garantizar que las prácticas de evaluación de riesgos y diligencia debida se implementen para evaluar la exposición a sobornos o corrupción vía relaciones con partes vinculadas, patrocinio de eventos y donaciones benéficas.

El ofrecimiento y la aceptación de regalos, entretenimiento y hospitalidad están permitidos, siempre que no se consideren inapropiados o excesivos, y que no puedan ser considerados como un soborno o posible soborno, y siempre que se aprueben y registren de acuerdo con la Política de Regalos, Entretenimiento y Hospitalidad de TSB. En este sentido, TSB prohíbe todas las actividades consideradas como pagos de facilitación, donaciones políticas o acciones que pudieran facilitar la evasión de impuestos.

El cumplimiento por parte de TSB de los requisitos del marco contra delitos financieros se monitorea por medio de testeos de control constantes; garantías; auditorías; el suministro de información de gestión; y los comités de gobierno superior.

Respecto al fraude, TSB sigue siendo el único banco del Reino Unido que mantiene un compromiso hacia todos los clientes que hayan sido víctimas del fraude y sean inocentes, concediendo reembolsos en más del 98 % de todas las estafas, frente al promedio sectorial del 56 %.

En relación con la filial del Banco en México, también cuenta con las siguientes iniciativas para hacer frente a la corrupción y el soborno:

- Programa propio de Prevención de la Responsabilidad Penal, siguiendo el modelo del Grupo, pero adaptado a su actividad propia y a la legislación aplicable, en el que se identifican, para su prevención, mitigación y gestión, los delitos relacionados con la corrupción, proporcionando asimismo formación obligatoria en esta materia a todo su personal.
- Define las políticas y establece los criterios, procedimientos y estándares que deben cumplir todos los directivos, apoderados, funcionarios y empleados del Banco.
- Adopción de la Política de Anticorrupción del Banco en España. En esta Política se definen todos aquellos actos que estarían incluidos en el concepto de corrupción, así como actuaciones vinculadas a la materia que no estarían permitidas. Tanto el Código de Conducta como las Política se revisan y en su caso, se actualizan, periódicamente.
- Banco Sabadell México promueve un entorno de cero tolerancias de las actividades ilícitas para proteger a sus empleados y clientes contra los delitos financieros. A través de políticas y cursos de formación anuales, se garantiza que las prácticas de evaluación de riesgos y diligencia debida se hayan implementado correctamente para evaluar la exposición a sobornos o corrupción vía relaciones con partes vinculadas. Se realiza formación obligatoria de Anticorrupción a todos los nuevos empleados y comunicaciones a todo el personal en materia de Política de Regalos con clientes y proveedores, con el objetivo de reducir el riesgo de incurrir en prácticas desleales principalmente de corrupción o soborno y de Conflictos de Interés.
- Con relación a la situación excepcional de emergencia sanitaria provocada por el COVID-19, Banco Sabadell México ha realizado un seguimiento del marco de control en todos los ámbitos afectados y la identificación adicional de aquellos delitos cuyas posibilidades de comisión se consideraron mayores con motivo de la pandemia.

9. Compromiso con los Derechos Humanos



9.1 Información sobre Derechos Humanos

El Grupo Banco Sabadell, en el desarrollo de sus actividades, respeta, apoya y protege los derechos humanos fundamentales reconocidos internacionalmente, en todos los territorios en los que está presente y teniendo en cuenta las relaciones internas y externas que establece con todos sus grupos de interés: empleados/as, clientes, proveedores y las comunidades o el entorno en el que actúa. En ese sentido, el Grupo dispone de una Política de Sostenibilidad, ratificada por el Consejo de Administración en 2021, que se revisa con carácter anual, e incluye el principio explícito del respeto a los derechos humanos fundamentales reconocidos internacionalmente. Durante 2022, las filiales bancarias del Banco, que desarrollan su actividad en otras geografías, han ratificado en sus respectivos Consejos de Administración la adhesión a la Política de Sostenibilidad del Grupo Banco Sabadell.

Para el Grupo Banco Sabadell, el respeto de los derechos humanos es parte integral de sus valores, y estándar de actuación para desarrollar su actividad empresarial de forma legítima en todos los territorios en los que está presente; todas ellas, geografías dotadas de leyes y jurisprudencia que velan por el cumplimiento de estos derechos.

La base de su compromiso son, entre otros, los Principios Rectores sobre las Empresas y los Derechos Humanos, la Declaración Universal de los Derechos Humanos, la Declaración de la Organización Internacional del Trabajo, así como los Principios de Inversión Responsables de Naciones Unidas.

Estos compromisos se han reforzado con la adhesión a acuerdos nacionales e internaciones relevantes en materia de derechos humanos, entre ellos, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, que incluye el primer y segundo principios relativos a los derechos humanos y laborales, asumiendo el compromiso de incorporar a su actividad sus diez principios de conducta y acción en esta materia, como son la no discriminación en el empleo, la eliminación del trabajo forzoso u obligatorio y la abolición del trabajo infantil; los Principios de Ecuador, de los cuales es firmante desde 2011 y que constituyen un marco de evaluación y gestión de los riesgos en materia social y ambiental, y que contempla el respeto de los derechos humanos, así como la actuación con la debida diligencia para prevenir, mitigar y gestionar los impactos adversos; y también los Principios de Banca Responsable, entre los que destacan, por su relación con este ámbito, los principios de alineamiento comercial, el de impactos y los referentes a clientes y usuarios, así como el de transparencia y responsabilidad.

Entre los acuerdos relevantes de 2022, destaca la firma junto con el 100% de la representación legal de los empleados, del III Plan de Igualdad, en el que se recogen los objetivos de impulso de la diversidad dentro de la organización para el periodo 2022-2025, dando continuidad al Plan de Igualdad, firmado el 2 de junio de 2016. Para más detalle sobre el Plan de Igualdad ver sección 6.4 Diversidad.

Desde la perspectiva de la gobernanza corporativa, el Grupo dispone de una Política de Derechos Humanos y de un Procedimiento de Debida Diligencia vinculado a la misma, aprobados ambos desde 2021, que se revisan con carácter anual, y que son de aplicación en cada una de las sociedades que conforman el Grupo. Establece principios básicos de actuación, así como los mecanismos necesarios para la identificación, prevención, mitigación y/o reparación, así como la formación, de los potenciales impactos negativos sobre los derechos humanos que pueden conllevar sus actividades y procesos, en especial, en lo referente a la concesión de financiación a empresas, en el modelo de gestión de sus recursos humanos y en los procesos de contratación de proveedores.

Adicionalmente, desde 2021 el Grupo dispone de una versión revisada del Código de Conducta del Grupo, que fue aprobada ese mismo año por el Consejo de Administración, que se actualizó en profundidad con el objetivo de adaptarlo a los requerimientos normativos; a las guías e informes de supervisores; y a los estándares del mercado. En resumen, para cumplir con las expectativas y objetivos de los diferentes grupos de interés. El lanzamiento de la nueva versión del Código de Conducta de Grupo requirió de la adhesión expresa al mismo de toda la plantilla del Grupo.

Como consecuencia directa de la actualización del Código de Conducta de Grupo, también se revisó el Código de Conducta para Proveedores, incorporando aspectos relativos a la existencia del modelo de

organización y gestión del riesgo penal, del Comité de Ética Corporativa como máximo órgano de supervisión, y control del canal de denuncias.

Los principios que rigen la Política de Derechos Humanos, tienen en consideración el impacto y la relación con cuatro principales grupos de interés: las personas trabajadoras del Grupo, los clientes, los proveedores y socios comerciales y las comunidades o el entorno en el que el Grupo desarrolla su negocio y actividades.

En relación con sus empleados/as, el Grupo favorece y mantiene un entorno en el que se trata a toda su plantilla con dignidad y respeto, de manera justa, sin posibilidad de discriminación alguna por razones de género, etnia, edad, origen social, religión, nacionalidad, orientación sexual, opinión política o diversidad funcional; fomentando la igualdad de oportunidades en el empleo y la ocupación, la conciliación de la vida laboral de las personas trabajadoras, la integración laboral de personas con diversidad funcional, garantizando el derecho fundamental de los empleados a formar sindicatos u otros órganos de representación, a afiliarse a ellos, a la libertad de opinión, así como al derecho básico de negociación colectiva de los empleados, y prohibiendo cualquier forma de trabajo forzoso e infantil. En esta línea, el Grupo no contrata a menores por debajo de la edad mínima legal para trabajar, y en ningún caso, de una edad inferior a los 15 años.

En cuanto a la seguridad, el Grupo trabaja para propiciar la salud y la seguridad de la plantilla en el lugar de trabajo y en sus instalaciones físicas en general. Por otro lado, el Grupo se abstiene de establecer relaciones comerciales relacionadas con las llamadas «armas controvertidas» y/o con los «países sujetos a embargo de armas»; ambas categorías, según las definiciones establecidas en los tratados y las convenciones vigentes de Naciones Unidas; limitando por otro lado su inversión en aquellas actividades de comercio internacional que implican a países y/o personas afectados por sanciones internacionales, y evitando que ciertas armas puedan ser empleadas para cometer crímenes de derecho internacional o violaciones graves de los derechos humanos.

En relación con los proveedores u otros socios comerciales, el Grupo dispone de los procedimientos necesarios para garantizar la transparencia y el respeto de los derechos humanos en cualquier momento del proceso de homologación, contratación y valoración de su cadena de suministro, a quienes se les exige un compromiso de respeto de los derechos humanos fundamentales en el ejercicio de su actividad empresarial y de la legislación laboral vigente, en un entorno laboral libre de cualquier abuso, en el que se fomente la salud y la seguridad de la plantilla, de acuerdo con el Código de Conducta para Proveedores del Grupo, del que se pide explícitamente su cumplimiento y adhesión formal.

En el proceso de licitación de los proveedores que solicitan establecer relaciones comerciales con el Grupo, se ha incorporado el cumplimiento de cláusulas de vigilancia específica, como las de protección del medioambiente o el respeto a los derechos humanos vinculados a su actividad, y se establece la posibilidad de llevar a cabo revisiones de un proveedor cuando se considere necesario u oportuno. La responsabilidad en la transparencia asumida por el Grupo Banco Sabadell es extensiva al proceso de licitación de proveedores, proporcionando a todos los participantes información veraz y dando oportunidades a proveedores alternativos.

En relación con los/as clientes y la sociedad en general, el Grupo está comprometido en activar aquellos mecanismos a su alcance para que su actividad no genere en sus clientes o en las comunidades donde opera, una situación de especial subordinación, indefensión o desprotección que les impida el ejercicio de sus derechos en situación de igualdad, con motivo de circunstancias personales, económicas, educativas o sociales, en las que se encuentre el cliente, aunque éstas sean temporales, o de índole territorial o sectorial.

En ese sentido, el Banco está acompañando la evolución del perímetro de clientes vulnerables en 3 ámbitos: financiero, digital y territorial.⁹⁸

El Grupo favorece la inclusión de sus clientes, ofreciendo productos y servicios que contribuyan a un impacto positivo a través del negocio responsable, como es el caso de la gestión social de la vivienda y la inclusión financiera, mediante la digitalización y los programas de educación financiera. Para ello, el Grupo promueve la transparencia informativa y la comunicación responsable sobre los productos y/o servicios financieros, orientándolos a las necesidades y circunstancias de sus clientes y facilitando la comprensión de sus términos y condiciones, riesgos y costes, impulsando así una comunicación clara, equilibrada y transparente de los mismos.

⁹⁸ Véase más detalle de la Vulnerabilidad de Clientes en el apartado 7.7. Consumidores.

Adicionalmente, en la lucha para la prevención del fraude digital, sobretodo afectando a personas mayores de 65 años, el Banco dispone en su estructura de una unidad especializada en Fraude Transaccional, donde se consigue evitar el 95% del intento de fraude, a través de un sistema de alertas dentro de las operaciones de transferencias de efectivo (transferencias, medios de pago y Bizum).

El Grupo está asimismo comprometido en la lucha contra la corrupción, el blanqueo de capitales, la financiación del terrorismo y a mantener por parte del Grupo una conducta respetuosa con las normas y con los estándares éticos, asegurando el mismo respeto en relación a sus clientes, a sus proveedores u otros socios comerciales y en relación con el entorno o la comunidad en los que el Grupo Banco Sabadell opera.

Por otro lado, el Grupo apoya a las comunidades en las que está presente, mediante donaciones directas o apoyando el voluntariado corporativo de sus empleados, en beneficio de múltiples iniciativas orientadas a aquellos que más lo necesitan. De igual modo, favorece prácticas que contribuyen a abordar la problemática de la vivienda y la exclusión social en aquellos colectivos más desfavorecidos, facilitando la cesión de activos inmobiliarios para su ocupación por parte de instituciones y fundaciones sin ánimo de lucro orientadas a prestar soporte a los sociales más vulnerables y/o en riesgo.

En relación a TSB y Reino Unido, es el único banco minorista acreditado por *Good Business Charter*, un esquema de acreditación nacional del Reino Unido que reconoce a las empresas que se comportan de manera responsable en diez áreas, incluido el pago del salario digno y no ofrecer contratos de cero horas, pagar proveedores con prontitud, promoviendo la diversidad y la inclusión, asegurando que la voz de los empleados se escuche en la sala de juntas y estableciendo planes firmes para alcanzar la neutralidad en emisiones. Además TSB es miembro de *Prince's Responsible Business Network*, una iniciativa *Business in the Community* (BITC) que ayuda a las empresas a abordar una amplia gama de cuestiones esenciales para construir una sociedad más justa y un futuro más sostenible.

Por otro lado, cada año TSB publica una declaración específica de acuerdo con la Ley de Esclavitud Moderna del Parlamento Británico, que recoge las acciones llevadas a cabo con el objetivo de comprender los riesgos de la esclavitud moderna que puedan estar relacionados con el desempeño de su función, y que describe las medidas tomadas para prevenir situaciones de esclavitud o tráfico de personas en el desarrollo de su actividad así como en la de sus cadenas de suministros.

La Declaración sobre la Esclavitud Moderna se revisa y se actualiza de forma anual. La presente declaración hace referencia a las acciones y actividades realizadas durante el año 2022 y se publica en la página web externa de TSB, así como en el Registro de Declaraciones de Esclavitud Moderna del Gobierno Británico.

Además, TSB es el primer banco británico en ser reconocido por la *British Standards Institution* (BSI) por su trabajo para identificar, responder y apoyar a los clientes vulnerables. Durante 2022 TSB ha seguido cumpliendo el compromiso de reembolsar a todo cliente que sea víctima inocente de un fraude, alcanzando el 98% de devolución de todos los casos de fraude.

También fue TSB, en 2021, el primer banco de primera línea en ofrecer un espacio seguro a las víctimas de abuso doméstico (*Safe Space*) en todas sus sucursales, en asociación con la iniciativa *Safe Space* de la organización benéfica Hestia. Tras esta iniciativa, en 2022 se lanzó *Online Safe Spaces*, un lugar en línea para que las víctimas visiten y busquen apoyo, sin importar dónde vivan. Además, TSB puso a disposición un fondo de huida, dando dinero a los clientes de TSB que son víctimas de abuso doméstico, financiero o económico, para ayudarlos a escapar de su abusador.

A nivel global el Grupo contribuye a la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas vinculados a los derechos humanos fundamentales, mediante el desarrollo de programas e iniciativas, como es el caso de la educación de calidad (ODS 4), la erradicación de la pobreza (ODS 1), la salud y el bienestar (ODS 3), el trabajo digno y el crecimiento económico (ODS 8), la igualdad de género (ODS 5) o la reducción de las desigualdades (ODS 10).

Formación y sensibilización

En el ámbito de la formación, se impulsa el conocimiento y la cultura de los derechos humanos a través de las comunicaciones necesarias a los/as empleados/as, que los sensibilizan sobre la importancia de la observancia de los procesos desarrollados para poder asegurar el máximo respeto de los derechos humanos implicados, y se llevan a cabo acciones formativas concretas orientadas a la detección anticipada y a la comunicación de posibles conductas de vulneración de estos principios internacionales. El objetivo es reducir, de esta manera, su eventual violación.

Así pues, se ofrece a la plantilla una serie de acciones formativas, que contemplan e inciden sobre los principales derechos humanos que se relacionan, de forma directa o indirecta, con su plantilla o con la actividad que desarrolla, como son, por ejemplo, el curso de prevención de riesgos laborales, el de prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo, el de protección de datos o el de trata de personas.

Adicionalmente, la sensibilización de los empleados del Grupo ha provocado en estos últimos años avanzar en mayor implicación del empleado en el voluntariado corporativo, en este caso para la educación financiera y otras acciones solidarias en la comunidad. En ese sentido, y en el marco del compromiso del banco con los derechos humanos y con la inclusión financiera, los voluntarios corporativos han impartido talleres de educación financiera tanto a jóvenes de bachillerato como a adultos y personas mayores, trabajando en la inclusión financiera de colectivos vulnerables.

9.2 Canal de Denuncias

El Grupo Banco Sabadell ha implantado los recursos internos necesarios para una gestión adecuada de los aspectos relacionados con los derechos humanos. Así pues, para poder dar traslado de cualquier incidencia en este ámbito, el Grupo ha habilitado, tanto a nivel externo como interno y en todos los países en los que está presente, las herramientas de comunicación necesarias para la participación y el diálogo con sus distintos grupos de interés.

En esta línea, el Grupo Banco Sabadell dispone de un canal de denuncias, CanalDenunciasGBS@bancsabadell.com, para comunicar tanto incumplimientos del Código de Conducta como cualquier riesgo penal o acto potencialmente delictivo cometido por el personal afectado, es decir por cualquier empleado, colaborador, proveedor o tercero en sus relaciones con el Grupo. El órgano competente para resolver y dar respuesta a las comunicaciones o denuncias recibidas a través de este canal es el Comité de Ética Corporativa de Grupo Banco Sabadell, del cual es miembro, entre otros, el CRO (*Chief Risk Officer*).

Ninguna de las comunicaciones recibidas a través del canal en 2022, así como en 2021, afectaba a la vulneración de derechos humanos en el Grupo Banco Sabadell.

Todas las comunicaciones recibidas durante 2022 a través del canal han tenido por objeto poner en conocimiento de la organización posibles incumplimientos del Código de Conducta de Grupo o sospechas relativas a riesgos penales o actos que potencialmente podían tener naturaleza delictiva. De acuerdo con el procedimiento interno de Gestión de Denuncias, todas las denuncias recibidas han sido debidamente atendidas y tramitadas. Dicho procedimiento recoge todas las fases que pueden concurrir en el proceso de gestión de una denuncia, tales como:

- Recepción, acuse de recibo al denunciante y, en su caso, solicitud de ampliación de información.
- Valoración preliminar.
- Apertura del expediente de análisis.
- Resolución del procedimiento.
- Aplicación del régimen sancionador interno o archivo y cierre del expediente.

Se garantiza en todas las fases del procedimiento la protección y confidencialidad de los datos de los intervinientes, así como la ausencia de represalias contra ellos cuando el canal ha sido utilizado de buena fe.

De acuerdo con lo previsto en el Plan de Igualdad, a través del Canal de denuncias se canaliza cualquier comunicación que tenga por objeto poner de manifiesto una posible situación de discriminación, acoso laboral y/o sexual, o por razón de género, en cuyo caso se daría traslado inmediato para la activación del Protocolo para la prevención del acoso con la apertura de un expediente informativo por parte del Instructor/a de la Comisión Instructora, que envía a la Comisión de Seguimiento del Plan de Igualdad los procedimientos recibidos y tratados. La Comisión de Seguimiento del Plan de Igualdad está constituida por un representante de los/as trabajadores/as o delegado/a sindical para cada una de las representaciones sindicales firmantes del Plan de Igualdad, e igual número de representantes de la Entidad.

10. Compromiso con la información



En línea con el Plan estratégico del Grupo, las prioridades en transformación digital se detallan en la sección “1.5 El cliente - Transformación digital y experiencia de cliente” del Informe de Gestión consolidado del Grupo Banco Sabadell.

10.1 Transparencia

El Grupo Banco Sabadell establece, a través de la Política de Sostenibilidad y el Código de Conducta, una serie de principios con el objetivo de adaptar la organización para equipararse a las mejores prácticas en el ámbito de la transparencia. En esta línea, la Entidad promueve la transparencia informativa y la comunicación responsable, sencilla y cercana con todos los grupos de interés, en especial:

- Impulsa una comunicación clara, equilibrada, objetiva y transparente sobre productos y servicios financieros según lo establecido en la Política de comunicación comercial.
- Garantiza la máxima transparencia del proceso de licitación de proveedores. Asimismo, el Banco asegura que la selección de proveedores se ajusta a la normativa interna existente en cada momento y, en especial, a los principios del Código de Conducta del Grupo recogidos en este caso concreto en el Código de Conducta de Proveedores⁹⁹.
- Ofrece información completa, clara y veraz a todos los analistas, inversores y accionistas a través de los diferentes canales de comunicación que tiene el Grupo a su disposición y que están publicados en la Política de comunicación y contacto con accionistas, inversores y asesores de voto disponible en la web corporativa.
- Fundamenta la Estrategia Fiscal en los principios de transparencia, de conformidad con la legislación vigente¹⁰⁰.

Además, el Banco fomenta la transparencia en la difusión de la información adoptando en todo momento prácticas de comunicación responsable que eviten la manipulación informativa y protejan la integridad y el honor, de acuerdo con las recomendaciones de Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas de la Comisión Nacional de Mercado de Valores (CNMV).

Por otra parte, con la entrada en vigor de la Directiva MiFID II e IDD (por sus siglas en inglés, *Market in Financial Instruments Directive* e *Insurance Distribution Directive* respectivamente) en 2018, Banco Sabadell tiene como prioridad el asesoramiento como modelo de servicio en la distribución de instrumentos financieros. La Entidad dispone de la herramienta “Sabadell Inversor” que permite guiar a los gestores en recomendar aquellos productos que mejor se adapten a las características y necesidades de los clientes, por medio del análisis de sus preferencias, experiencia y conocimientos. Adicionalmente, durante el año 2022, la Entidad ha actualizado el test de idoneidad que realiza a sus clientes durante la prestación de su servicio de asesoramiento para incluir la consideración de las preferencias en materia de sostenibilidad, en cumplimiento de las obligaciones regulatorias introducidas por la actualización de la Directiva MiFID II e IDD.

La información facilitada al cliente, siguiendo las directrices de esta normativa, es siempre imparcial, clara y no engañosa. Además, desde marzo de 2021, Banco Sabadell da cumplimiento a las obligaciones de divulgación de información en materia de sostenibilidad en relación a aquellos productos afectados por el Reglamento (UE) 2019/2088 también conocido como SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*).

De acuerdo con sus políticas y procedimientos, el Banco tiene establecidos mecanismos para garantizar que toda la información que se proporciona al cliente sea transparente y que los productos y servicios que se ofrecen se ajusten en todo momento a sus necesidades. Por esto, antes de comercializar un nuevo producto o servicio se sigue un circuito interno (“Workflow de Producto”) en el que las áreas del Banco competentes en materia revisan los distintos aspectos para asegurar la conformidad a los estándares establecidos. La sucesiva validación por parte de las áreas involucradas es finalmente ratificada por un

⁹⁹ El alcance, principios y medidas recogidas por este Código se detallan en la sección 7.8 Subcontratación y Proveedores.

¹⁰⁰ Los principios en los que se fundamenta la Estrategia Fiscal se detallan en la sección 7.9 Información Fiscal.

comité de alto nivel, el Comité Técnico de Producto. Dicho proceso de validación permite a la Entidad identificar el público objetivo a quién se dirige el producto, es decir, el colectivo de clientes cuyos intereses, objetivos y características se adaptan a las condiciones del producto, también cuando estos permitan cubrir preferencias en materia de sostenibilidad según se establece en la regulación MiFID II e IDD.

Adicionalmente, y con carácter anual, las distintas unidades responsables de la oferta de productos realizan una revisión detallada de las condiciones de los productos y su impacto en los clientes para asegurar que dichos productos siguen siendo adecuados al público objetivo definido originalmente. Dicho proceso de revisión está enmarcado en las obligaciones de distintas normativas de protección al cliente o inversor como es el caso de las Directrices sobre procedimientos de gobernanza y vigilancia de productos de banca minorista o la Directiva MiFID II.

En la red de oficinas los gestores disponen de distintos elementos informativos sobre productos y servicios para proporcionar las explicaciones necesarias de modo que el cliente y el consumidor puedan comprender las características y los riesgos de los mismos. Esta información se complementa con la entrega a los clientes de los correspondientes documentos de información precontractual.

Destacar que desde 2010, el Banco está adherido a Autocontrol (Asociación para la Autorregulación de la Comunicación Comercial), asumiendo así el compromiso de ofrecer una publicidad responsable que garantiza el ajuste de información, contratación y características operativas de los productos anunciados.

Adicionalmente, en 2022 el Banco ha enviado a todos los clientes titulares de hipoteca una comunicación individualizada con información sobre la publicación del Código de Buenas Prácticas de 2022 y la actualización del Código 2012, cumpliendo, de este modo, la obligación de informar de forma individualizada que marca el Real Decreto de Ley. Para complementar la comunicación se ha habilitado un correo electrónico y número de teléfono específicos para gestionar las dudas y solicitudes de los clientes. Además, también se ha creado un apartado específico en la página web del Banco¹⁰¹ y guías para los clientes.

Campaña Hipotecaria: Lo Firmo

Desde 2021, Banco de Sabadell,S.A. ha mantenido una campaña hipotecaria con foco especial en la oferta transparente.

En ejercicios de *focus group* con clientes se identificó como algunas de sus principales preocupaciones a la hora de elegir la hipoteca la falta de conocimiento del producto y la inseguridad que provoca (en el cliente) contratar una hipoteca. Con el fin de prestar al cliente un acompañamiento que permita superar estas barreras, el Banco lanzó la campaña “Lo Firmo”.

Con este objeto, el Banco ofrece al cliente el asesoramiento por parte de un gestor especializado para entender la hipoteca a través de las “10 claves para entender la hipoteca” sin ningún compromiso:

1. Los gastos asociados
2. Cuánto dinero te presta el Banco
3. Qué es una hipoteca
4. En qué se diferencia la hipoteca a otros préstamos
5. Los tipos de hipotecas
6. El plazo de la hipoteca
7. Cuánto pagarás por tu hipoteca
8. Cómo comparar hipotecas
9. La FIPRE (Ficha de Información Precontractual) y la FEIN (Ficha Europea de Información Normalizada)
10. Cuanto tarda el Banco en concederte la hipoteca

En Reino Unido, la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority, o FCA) rige la manera en que TSB promueve y comunica sus productos y servicios. Se aplica a todas las compañías británicas

¹⁰¹ <https://www.bancsabadell.com/cs/Satellite/SabAtl/Acciones-vulnerables/6000080941749/es>

reguladas el principio rector que requiere que todas sus comunicaciones sean justas, claras y no engañosas. Todas las comunicaciones de TSB se realizan de una forma clara y equilibrada para garantizar que los clientes puedan tomar decisiones informadas. El Banco aplica los principios de la FCA en materia de promociones financieras a todas las promociones que realiza por todos los canales y medios de comunicación. TSB también está adherido al Código de Prácticas de la Autoridad de Normas Publicitarias (*Advertising Standards Authority*, o ASA). La ASA es el regulador independiente en el Reino Unido en materia de publicidad para todos los medios.

TSB está comprometida en publicitar de manera responsable todos sus productos y servicios asociados. Esto implica la presentación de los mismos de manera precisa y equilibrada. Internamente, el Banco adhiere a la Política de Comunicaciones y Promociones y tiene implementado un entorno de control con los comités y los procesos de gobernanza asociados que garantizan que los riesgos de comunicación se gestionan dentro del apetito establecido.

A partir de julio de 2023 entrará en vigor el nuevo principio de obligación frente a consumidores que impondrá, sobre todas las firmas británicas reguladas, normas más estrictas en una serie de ámbitos. TSB estará obligado a actuar para ofrecer buenos (en vez de justos) resultados para sus clientes. Esto se extiende también a la comprensión por parte de los clientes, lo cual abarca todas las comunicaciones a clientes. Las políticas, controles y normas internas se reformularán para incluir estas normas más estrictas y los requisitos adicionales de demostrar que los productos y servicios consiguen buenos resultados para los clientes.

Por otro lado, Banco Sabadell México, en función a lo establecido por la regulación bancaria mexicana, es transparente con la publicación de sus productos en los siguientes medios:

- Página web oficial de Banco Sabadell México:
 - En productos financieros se hace referencia a los productos que se ofrecen, los cuales van enfocados a dos vertientes: Personas físicas y Empresas. Además, se pueden encontrar contratos de adhesión vigentes y las fichas de producto, en las cuales se especifican los términos, condiciones, requisitos de contratación y comisiones de los productos.
 - Documento de Costes y comisiones que contiene los costes, rendimientos y comisiones de los productos. Asimismo, se muestra la Ganancia Anual Total (GAT) de los productos de inversión, siguiendo las disposiciones de Banco de México.
- Registro de Contratos de Adhesión, en el portal web de la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF), un registro donde se publican los contratos de adhesión de las instituciones financieras. La propia regulación establece que productos y servicios deben formalizarse bajo esta modalidad de contrato.
- Buró de entidades financieras, una herramienta de consulta y difusión donde se encuentran los productos del Banco.
- Logo y enlace a la página web del Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB), el cual respalda a los ahorradores hasta 400 mil UDIS (Unidades de Inversión) por banco por ahorrador.

10.2 Protección de datos

Para garantizar que el tratamiento de los datos de carácter personal se realiza conforme con lo establecido por la normativa aplicable sobre protección de datos, la Entidad dispone de un mecanismo de tres líneas de defensa, de modo que todos los miembros de la organización, de manera transversal y, en función de sus propias competencias, participan de manera activa en las tareas de gestión, de control y de supervisión del tratamiento del dato que lleva a cabo la Entidad.

Banco Sabadell cuenta con un Delegado de Protección de Datos (DPO) debidamente inscrito en el registro de la Agencia Española de Protección de Datos, el cual asesora a las distintas áreas del Banco para asegurar el cumplimiento con la normativa.

Siguiendo con el modelo de gestión de las tres líneas de defensa, el Banco también cuenta con el *Chief Data Officer* (CDO) encargado del gobierno del dato y de la identificación y registro de todos los tratamientos de datos realizados, con los siguientes equipos:

- Seguridad de la Información – participa en la evaluación, análisis e implementación de las medidas de seguridad oportunas.
- Control de Cumplimiento Normativo – lleva a cabo un Plan Anual de Control para identificar, de manera periódica, las debilidades existentes para corregirlas.
- Auditoría – actúa como supervisor y verificador del cumplimiento de las políticas, controles y procedimientos.

La Entidad dispone de su propia Política de privacidad y de protección de datos de carácter personal como Instrumento interno organizativo para garantizar la protección de las personas físicas en relación con el tratamiento de los datos personales y donde se mencionan distintos procedimientos y controles y en donde queda convenientemente definido el modelo de gestión en materia de protección de datos. La Política de privacidad y de protección de datos de carácter personal, como documento interno de carácter organizativo, se encuentra publicada en la aplicación de trabajo del Banco y está a disposición de todos los empleados, es revisada anualmente y es aprobada por el Consejo de Administración.

Todos los empleados del Banco reciben, como formación obligatoria, un curso de protección de datos de carácter personal y, dependiendo de las funciones laborales que cada empleado tenga encomendadas, recibe también formación específica impartida por el Delegado de Protección de Datos. Los asistentes participan en la formación de manera activa planteando cuestiones prácticas con las que se encuentran en su actividad diaria. Además, a través de los distintos canales de comunicación del Banco, los empleados reciben “breves píldoras formativas”, de manera amigable y atractiva, en las que se transmiten mensajes cortos y directos recordando las obligaciones en materia de protección de datos.

El Banco mantiene publicada en la página web externa, en el apartado información a clientes, la información obligatoria sobre los diferentes tratamientos de los datos personales que realiza en el documento “Anexo información detallada sobre protección de datos de carácter personal”¹⁰². Este documento se encuentra publicado en todas las lenguas oficiales del Estado, así como en francés, inglés y alemán. Este documento, que se encuentra a disposición de cualquier interesado, se actualiza constantemente incorporando aquellos nuevos tratamientos de datos que pone en marcha la Entidad.

En Reino Unido, TSB dispone de la Política de Privacidad y Protección de Datos que exige que los datos personales se recopilen correcta y legalmente, y que se utilicen con fines específicos. A su vez, garantiza que en los casos en que la información sea transferida a proveedores externos o se procese en representación de los mismos, esté sujeto a un proceso de diligencia debidamente adecuado y se lleve a cabo únicamente con motivos operativos o comerciales legítimos. El personal directivo de cada área comercial es responsable del desarrollo, implementación, operación y mantenimiento de los controles que satisfacen los requisitos establecidos en dicha política.

En este sentido, la gestión y protección eficaz de la información personal, además de ser un requisito legal y reglamentario, es un aspecto esencial para el éxito comercial de TSB. Es por ello que la filial cuenta con su propio Delegado de Protección de Datos (DPO) responsable de coordinar con los reguladores y clientes.

Adicionalmente, TSB cuenta con una formación anual dedicada íntegramente a la capacitación en privacidad y protección de datos que todos los empleados deben completar anualmente. El DPO de TSB revisa el contenido para garantizar que abarque todos los temas y luego lo aprueba.

Conforme la ley británica de protección de datos, TSB cumple con lo siguiente:

- El marco legal, que comprende principalmente:
 - La Ley de protección de datos de 2018; y
 - El RGPD del Reino Unido.
- Los códigos de buenas prácticas y directrices de la Oficina del Comisionado de Información (organismo independiente británico creado para defender los derechos de información y regular la protección de datos en el Reino Unido). Se llevan a cabo debates y reuniones periódicas con la OCI para analizar el cumplimiento de TSB.

¹⁰²https://www.bancsabadell.com/cs/Satellite/SabAtl/Informacion-a-clientes/GBS_Generico_FA/1183016790073/1191332198208/es/ > Otra información relevante > Anexo información detallada sobre protección de datos de carácter personal

- La designación de un responsable en materia de protección de datos.
- El establecimiento de una Política y Normas Técnicas internas que complementan una serie de políticas y recomendaciones asociadas en áreas afines que incluyen:
 - La Política de Privacidad de los Datos
 - Normas técnicas para la evaluación del impacto sobre la privacidad de los datos
 - Normas técnicas sobre principios de protección de datos
 - Normas técnicas sobre incidentes relacionados con datos personales
 - Normas técnicas sobre cookies y tecnologías similares del Reglamento de Privacidad y Comunicaciones Electrónicas
 - Normas técnicas sobre marketing directo del Reglamento de Privacidad y Comunicaciones Electrónicas
 - Normas técnicas sobre datos de categoría especial
 - Normas técnicas sobre el registro de actividades de procesamiento
 - Proceso para el manejo de los derechos de los interesados, respaldado por formación, orientación y flujos de procesos personalizados
- Formación obligatoria en materia de privacidad de los datos para todos los empleados.
- La creación de un Centro de Privacidad donde todos los empleados pueden acceder a material relevante en un mismo lugar.
- Presentación periódica de informes a los comités de riesgos y otros foros de gobernanza.

En el Reino Unido, TSB cuenta con una Política de Privacidad de Datos que exige que los datos personales se recopilen correcta y legalmente y se utilicen únicamente con fines específicos. En los casos en que la información se transfiera a proveedores externos, o se procesa en su nombre, esa información está sujeta a un proceso de diligencia debida adecuado y se transfiere únicamente con fines operativos o comerciales legítimos. El personal directivo de cada área comercial es responsable del desarrollo, implementación, funcionamiento y mantenimiento de los controles que satisfacen los requisitos establecidos en la Política y las normas técnicas relacionadas.

La eficacia en la gestión y protección de los datos personales es un aspecto fundamental para el éxito comercial de TSB, además de ser un requisito legal y reglamentario. Por este motivo, la filial tiene su propio responsable de protección de datos (*Data Protection Officer*, o DPO). Además, TSB lleva a cabo una formación anual dedicada exclusivamente a la privacidad y protección de datos, que todos los empleados deben, obligatoriamente, completar todos los años. El DPO de TSB revisa su contenido antes de aprobar la formación para garantizar que cubre todos los temas necesarios.

Respecto Banco Sabadell México, en atención a lo establecido por la regulación legal mexicana en materia de protección de datos personales cumple con lo siguiente:

- Marco Legal conformado por:
 - Ley Federal de Protección de Datos Personales en posesión de los particulares (LFPDPPP).
 - Reglamento de la LFPDPPP.
 - Disposiciones o lineamientos que emita el Instituto Nacional de Transparencia, acceso a la Información y Protección de Datos Personales (INAI, órgano encargado de velar por la protección de los datos personales).
- Responsable de Protección de Datos Personales.
- Manual y Políticas vigentes de Banco Sabadell México:
 - Manual de Privacidad de Datos Personales.

- Política de Remisión y Transferencia de Datos Personales.
- Política de Atención en Procedimientos del INAI.
- Política de Capacitación en Materia de Datos Personales.
- Política de Atención a vulneraciones de Datos Personales.
- Proceso de atención de derechos ARCO (Acceso, Rectificación, Cancelación y Oposición).
- Derechos ARCO.

10.3 Ciberseguridad

El año 2022 se ha visto marcado por una mayor inestabilidad geopolítica, que ha incrementado las amenazas y riesgos cibernéticos. En este escenario, la gestión eficaz y responsable de dichos riesgos cobra aún más relevancia.

El Grupo Banco Sabadell dispone de un marco de control de la seguridad de los Sistemas de Información y la protección de la información corporativa, de clientes y de empleados. Este marco de control incluye la Política de Seguridad de los Sistemas de Información, la definición de responsabilidades de ciberseguridad en las 3 líneas de defensa y a nivel de órganos de gobierno, y la necesidad de proteger los sistemas y la información corporativa, de clientes y de empleados, incluyendo los sistemas de pago. En particular, el informe de estado de la ciberseguridad preparado por la función de Seguridad de la Información se ha reportado periódicamente a órganos como el Consejo de Administración o el Comité de Dirección, que son los órganos encargados de supervisar la ciberseguridad de la Entidad, junto a la Comisión de Riesgos que supervisa los riesgos tecnológicos.

El equipo interno de ciberseguridad de Grupo Banco Sabadell se compone de más de 100 profesionales especialistas, dedicados a garantizar la adecuación de las medidas de protección a los riesgos de ciberseguridad. Para ello, se realizan las siguientes actividades periódicas:

- Análisis de nuevas ciberamenazas y su evolución, y fortalecimiento de controles.
- Revisión y evaluación continuada de los sistemas de información y los controles de seguridad, incluyendo certificaciones realizadas por auditores externos.
- Preparación frente a incidentes mediante entrenamientos, simulacros y ciberataques simulados.
- Campañas de formación y concienciación a clientes y personal.

En este sentido, las diferentes entidades del Grupo Banco Sabadell han lanzado múltiples comunicaciones de concienciación sobre riesgos de ciberseguridad y fraude digital para clientes a través de correo electrónico o mediante campañas en redes sociales. Además, se dispone de formaciones sobre protección de datos y ciberseguridad anuales obligatorias para todos los empleados, y programas de formación específicos para los equipos de ciberseguridad.

A través de la función de Seguridad de los Sistemas de Información, las entidades del Grupo Banco Sabadell establecen las medidas de protección de los sistemas de información que se plasman en políticas y procedimientos para garantizar la seguridad en los accesos y hacer frente a las nuevas ciber amenazas. Estas medidas incluyen:

- Control de accesos basado en roles y recertificación periódica de estos permisos.
- Doble factor de autenticación en los accesos remotos.
- Sistemas de protección frente a software malicioso.
- Disponibilidad 24x7 de un equipo de respuesta a incidentes de seguridad reconocido como CERT oficial (*Computer Emergency Response Team*).

Con estas capacidades de protección, detección y respuesta frente a ciberamenazas, la Entidad no ha tenido ningún incidente relevante de ciberseguridad en 2022, mitigando adecuadamente los ciber incidentes que han podido afectar a proveedores.

Adicionalmente, el Grupo Banco Sabadell realiza una evaluación continuada de la seguridad de los sistemas utilizando herramientas de reconocido prestigio que ejecutan múltiples ataques simulados, y que complementan las pruebas avanzadas realizadas por terceros especialistas. Las diferentes entidades del Grupo también prestan atención a los principales ratings externos que miden la ciberseguridad (*Bitsight, RiskRecon, Security Scorecard*), en los que el Grupo Banco Sabadell ha obtenido las primeras posiciones en resultados comparativos con el resto del sector.

Las diferentes entidades de Grupo Banco Sabadell también velan por la resiliencia de sus infraestructuras, asegurando que disponen de componentes redundantes y procedimientos de recuperación probados periódicamente para garantizar la continuidad de los servicios tecnológicos frente a incidentes como un desastre en las instalaciones o un ciber ataque.

Además, se cuenta con una auditoría externa anual, llevada a cabo siguiendo los principales estándares de seguridad de la información.

Seguridad en las iniciativas de Transformación Digital

Especialistas en ciberseguridad del Grupo Banco Sabadell participan en las iniciativas de transformación digital y proyectos tecnológicos ayudando en la evaluación de riesgos de seguridad, definiendo los controles y medidas de seguridad que se deben incorporar y realizando pruebas técnicas de seguridad para comprobar que no se introducen vulnerabilidades.

Entre las iniciativas de transformación digital, diseñadas y desplegadas de forma segura con la participación del equipo de ciberseguridad, cabe destacar nuevos productos y servicios financieros, por ejemplo, las distintas entregas que se detallan en la sección 1.5 El cliente - Transformación digital y experiencia de cliente del Informe de Gestión Consolidado.

Anexo 1



Más allá de las actuaciones e iniciativas que se resumen en el presente Estado de Información No Financiera, Banco Sabadell está dotado de un conjunto de códigos, políticas y normas que determinan su compromiso con el propósito del Grupo, y también mantiene suscritos diversos acuerdos nacionales e internacionales que, a su vez, enmarcan ese compromiso. De la totalidad de políticas y compromisos, se relacionan a continuación aquellos que pertenecen al perímetro no financiero de la Entidad.

Principales documentos del perímetro no financiero¹⁰³

Políticas

- Política de Sostenibilidad del Grupo Banco Sabadell.
- Política Ambiental y Social de Banco Sabadell México.
- Política de Riesgo Medioambiental de Banco Sabadell.
- Política de Integración de Riesgos ESG en productos de Ahorro Inversión de Banco Sabadell.
- Política de Selección de Consejeros de Banco Sabadell.
- Política Retributiva del Grupo Banco Sabadell.
- Política de Remuneraciones de Consejeros de Banco Sabadell.
- Política de Externalización de Funciones del Grupo Banco Sabadell.
- Política de Aprovisionamientos del Grupo Banco Sabadell.
- Política de Prevención del Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo del Grupo Banco Sabadell.
- Política de Anticorrupción del Grupo Banco Sabadell.
- Política de Cumplimiento Normativo del Grupo Banco Sabadell.
- Política General de Conflictos de Interés del Grupo Banco Sabadell.
- Política de Prevención de la Responsabilidad Penal del Grupo Banco Sabadell.
- Política de Regalos, Entretenimiento y Hospitalidad de TSB.
- Política de Derechos Humanos del Grupo Banco Sabadell.
- Política de comunicación comercial de Banco Sabadell.
- Política de comunicación y contacto con accionistas, inversores y asesores de voto de Banco Sabadell.
- Política de Privacidad y de Protección de datos de carácter personal de Banco Sabadell.
- Política de Remisión y Transferencia de Datos Personales de Banco Sabadell México.
- Política de Atención en Procedimientos del INAI Banco Sabadell México.
- Política de Capacitación en Materia de Datos Personales de Banco Sabadell México.
- Política de Atención a vulneraciones de Datos Personales de Banco Sabadell México.
- Política de Privacidad y Protección de Datos de TSB.

¹⁰³ Se incluyen documentos no directamente mencionados a lo largo del Estado de Información No Financiera.

- Política de Seguridad de los Sistemas de Información del Grupo Banco Sabadell.
- Política de categorización y evaluación de clientes de Banco Sabadell.
- Política retributiva de la alta dirección de Banco Sabadell.
- Política retributiva del Colectivo identificado del Grupo Banco Sabadell.
- Política general sobre procedimientos de gobernanza y vigilancia de productos de banca minorista de Banco Sabadell.
- Política de riesgo reputacional de Banco Sabadell.
- Política de gestión y control del riesgo tecnológico del Grupo Banco Sabadell.
- Política de quejas y reclamaciones de Banco Sabadell.
- Política de gobierno interno de Banco Sabadell.
- Política de divulgación financiera y no financiera relacionada.
- Política de formación MiFID.
- Política de formación LCCI.
- Política de formación IDD.
- Política de continuidad de negocio.
- Política del sector de la defensa del Grupo Banco Sabadell.

Otros documentos

- Sabadell Compromiso Sostenible.
- Marco de Riesgos Medioambientales y Sociales. Normas sectoriales.
- Marco para la emisión de Bonos vinculados a Objetivos de Desarrollo Sostenible de Banco Sabadell.
- Objetivos de descarbonización.
- Guía de Elegibilidad.
- Memoria anual de Prevención de riesgos laborales.
- Código de Conducta del Grupo Banco Sabadell.
- Reglamento Interno de Conducta en el ámbito del mercado de valores.
- Código de Conducta para Proveedores del Grupo Banco Sabadell.
- Plan de Igualdad Efectiva entre Mujeres y Hombres de Banco de Sabadell.
- Informe *Green Bonds Reports 2022*.
- Manual Conceptual de Prevención de blanqueo de dinero y financiación del terrorismo de Banco Sabadell México.
- Manual de Privacidad de Datos Personales de Banco Sabadell México.
- *Do What Matters Plan* de TSB.
- Estrategia Fiscal del Grupo Banco Sabadell.
- Procedimiento de Debida Diligencia en Derechos Humanos.
- Anexo información detallada sobre protección de datos de carácter personal.

Pactos, acuerdos y compromisos

- Firmante del Global Compact (Pacto Mundial de las Naciones Unidas en materia de derechos humanos, trabajo, medioambiente y anticorrupción).
- Signatario fundador de los Principios de Banca Responsable de la Iniciativa Financiera del PNUMA (UNEP FI), comprometiéndose a alinear estratégicamente su negocio con los Objetivos de Desarrollo Sostenible y el Acuerdo de París sobre cambio climático.
- Adhesión al Compromiso Colectivo de Acción Climática de AEB, CECA e ICO.
- Firmante de los Principios de Ecuador desde 2011.
- Adhesión al Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).
- Adhesión al Net-Zero Banking Alliance (NZBA).
- Adhesión a la Alianza para la Contabilidad del Carbono en el Sector Financiero (PCAF).
- Acuerdo para la compensación de emisiones a través de la inversión en proyectos forestales en España, certificados por MITECO (Ministerio para la Transición Ecológica).
- Acuerdo para la compensación de TSB de sus emisiones de alcance 1 y 2 a través de proyectos de reforestación en Bolivia.
- Signatario del Protocolo de Sustentabilidad de la Asociación de Bancos de México (ABM).
- Firmante de la “Declaratoria en favor del desarrollo de las finanzas climáticas, verdes y sostenibles en el sector bancario mexicano”, impulsada por el Consejo Consultivo de Finanzas Verdes (CCFV) y la Asociación de Bancos de México (ABM).
- Adhesión al Plan MeCuida impulsado por el Gobierno de España.
- Adhesión al Observatorio Español de la Financiación Sostenible (OFISO).
- Renovación de la adhesión al convenio suscrito entre la AEB, la CNMV y el Banco de España para el desarrollo de actuaciones en el marco del Plan nacional de educación financiera.
- Adhesión al Código de Buenas Prácticas Bancarias.
- Adhesión al Código de Buenas Prácticas Tributarias.
- Adhesión a Autocontrol (Asociación para la Autorregulación de la Comunicación Comercial).
- Sello de Oro del modelo de la European Foundation for Quality Management (EFQM).
- Certificación ISO 14001 para las seis sedes corporativas.
- Firmante del Carbon Disclosure Project (CDP) en materia de acción contra el cambio climático.
- Renovación del distintivo “Igualdad en la Empresa” otorgado por el Ministerio de la Presidencia, Relaciones con las Cortes e Igualdad.
- Adhesión de TSB a los Science Based Targets initiative (SBTi).
- Adhesión de TSB en el Good Business Charter, un esquema nacional de acreditación que reconoce a las empresas que se comportan de manera responsable. Se ha distinguido como Primer banco minorista acreditado.
- Adhesión de TSB en el Prince's Responsible Business Network, una iniciativa de Negocios en la Comunidad (BITC) que ayuda a las empresas a abordar una amplia gama de problemas esenciales para construir una sociedad más justa y un futuro más sostenible

- Firmante de la “Declaratoria en favor del desarrollo de las finanzas climáticas, verdes y sostenibles en el sector bancario mexicano, impulsada por el Consejo Consultivo de Finanzas Verdes (CCFV) y la Asociación de Bancos de México (ABM).
- Miembro de la Comisión de Sostenibilidad de la Cámara Española de Comercio (CAMESCOM) en México.

Anexo 2

Tabla de contenidos Ley 11/2018

Se referencia por sus acrónimos al Informe de Gestión Consolidado (IG) y a las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo (CCAA). En ausencia de dichas referencias, se corresponde a capítulos de este mismo documento.

	Respuesta	Página	Criterio de reporting GRI	Descripción GRI
Asuntos generales				
	Breve descripción del modelo de negocio del grupo	IG 1 – GRUPO BANCO SABADELL (Introducción) IG 1.1 Misión, valores y modelo de negocio	2-6	Actividades, cadena de valor y otras relaciones comerciales
	Mercados en los que opera	IG 1 – GRUPO BANCO SABADELL (Introducción) 1. Introducción	2-1	Detalles organizacionales
		IG 1 – GRUPO BANCO SABADELL (Introducción) IG 1.1 Misión, valores y modelo de negocio		
		2. Governance	362-363	
		3. Sabadell Compromiso Sostenible	364-376	
		4. Compromiso con el clima y el medioambiente (En especial 4.2 Estrategia climática y medioambiental)	378-381	
		4.4. Gestión e impacto medioambiental	393-404	
		5. Compromiso con las finanzas sostenibles	405-416	
Modelo de negocio	Objetivos y estrategias de la organización	6.2 Compromiso con el talento 6.3 Formación 6.4 Diversidad 6.5 Política retributiva 6.6 Entorno y organización del trabajo 6.7 Diálogo con las personas empleadas: más conectadas que nunca 7. Compromiso con la Sociedad 8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno 9. Compromiso con los Derechos Humanos 10. Compromiso con la información	420-427 427-433 433-439 439-444 444-453 453-454 455-477 478-479 480-483 484-490	3-3 Gestión de los temas materiales
	Principales factores y tendencias que pueden afectar a su futura evolución	3. Sabadell Compromiso Sostenible 4. Compromiso con el clima y el medioambiente (En especial 4.2 Estrategia climática y medioambiental) 4.4. Gestión e impacto medioambiental 5. Compromiso con las finanzas sostenibles	364-376 378-381 393-404 405-416	3-1 Proceso de determinación de los temas materiales
	Marco de reporting	1. Introducción	361	GRI (2021)
General	Principio de materialidad	1. Introducción 3.3 Materialidad	361 368-376	2-2 3-2 Entidades incluidas en la presentación de informes de sostenibilidad Lista de temas materiales

	Respuesta	Página	Criterio de reporting		
			GRI	Descripción GRI	
Enfoque de gestión	IG 1 – GRUPO BANCO SABADELL (Introducción)				
	IG 1.1 Misión, valores y modelo de negocio				
	2. Governance	362-363			
	3. Sabadell Compromiso Sostenible	364-376			
	4. Compromiso con el clima y el medioambiente (En especial 4.2 Estrategia climática y medioambiental)	378-381			
	4.4. Gestión e impacto medioambiental	393-404			
	5. Compromiso con las finanzas sostenibles	405-416			
	Descripción de las políticas que aplican	6.2 Compromiso con el talento	420-427	3-3	Gestión de los temas materiales
		6.3 Formación	427-433		
		6.4 Diversidad	433-439		
		6.5 Política retributiva	439-444		
		6.6 Entorno y organización del trabajo	444-453		
		6.7 Diálogo con las personas empleadas: más conectadas que nunca	453-454		
		7. Compromiso con la Sociedad	455-477		
		8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno	478-479		
		9. Compromiso con los Derechos Humanos	480-483		
		10. Compromiso con la información	484-490		
		2. Governance	362-363		
		3. Sabadell Compromiso Sostenible	364-376		
		4. Compromiso con el clima y el medioambiente (En especial 4.2 Estrategia climática y medioambiental)	378-381		
	4.4. Gestión e impacto medioambiental	393-404			
	5. Compromiso con las finanzas sostenibles	405-416			
	6.2 Compromiso con el talento	420-427			
Los resultados de esas políticas	6.3 Formación	427-433	3-3	Gestión de los temas materiales	
	6.4 Diversidad	433-439			
	6.5 Política retributiva	439-444			
	6.6 Entorno y organización del trabajo	444-453			
	6.7 Diálogo con las personas empleadas: más conectadas que nunca	453-454			
	7. Compromiso con la Sociedad	455-477			
	8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno	478-479			
	9. Compromiso con los Derechos Humanos	480-483			
	10. Compromiso con la información	484-490			
	4.3 Gestión de los riesgos medioambientales	381-393			
Los principales riesgos relacionados con esas cuestiones vinculados a las actividades del grupo	8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno	478-479	3-1	Proceso de determinación de los temas materiales	
	9. Compromiso con los Derechos Humanos	480-483			
	IG.5 Riesgos				

	Respuesta	Página	Criterio de reporting GRI	Descripción GRI	
Cuestiones medioambientales					
Gestión medioambiental	Información detallada sobre los efectos actuales y previsibles de las actividades de la empresa en el medioambiente y en su caso, la salud y la seguridad	3.3 Materialidad	368-376	3-1 Proceso de determinación de los temas materiales	
		4.3 Gestión de los riesgos medioambientales	381-393		
		4.4. Gestión e impacto medioambiental	393-404		
	Procedimientos de evaluación o certificación ambiental	4.4. Gestión e impacto medioambiental	393-404	3-3	Gestión de los temas materiales
	Recursos dedicados a la prevención de riesgos ambientales	2. Governance	362-363	3-3	Gestión de los temas materiales
		4.3 Gestión de los riesgos medioambientales	381-393		
		4.4. Gestión e impacto medioambiental	393-404		
		CCAA Nota 4.4.1.4 Riesgo medioambiental			
	Aplicación del principio de precaución	4.3 Gestión de los riesgos medioambientales	381-393	2-23	Compromisos y políticas
		4.4. Gestión e impacto medioambiental	393-404		
Cantidad de provisiones y garantías para riesgos ambientales	4.3 Gestión de los riesgos medioambientales	381-393	3-3	Gestión de los temas materiales	
	CCAA Nota 4.4.1.4 Riesgo medioambiental				
Contaminación	Medidas para prevenir, reducir o reparar las emisiones que afectan gravemente el medioambiente; teniendo en cuenta cualquier forma de contaminación atmosférica específica de una actividad, incluido el ruido y la contaminación lumínica	4.4. Gestión e impacto medioambiental	395	3-3 Gestión de los temas materiales	
		5. Compromiso con las finanzas sostenibles	405		
		En lo relativo a su contribución indirecta a través de financiación e inversión.			
Economía circular y prevención y gestión de residuos	Medidas de prevención, reciclaje, reutilización, otras formas de recuperación y eliminación de desechos	4.4.4 Economía circular y gestión de residuos	402-404	3-3 306-2 (2020) en lo que respecta a residuos Peligrosos y No Peligrosos generados	Gestión de los temas materiales Gestión de impactos significativos relacionados con los residuos
	Acciones para combatir el desperdicio de alimentos	Banco Sabadell considera este asunto no material para su actividad		3-3	Gestión de los temas materiales
Uso sostenible de los recursos	Consumo de agua y el suministro de agua de acuerdo con las limitaciones locales	4.4. Gestión e impacto medioambiental	400	303-5 (2018) en lo que respecta a consumo total de agua	Consumo de agua
	Consumo de materias primas y medidas adoptadas para mejorar la eficiencia de su uso	4.4. Gestión e impacto medioambiental	401-402	301-1	Materiales utilizados por peso o volumen
	Consumo, directo e indirecto, de energía	4.4. Gestión e impacto medioambiental	397-400	302-1 en lo que respecta a consumo de combustibles de fuentes no renovables	Consumo energético dentro de la organización
				3-3 302-4	Gestión de los temas materiales Reducción del consumo energético
	Uso de energías renovables	4.4. Gestión e impacto medioambiental	399	302-1 en lo que respecta al consumo de energía de fuentes renovables	Consumo energético dentro de la organización

	Respuesta	Página	Criterio de reporting		
			GRI	Descripción GRI	
Cambio climático	Emisiones de gases de efecto invernadero generadas como resultado de las actividades de la empresa, incluido el uso de los bienes y servicios que produce	397	305-1	Emisiones directas de GEI (alcance 1)	
		399	305-2	Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2)	
		400	305-3 excluyendo la categoría 15	Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	
		394	305-4 excluyendo la categoría 15	Intensidad de las emisiones de GEI	
	Medidas adoptadas para adaptarse a las consecuencias del cambio climático	4. Compromiso con el clima y el medioambiente	393	3-3 201-2	Gestión de los temas materiales Implicaciones financieras y otros riesgos y oportunidades derivados del cambio climático
Metas de reducción establecidas voluntariamente a medio y largo plazo para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y los medios implementados para tal fin	4.4. Gestión e impacto medioambiental	395	305-5 en lo que respeta a emisiones de Gases de Efecto Invernadero	Reducción de las emisiones de GEI	
Protección de la biodiversidad	Medidas tomadas para preservar o restaurar la biodiversidad	Banco Sabadell considera este asunto material únicamente por su contribución indirecta a través de financiación. 4.3.4 Principios de Ecuador	392	3-3	Gestión de los temas materiales
	Impactos causados por las actividades u operaciones en áreas protegidas	Banco Sabadell considera este asunto material únicamente por su contribución indirecta a través de financiación.		304-1	Centros de operaciones en propiedad, arrendados o gestionados ubicados dentro de o junto a áreas protegidas o zonas de gran valor para la biodiversidad fuera de áreas protegidas
		4.3.4 Principios de Ecuador	392	304-2	Impactos significativos de las actividades, los productos y los servicios en la biodiversidad

	Respuesta	Página	Criterio de reporting		
			GRI	Descripción GRI	
Cuestiones sociales y relativas al personal					
Empleo	Número total y distribución de empleados por país, sexo, edad y categoría profesional	6.1 Datos de la plantilla	417	2-7	Empleados
		6.4.1 Género	438	405-1	Diversidad en órganos de gobierno y empleados
	Número total y distribución de modalidades de contrato de trabajo	6.1 Datos de la plantilla	420	2-7	Empleados
	Promedio anual por modalidad de contrato (indefinidos, temporales y a tipo parcial) por sexo, edad y clasificación profesional	Las actividades de Banco Sabadell no tienen asociada una variación estacional relevante. Por ello las diferencias entre datos a cierre de 31 de diciembre y los datos promedios no son materiales.		2-7	Empleados
	Número de despidos por sexo, edad y categorías profesional	6.1 Datos de la plantilla	418-419	3-3	Gestión de los temas materiales
	Remuneraciones medias y su evolución desagregados por sexo, edad y clasificación profesional o igual valor	6.5 Política retributiva	440-443	3-3 405-2 en lo que respecta a la remuneración de mujeres frente a hombres por categoría profesional	Gestión de los temas materiales Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres
	Remuneración media de los consejeros y directivos, incluyendo la retribución variable, dietas, indemnizaciones, el pago a los sistemas de previsión de ahorro a largo plazo y cualquier otra percepción desagregada por sexo	6.5 Política retributiva	440	3-3 405-2 en lo que respecta a la remuneración de mujeres frente a hombres por categoría profesional	Gestión de los temas materiales Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres
	Brecha salarial	6.5 Política retributiva (Brecha Salarial)	443-444	3-3	Gestión de los temas materiales
	Implantación de políticas de desconexión laboral	6.6.1 Conciliación	446-448	3-3	Gestión de los temas materiales
	Empleados con discapacidad	6.4.2 Diversidad funcional	439	405-1	Diversidad en órganos de gobierno y empleados
Organización del trabajo	Organización del tiempo de trabajo	6.6 Entorno y organización del trabajo	444-446	3-3	Gestión de los temas materiales
	Número de horas de absentismo	6.6.2 Salud y seguridad	451	403-9 (2018) en lo que respecta a las horas de absentismo laboral	Lesiones por accidente laboral
	Medidas destinadas a facilitar el disfrute de la conciliación y fomentar el ejercicio corresponsable de estos por parte de ambos progenitores	6.6.1 Conciliación	446-448	3-3	Gestión de los temas materiales

		Respuesta	Página	Criterio de reporting GRI	Descripción GRI	
Salud y seguridad		6.6.2 Salud y seguridad	448-452	3-3	Gestión de los temas materiales	
		6.6 Entorno y organización del trabajo	444			
	Condiciones de salud y seguridad en el trabajo		6.6.2 Salud y seguridad	448-452	403-1 (2018)	Sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo
			6.6.2 Salud y seguridad	448-452	403-2 (2018)	Identificación de peligros, evaluación de riesgos e investigación de incidentes
			6.6.2 Salud y seguridad	448-452	403-3 (2018)	Servicios de salud en el trabajo
	Accidentes de trabajo, en particular su frecuencia y gravedad, desagregado por sexo	6.6.2 Salud y seguridad	452	403-9 (2018) en lo que respecta a lesiones por accidente laboral	Lesiones por accidente laboral	
	Enfermedades profesionales desagregado por sexo	Para el sector bancario, la Seguridad Social, no define ninguna enfermedad profesional.		403-10 (2018) en lo que respecta a enfermedades laborales	Dolencias y enfermedades laborales	
Relaciones sociales	Organización del diálogo social, incluidos procedimientos para informar y consultar al personal y negociar con ellos	6.6.3 Derechos sindicales y de asociación	452-453	3-3	Gestión de los temas materiales	
	Porcentaje de empleados cubiertos por convenio colectivo por país	6.6.3 Derechos sindicales y de asociación	452-453	2-30	Convenios de negociación colectiva	
	Balance de los convenios colectivos, particularmente en el campo de la salud y la seguridad en el trabajo				403-4 (2018)	Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo
		6.6.3 Derechos sindicales y de asociación	452-453			
					3-3	Gestión de los temas materiales
	Mecanismos y procedimientos con los que cuenta la empresa para promover la implicación de los trabajadores en la gestión de la compañía, en términos de información, consulta y participación	6.6.3 Derechos sindicales y de asociación 6.7 Diálogo con las personas empleadas: más conectadas que nunca	452-455	3-3		Gestión de los temas materiales
Formación	Políticas implementadas en el campo de la formación	6.2 Compromiso con el talento	420-422	3-3	Gestión de los temas materiales	
		6.4 Diversidad	433	404-2	Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición	
	Cantidad total de horas de formación por categorías profesionales	6.3 Formación	430	404-1 en lo que respecta al promedio de horas de formación por categoría laboral	Media de horas de formación al año por empleado	
Accesibilidad	La integración y la accesibilidad universal de las personas con discapacidad	6.4.2 Diversidad funcional	439	3-3	Gestión de los temas materiales	

	Respuesta	Página	Criterio de reporting		
			GRI	Descripción GRI	
Igualdad	Medidas adoptadas para promover la igualdad de trato y de oportunidades entre mujeres y hombres	6.4 Diversidad	433	3-3	Gestión de los temas materiales
		6.4.1 Género	434		
	Planes de igualdad (Capítulo III de la Ley Orgánica 3/2007, de 22 de marzo, para la igualdad efectiva de mujeres y hombres)	6.4 Diversidad	433	3-3	Gestión de los temas materiales
	Medidas adoptadas para promover el empleo, protocolos contra el acoso sexual y por razón de sexo.	6.4 Diversidad	434	3-3	Gestión de los temas materiales
		6.4.1 Género	435		
	Política contra todo tipo de discriminación y, en su caso, de gestión de la diversidad	6.4 Diversidad	433	3-3	Gestión de los temas materiales
	6.4.1 Género	434			
Información sobre el respeto de los derechos humanos					
Derechos humanos	Aplicación de procedimientos de diligencia debida en materia de derechos humanos, prevención de los riesgos de vulneración de derechos humanos y, en su caso, medidas para mitigar, gestionar y reparar posibles abusos cometidos	9.1 Información sobre Derechos Humanos	480	2-27	Cumplimiento de la legislación y las normativas
		9.2 Canal de Denuncias	483	2-26	Mecanismos para solicitar asesoramiento y plantear inquietudes
				2-23	Compromisos y políticas
		En 2022 no se ha recibido denuncia en materia de derechos humanos.		3-3	Gestión de los temas materiales
	Denuncias por casos de vulneración de derechos humanos	9.2 Canal de Denuncias	483	406-1	Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas
	Promoción y cumplimiento de las disposiciones de los convenios fundamentales de la Organización Internacional del Trabajo relacionadas con el respeto por la libertad de asociación y el derecho a la negociación colectiva, la eliminación de la discriminación en el empleo y la ocupación, la eliminación del trabajo forzoso u obligatorio, la abolición efectiva del trabajo infantil	9. Compromiso con los Derechos Humanos	480	3-3	Gestión de los temas materiales
			407-1	Operaciones y proveedores cuyo derecho a la libertad de asociación y negociación colectiva podría estar en riesgo	
			408-1	Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo infantil	
			409-1	Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo forzoso u obligatorio	

	Respuesta	Página	Criterio de reporting		
			GRI	Descripción GRI	
Información relativa a la lucha contra la corrupción y el soborno					
			3-3	Gestión de los temas materiales	
			2-27	Cumplimiento de la legislación y las normativas	
			2-26	Mecanismos para solicitar asesoramiento y plantear inquietudes	
	Medidas adoptadas para prevenir la corrupción y el soborno	8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno	478-479	Compromisos y políticas	
			205-2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	
			205-3	Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas	
			3-3	Gestión de los temas materiales	
			2-27	Cumplimiento de la legislación y las normativas	
			2-26	Mecanismos para solicitar asesoramiento y plantear inquietudes	
	Medidas para luchar contra el blanqueo de capitales	7.10 Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo	475-477	Compromisos y políticas	
			205-2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	
			205-3	Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas	
		7.6 Relaciones Institucionales	467	2-28	Afiliación a asociaciones
	Aportaciones a fundaciones y entidades sin ánimo de lucro	7.3 Gestión social de la vivienda	465	201-1 en lo relativo a inversión en la comunidad	Valor económico directo generado y distribuido
		8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno	478	415-1	Contribución a partidos y/o representantes políticos

	Respuesta	Página	Criterio de reporting GRI	Descripción GRI	
Información sobre la sociedad					
Impacto de la actividad de la sociedad en el empleo y el desarrollo local	7. Compromiso con la Sociedad	455	3-3	Gestión de los temas materiales	
	7. Compromiso con la Sociedad	455	203-2 en lo relativo a impactos económicos indirectos significativos	Impactos económicos indirectos significativos	
	7.1 Compromiso con la educación	455	413-1	Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones del impacto y programas de desarrollo	
7.2 Acciones sociales y Voluntariado	461				
7.3 Gestión social de la vivienda	465				
Compromisos de la empresa con el desarrollo sostenible	7.1 Compromiso con la educación	455	2-29	Enfoque para la participación de los grupos de interés	
	7.2 Acciones sociales y Voluntariado	461	413-1	Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones del impacto y programas de desarrollo	
	7.3 Gestión social de la vivienda	465			
	7.1 Compromiso con la educación	455			
	Acciones de asociación o patrocinio	7.4 Patrocinio	466	3-3	Gestión de los temas materiales
7.5 Mecenazgo		466-467	201-1 en lo relativo a inversiones en la comunidad	Valor económico directo generado y distribuido	
7.2 Acciones sociales y Voluntariado		461			
Subcontratación y proveedores	7.8 Subcontratación y proveedores	470-471	3-3	Gestión de los temas materiales	
	Consideración en las relaciones con proveedores y subcontratistas de su responsabilidad social y ambiental	7.8 Subcontratación y proveedores	470	2-6	Actividades, cadena de valor y otras relaciones comerciales
				308-1	Nuevos proveedores que han pasado filtros de evaluación y selección de acuerdo con los criterios ambientales
				414-1	Nuevos proveedores que han pasado filtros de selección de acuerdo con los criterios sociales
	Sistemas de supervisión y auditorías y resultados de las mismas	7.8 Subcontratación y proveedores	471	2-6	Actividades, cadena de valor y otras relaciones comerciales
308-1				Nuevos proveedores que han pasado filtros de evaluación y selección de acuerdo con los criterios ambientales	
Consumidores	10. Compromiso con la información	484-490	3-3	Gestión de los temas materiales	
	7.7 Consumidores	467	3-3	Gestión de los temas materiales	
Sistemas de reclamación, quejas recibidas y resolución de las mismas	IG - 1.5. El Cliente Cuentas anuales consolidadas, Nota 42 – Otra información				

	Respuesta	Página	Criterio de reporting GRI	Descripción GRI	
	Beneficios obtenidos país por país	7.9 Información fiscal	474	3-3 201-1 en lo que respecta a beneficios obtenidos antes de impuestos	Gestión de los temas materiales Valor económico directo generado y distribuido
Información fiscal	Impuestos sobre beneficios pagados	7.9 Información fiscal	474	3-3 201-1 en lo que respecta a impuestos sobre el beneficio de las sociedades pagado	Gestión de los temas materiales Valor económico directo generado y distribuido
	Subvenciones públicas recibidas	7.9 Información fiscal CCAA - Anexo VII Informe Bancario Anual	474	201-4	Asistencia financiera recibida del gobierno
Reglamento (UE) 2020/852- Taxonomía					
		4.2 Estrategia climática y medioambiental	378		
	Requerimientos del Reglamento	4.3.3 Integración en la gestión - Taxonomía de la UE	389	Criterio compañía	
		5. Compromiso con las finanzas sostenibles	405		

Índice de contenidos GRI

Declaración de uso	Banco Sabadell ha presentado la información citada en este índice de contenidos GRI para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022 utilizando como referencia los Estándares GRI.
GRI 1 usado	GRI 1: Fundamentos 2021
Estándares Sectoriales GRI	N/A

Estándar GRI / Otras Fuentes	Contenido	Ubicación
Contenidos Generales		
GRI 2: Contenidos Generales 2021	2-1 Detalles organizacionales	IG 1 – GRUPO BANCO SABADELL (Introducción)
	2-2 Entidades incluidas en la presentación de informes de sostenibilidad	1. Introducción CCAA Nota 2 – Grupo Banco Sabadell
	2-3 Periodo objeto del informe, frecuencia y punto de contacto	El Informe corresponde al periodo 2022 y se elabora con periodicidad anual, siendo publicado como anexo al Informe de Gestión Consolidado de la Entidad. Punto de contacto sobre el informe: ESG_disclosure@bancsabadell.com
	2-4 Actualización de la información	1. Introducción
	2-5 Verificación externa	Verificación incorporada al final de este documento
	2-6 Actividades, cadena de valor y otras relaciones comerciales	IG 1 – GRUPO BANCO SABADELL 7.8 Subcontratación y proveedores CCAA Nota 2 – Grupo Banco Sabadell
	2-7 Empleados	6.1 Datos de la plantilla
	2-9 Estructura de gobernanza y composición	Marco de Gobierno Interno de Banco Sabadell
	2-10 Designación y selección del máximo órgano de gobierno	Reglamento del Consejo de Administración
	2-11 Presidente del máximo órgano de gobierno	Marco de Gobierno Interno de Banco Sabadell
	2-12 Función del máximo órgano de gobierno en la supervisión de la gestión de los impactos	Reglamento del Consejo de Administración

	2-13 Delegación de la responsabilidad de gestión de los impactos	Reglamento del Consejo de Administración	
	2-14 Función del máximo órgano de gobierno en la presentación de informes de sostenibilidad	Reglamento de la Comisión de Estrategia y Sostenibilidad Art. 4	
	2-15 Conflictos de interés	Reglamento del Consejo de Administración	
	2-16 Comunicación de inquietudes críticas	Reglamento del Consejo de Administración	
	2-17 Conocimientos colectivos del máximo órgano de gobierno	Marco de Gobierno Interno de Banco Sabadell	
	2-18 Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros	
	2-19 Políticas de remuneración	Política de Remuneraciones de Consejeros	
	2-20 Proceso para determinar la remuneración	Política de Remuneraciones de Consejeros	
	2-22 Declaración sobre la estrategia de desarrollo sostenible	3. Sabadell Compromiso Sostenible	
GRI 2: Contenidos Generales 2021	2-23 Compromisos políticos	y Anexo 1 8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno 9. Compromiso con los Derechos Humanos 10. Compromiso con la información	
	2-24 Incorporación de los compromisos y políticas	8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno 9. Compromiso con los Derechos Humanos 10. Compromiso con la información	
	2-25 Procesos para remediar los impactos negativos	7.7 Consumidores 9.2 Canal de Denuncias	
	2-26 Mecanismos para solicitar asesoramiento y plantear inquietudes	7.7 Consumidores 8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno 9.2 Canal de Denuncias	
	2-28 Afiliación a asociaciones	7.6 Relaciones Institucionales	
	2-29 Enfoque para la participación de los grupos de interés	3.2 Iniciativas y Alianzas 7.6 Relaciones Institucionales	
	2-30 Convenios de negociación colectiva	6.6.3 Derechos sindicales y de asociación	
	Temas Materiales		
	GRI 3: Temas Materiales 2021	3-1 Proceso de determinación de los temas materiales	3.3 Materialidad
		3-2 Lista de temas materiales	3.3.1 Definición de Aspectos Materiales
Gobierno corporativo			
GRI 3: Temas Materiales 2021	3-3 Gestión de los temas materiales	2. Governance	
GRI 405: Diversidad e igualdad de oportunidades 2016	405-1 Diversidad en órganos de gobierno y empleados	2. Governance 6.1 Datos de la plantilla 6.4 Diversidad	

GRI 2: Contenidos Generales 2021	2-9 Estructura de gobernanza	de 2. Governance	
	2-12 Función del máximo órgano de gobierno en la	2. Governance	
	2-18 Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	3.1 Marco ESG (Remuneración vinculada a la Sostenibilidad)	
	2-19 Políticas remuneración	de 6.5 Política retributiva	
	2-22 Declaración de altos ejecutivos responsables de la toma de decisiones	https://www.grupbancsabadell.com/memoria2022/es (Carta del Presidente)	

Transparencia y gestión del dato

GRI 3: Temas Materiales 2021	3-3 Gestión de los temas materiales	7.9 Información fiscal	
GRI 2: Contenidos Generales 2021	2-28 Afiliación a asociaciones	a 3.2 Iniciativas y Alianzas	
	2-29 Enfoque para la participación de los grupos de interés	3.3 Materialidad 7.4 Patrocinio 7.5 Mecenazgo 7.6 Relaciones Institucionales	
	2-30 Convenios de negociación colectiva	de 6.6.3 Derechos sindicales y de asociación	
GRI 201: Desempeño económico 2016	201-4 Asistencia financiera recibida del gobierno	7.9 Información fiscal	
GRI 207: Fiscalidad 2019	207-01 Enfoque fiscal 207-02 Gobernanza fiscal, control y gestión de riesgos	7.9 Información fiscal 7.9 Información fiscal	

Gestión de riesgos y ciberseguridad

GRI 3: Temas Materiales 2021	3-3 Gestión de los temas materiales	IG 5 - RIESGOS 10.3 Ciberseguridad	
Otros: 102 Contenidos Generales (2016)	102-15 Principales impactos, riesgos y oportunidades 102-29 Identificación y gestión de impactos económicos, ambientales y sociales	IG 5 - RIESGOS IG 5 - RIESGOS 10.3 Ciberseguridad	
GRI 2: Contenidos Generales 2021	2-23 Compromisos y políticas	IG 5 - RIESGOS 10.3 Ciberseguridad	

Satisfacción del cliente y digitalización

GRI 3: Temas Materiales 2021	3-3 Gestión de los temas materiales	7.7 Consumidores IG 1.5 El cliente	
Otras	Reclamaciones y quejas por producto	7.7 Consumidores IG 1.5 El cliente	
CCAA Nota 42 – Otra información (SAC)			

Cultura corporativa

GRI 3: Temas Materiales 2021	3-3 Gestión de los temas materiales	6. Compromiso con las personas	
Otros: GRI 102 Contenidos Generales (2016)	102-16 Valores, principios, estándares y normas de comportamiento	6. Compromiso con las personas	

Ética e integridad			
GRI 3: Temas Materiales 2021	3-3 Gestión de los temas materiales	8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno	
GRI 2: Contenidos Generales 2021	2-15 Conflictos de interés	8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno	6.5 Política retributiva
	2-26 Mecanismos para solicitar asesoramiento y plantear inquietudes	8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno	
	2-27 Cumplimiento de la legislación y las normativas	8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno	
GRI 205: Anticorrupción 2016	205-2 Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno	
	205-3 Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas	8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno	
GRI 415: Política pública 2016	415-1 Contribución a partidos y/o representantes políticos	8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno	
Cadena de suministro responsable			
GRI 3: Temas Materiales 2021	3-3 Gestión de los temas materiales	7.8 Subcontratación y proveedores	9. Compromiso con los Derechos Humanos
GRI 308: Evaluación ambiental de proveedores 2016	308-1 Nuevos proveedores que han pasado filtros de evaluación y selección de acuerdo con los criterios ambientales	7.8 Subcontratación y proveedores	
GRI 407: Libertad de asociación y negociación colectiva 2016	407-1 Operaciones y proveedores cuyo derecho a la libertad de asociación y negociación colectiva podría estar en riesgo	9. Compromiso con los Derechos Humanos	
GRI 414: Evaluación social de los proveedores 2016	414-1 Nuevos proveedores que han pasado filtros de selección de acuerdo con los criterios sociales	7.8 Subcontratación y proveedores	
Creación de valor y solvencia			
GRI 3: Temas Materiales 2021	3-3 Gestión de los temas materiales	IG 1 - Grupo Banco Sabadell	
GRI 2: Contenidos Generales 2021	2-1 Detalles organizacionales	IG 1 - Grupo Banco Sabadell	
GRI 201: Desempeño económico 2016	201-1 Valor económico directo generado y distribuido	7.2 Acciones sociales y Voluntariado 7.3 Gestión social de la vivienda 7.9 Información fiscal	
Finanzas e inversión sostenibles			
GRI 3: Temas Materiales 2021	3-3 Gestión de los temas materiales	5. Compromiso con las finanzas sostenibles	
Otras	Volúmenes de financiación Sostenible	5. Compromiso con las finanzas sostenibles	
Clima y medio ambiente: riesgos			
GRI 3: Temas Materiales 2021	3-3 Gestión de los temas materiales	4. Compromiso con el clima y el medioambiente	
GRI 201: Desempeño económico 2016	201-2 Implicaciones financieras y otros riesgos y oportunidades derivados del cambio climático	4. Compromiso con el clima y el medioambiente	
Huella ambiental interna			
GRI 3: Temas Materiales 2021	3-3 Gestión de los temas materiales	4.4.3 Detalle emisiones y uso sostenible de los recursos	

GRI 301: Materiales 2016	301-1	Materiales utilizados por peso o volumen	4.4.3 Detalle emisiones y uso sostenible de los recursos
GRI 302: Energía 2016	302-1	Consumo energético dentro de la organización	4.4.3 Detalle emisiones y uso sostenible de los recursos
GRI 303: Agua y efluentes 2018	303-5	Consumo de agua	4.4.3 Detalle emisiones y uso sostenible de los recursos
GRI 305: Emisiones 2016	305-1	Emisiones directas de GEI (alcance 1)	4.4.1 Huella de Carbono 4.4.3 Detalle emisiones y uso sostenible de los recursos
	305-2	Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2)	4.4.1 Huella de Carbono 4.4.3 Detalle emisiones y uso sostenible de los recursos
	305-3	Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	4.4.1 Huella de Carbono 4.4.3 Detalle emisiones y uso sostenible de los recursos
	305-4	Intensidad de las emisiones de GEI	4.4.1 Huella de Carbono 4.4.3 Detalle emisiones y uso sostenible de los recursos
	305-5	Reducción de las emisiones de GEI	4.4.1 Huella de Carbono 4.4.3 Detalle emisiones y uso sostenible de los recursos
GRI 306: Efluentes y residuos 2016	306-2	Gestión de impactos significativos relacionados con los residuos	4.4.4 Economía circular y gestión de residuos
	306-3	Residuos generados	4.4.4 Economía circular y gestión de residuos
Compromisos y alianzas en temas ambientales			
GRI 3: Temas 2021	Materiales	3-3 Gestión de los temas materiales	3.2 Iniciativas y Alianzas 4.4. Gestión e impacto medioambiental
GRI 2: Contenidos Generales 2021		2-29 Enfoque para la participación de los grupos de interés	3.2 Iniciativas y Alianzas 4.4. Gestión e impacto medioambiental
Diversidad, inclusión e igualdad			
GRI 3: Temas 2021	Materiales	3-3 Gestión de los temas materiales	6.4 Diversidad 6.5 Política retributiva
GRI 405: Diversidad e igualdad de oportunidades 2016		405-2 Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres	6.4 Diversidad 6.5 Política retributiva
GRI 406: No discriminación 2016		406-1 Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	En 2022 no se ha recibido denuncia en materia de derechos humanos. 9.1 Información sobre Derechos Humanos
Empleo de calidad y gestión del talento			
GRI 3: Temas 2021	Materiales	3-3 Gestión de los temas materiales	6.1 Datos de la plantilla 6.2 Compromiso con el talento 6.6.2 Salud y seguridad
GRI 2: Contenidos Generales 2021		2-7 Empleados	6.1 Datos de la plantilla

GRI 403: Salud y seguridad en el trabajo 2018	403-1 Sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo	6.6.2 Salud y seguridad
	403-2 Identificación de peligros, evaluación de riesgos e investigación de incidentes	6.6.2 Salud y seguridad
	403-3 Servicios de salud en el trabajo	6.6.2 Salud y seguridad
	403-4 Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo	6.6.3 Derechos sindicales y de asociación
	403-9 Lesiones por accidente laboral	6.6.2 Salud y seguridad
GRI 404: Formación y educación 2016	404-1 Media de horas de formación al año por empleado	6.2.1 Modelo de gestión del talento
	404-2 Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición	6.2 Compromiso con el talento
Compromiso social y Derechos Humanos		
GRI 3: Temas Materiales 2021	3-3 Gestión de los temas materiales	7. Compromiso con la Sociedad 9.1 Información sobre Derechos Humanos
GRI 203: Impactos económicos indirectos 2016	203-1 Inversiones en infraestructuras y servicios apoyados	5. Compromiso con las finanzas sostenibles
	203-2 Impactos económicos indirectos significativos	7. Compromiso con la Sociedad
GRI 408: Trabajo infantil 2016	408-1 Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo infantil	9.1 Información sobre Derechos Humanos
GRI 409: Trabajo forzoso u obligatorio 2016	409-1 Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo forzoso u obligatorio	9.1 Información sobre Derechos Humanos
GRI 412: Evaluación de derechos humanos 2016	412-2 Formación de empleados en políticas o procedimientos sobre derechos humanos	9.1 Información sobre Derechos Humanos
	412-3 Acuerdos y contratos de inversión significativos con cláusulas sobre derechos humanos o sometidos a evaluación de derechos humanos	4.3.4 Principios de Ecuador
GRI 413: Comunidades locales 2016	Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones del impacto y programas de desarrollo	7.1 Compromiso con la educación 7.2 Acciones sociales y Voluntariado 7.3 Gestión social de la vivienda

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

En noviembre de 2020 Banco Sabadell se adhirió al Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) y en esta línea está ejecutando un plan de trabajo para alinearse a estos estándares de divulgación y a las expectativas supervisoras.

A continuación, se detallan las referencias a las secciones del EINF en las que se detalla información correspondiente a las recomendaciones de TCFD:

Recomendaciones del TCFD	Sección EINF Banco de Sabadell	Referencia
Gobernanza	a) Describir la supervisión del Consejo a la hora de evaluar y gestionar los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima.	2. Governance 4.1 Gobierno de los riesgos medioambientales
	b) Describir el control del management sobre los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima.	2. Governance 4.1 Gobierno de los riesgos medioambientales; 4.2 Estrategia climática y medioambiental; 4.3 Gestión de los riesgos medioambientales
Estrategia	a) Describir los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima que ha identificado la organización a corto, medio y largo plazo.	4.2 Estrategia climática y medioambiental; 4.3 Gestión de los riesgos medioambientales 5.1 Soluciones de finanzas sostenibles para el negocio de CIB, Empresas y Particulares; 5.2 Sinia Renovables; 5.3 Emisión de bonos sostenibles; 5.4 Soluciones de ahorro sostenibles e inversión responsable ; 5.5 Financiación Verde y Líneas de financiación con bancos multilaterales de desarrollo en México
	b) Describir el impacto de los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima sobre los negocios, la estrategia y la planificación financiera de la organización.	4.3 Gestión de los riesgos medioambientales 5.1 Soluciones de finanzas sostenibles para el negocio de CIB, Empresas y Particulares; 5.2 Sinia Renovables; 5.3 Emisión de bonos sostenibles; 5.4 Soluciones de ahorro sostenibles e inversión responsable ; 5.5 Financiación Verde y Líneas de financiación con bancos multilaterales de desarrollo en México
	c) Describir la resiliencia de la estrategia de la organización, teniendo en cuenta los diferentes escenarios relacionados con el clima, como un escenario con 2°C o menos.	4.2 Estrategia climática y medioambiental; 4.3 Gestión de los riesgos medioambientales

Gestión de Riesgos	a) Describir los procesos de la organización para identificar y evaluar los riesgos relacionados con el clima.	4. Compromiso con el clima y el medioambiente	4.3 Gestión de los riesgos medioambientales
	b) Describir los procesos de la organización para gestionar los riesgos relacionados con el clima.	4. Compromiso con el clima y el medioambiente	4.3 Gestión de los riesgos medioambientales
	c) Describir cómo los procesos para identificar, evaluar y gestionar los riesgos relacionados con el clima están integrados en la gestión general de riesgos de la organización.	4. Compromiso con el clima y el medioambiente	4.2 Estrategia climática y medioambiental; 4.3.3 Integración en la gestión; 4.3.4 Principios de Ecuador
Métricas y Objetivos	a) Divulgar las métricas utilizadas por la organización para evaluar los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima acorde con su proceso de estrategia y gestión de riesgos.	4. Compromiso con el clima y el medioambiente 5. Compromiso con las finanzas sostenibles	4.3.1 Identificación de riesgos; 4.3.2. Evaluación y medición; 4.3.4 Principios de Ecuador 5. Compromiso con las finanzas sostenibles; 5.1 Soluciones de finanzas sostenibles para el negocio de CIB, Empresas y Particulares; 5.2 Sinia Renovables; 5.3 Emisión de bonos sostenibles; 5.4 Soluciones de ahorro sostenible e inversión responsable ; 5.5 Financiación Verde y Líneas de financiación con bancos multilaterales de desarrollo en México
	b) Divulgar el Alcance 1, Alcance 2 y, si procede, el Alcance 3 de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) y sus riesgos relacionados	4. Compromiso con el clima y el medioambiente	4.3.2. Evaluación y medición (Emisiones de la cartera financiada); 4.4. Gestión e impacto medioambiental
	c) Describir los objetivos utilizados por la organización para gestionar los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima y el rendimiento en comparación con los objetivos.	4. Compromiso con el clima y el medioambiente 5. Compromiso con las finanzas sostenibles	4.2 Estrategia climática y medioambiental (Portfolio Alignment); 4.4. Gestión e impacto medioambiental (Objetivos de Reducción) 5. Compromiso con las finanzas sostenibles ¹⁰⁴

¹⁰⁴ La Entidad ha divulgado ulteriores objetivos en el Sabadell Compromiso Sostenible.

Principio 1: Alineación



Alinearemos nuestra estrategia comercial para que sea coherente y contribuya a las necesidades de las personas y los objetivos de la sociedad, tal como se expresa en los Objetivos de Desarrollo Sostenible, el Acuerdo Climático de París y los marcos nacionales y regionales relevantes.

Modelo de negocio

Describa (a alto nivel) el modelo de negocio de su banco, incluyendo los principales segmentos de clientes atendidos, los tipos de productos y servicios proporcionados, los principales sectores y tipos de actividades en las principales geografías en las que su banco opera o presta productos y servicios. Por favor, cuantifique también la información indicando, por ejemplo, la distribución de la cartera de su banco (%) en términos de geografías, segmentos (es decir, por balance y/o fuera de balance) o especificando el número de clientes atendidos.

El modelo de negocio de la entidad se orienta al crecimiento rentable con el objetivo de generar valor para los accionistas. Esto se consigue a través de una estrategia de diversificación de negocios, basada en criterios de rentabilidad, sostenibilidad, eficiencia y calidad de servicio, con un perfil de riesgo conservador, dentro del marco de los códigos éticos y profesionales, y teniendo en cuenta los intereses de los diferentes stakeholders.

El modelo de gestión del banco se enfoca en una visión de los clientes a largo plazo, mediante una actividad constante de fidelización de la cartera de clientes, fundamentada en la iniciativa y la proactividad en la relación. El banco tiene una oferta global de productos y servicios, un equipo humano cualificado, una plataforma tecnológica con capacidad para el crecimiento y una orientación permanente a la búsqueda de la calidad.

Durante los últimos once años, en España, Banco Sabadell ha expandido su presencia geográfica y ha incrementado su cuota de mercado a través de un conjunto de adquisiciones y crecimiento orgánico. En base a la información más reciente disponible, Banco Sabadell posee una cuota de mercado a nivel nacional del 8% en crédito y del 7% en depósitos. Adicionalmente, Banco Sabadell destaca en productos como el crédito comercial con una cuota de 9%; financiación a actividades productivas con un 9%; fondos de inversión con un 6%; contratación de valores con un 5% y facturación a través de TPV con un 17%.

La financiación sostenible es una de las principales herramientas para promover un modelo económico limpio y circular, que reduzca las emisiones de CO₂ y contribuya a proteger el medioambiente.

Con carácter anual, las distintas unidades responsables de la oferta de productos realizan una revisión detallada de las condiciones de los productos y su impacto en los clientes para asegurar que dichos productos siguen siendo adecuados al público objetivo definido originalmente.

Con todo, el grupo se ha convertido en una de las mayores entidades del sistema financiero español, diversificando geográficamente su negocio (76% en España, 22% en Reino Unido y el 2% en México) y multiplicando por seis su base de clientes desde 2008; todo ello salvaguardando su solvencia y liquidez.

Las marcas bajo las cuales el negocio bancario del Grupo Banco Sabadell está presente son:

- Banco Sabadell es la marca principal del Grupo. Es la marca de referencia en el mercado español ofreciendo servicio a particulares y empresas.
- TSB es la marca de referencia del Grupo en el Reino Unido. Se integra en el grupo en 2015 con el objetivo de aportar mayor competitividad y atender cada vez un mayor número de necesidades de los clientes, mejorando así la experiencia bancaria en dicho país.
- Banco Sabadell México es la marca con la que opera en México donde el Grupo abrió en 1991 su primera oficina de representación.

Informe de Gestión 2022: 1.1 Misión, valores y modelo de negocio: Modelo de negocio, principales objetivos alcanzados y actuaciones llevadas a cabo

5.1.3 Soluciones de finanzas sostenibles para particulares y empresas

10.1 Transparencia

1. Introducción

Alineamiento estratégico

¿Su estrategia corporativa identifica e incluye a la sostenibilidad como una prioridad estratégica para su banco?

- Sí
 No

Describa cómo su banco ha alineado y/o tiene previsto alinear su estrategia para que sea coherente con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), el Acuerdo de París sobre el Clima y los marcos nacionales y regionales pertinentes.

¿Su banco también hace referencia a alguno de los siguientes marcos o requisitos de información reglamentaria en materia de sostenibilidad en sus prioridades estratégicas o políticas para aplicarlos?

- Principios rectores de la ONU sobre Empresas y Derechos Humanos
 Convenios fundamentales de la Organización Internacional del Trabajo (OIT)
 Pacto Mundial de las Naciones Unidas
 Declaración de las Naciones Unidas sobre los derechos de los pueblos indígenas
 Cualquier requisito reglamentario aplicable en materia de presentación de informes sobre evaluaciones de riesgos medioambientales, por ejemplo, sobre riesgos climáticos. Especificar cuáles: *Principios de Ecuador*
 Cualquier requisito reglamentario aplicable en materia de presentación de informes sobre evaluaciones de riesgos sociales, por ejemplo, sobre la esclavitud moderna. Especificar cuáles: *Principios de Ecuador*
 Ninguna de las anteriores

<p>Banco Sabadell dispone de un marco de actuación ESG (sección 3. Sabadell Compromiso Sostenible), que está alineado a los ODS y donde la acción por el clima (ODS 13) es uno de los ODS prioritarios de su estrategia corporativa.</p> <p>El marco ESG Sabadell Compromiso Sostenible, incluye los compromisos globales suscritos en sostenibilidad y las actuaciones de transformación e impulso, tanto los realizados por el Grupo como los proyectados a futuro, cuyo propósito es acelerar las actuaciones de transición ecológica, la lucha contra el cambio climático y el desarrollo social, reforzando y dando respuesta a su vez a los asuntos prioritarios derivados de la materialidad. Este marco está alineado a los ODS y pone foco en aquellos donde tiene mayor capacidad de influencia debida a su interrelación sistémica, tipo de actividad y capacidad de impacto.</p> <p>La integración efectiva en la gestión de los riesgos medioambientales requiere de una estrategia y de un cuerpo normativo que establezcan las directrices, objetivos y límites necesarios en diferentes puntos del circuito de riesgo de crédito.</p> <p>Por este motivo, el Grupo dispone de un marco de riesgos medioambientales y sociales donde se establece la posición del Grupo orientada a no financiar actividades que se consideran con un riesgo medioambiental elevado. Al mismo tiempo, el Grupo fomenta la financiación verde, para ello se dispone de una Guía de Elegibilidad que recoge las actividades sostenibles (en términos ambientales y sociales), de forma alineada con el Reglamento de Taxonomía de la UE.</p> <p>En paralelo, como parte del sector financiero el Grupo promueve la transición de las empresas, direccionando la financiación según la naturaleza de las actividades y facilitando a aquellos agentes de sectores contaminantes que trabajan en mejorar su desempeño ESG para transicionar a un modelo más sostenible. Con este objetivo se han definido las Directrices en gestión de riesgos ESG, a través de las cuales el Grupo trata de limitar el acceso a la financiación a empresas contaminantes con un desempeño ESG bajo. Para clasificar a las grandes empresas según la madurez de su desempeño ESG, el Grupo está definiendo internamente un indicador.</p> <p>Cabe destacar que el Banco, en paralelo a todas las iniciativas de integración de riesgos medioambientales en la gestión, mantiene una serie de iniciativas para mejorar la calidad de la información en la que basa sus decisiones (ya sea desde bases de datos a proyectos de recopilación de información de clientes, entre otros).</p> <p>Adicionalmente, desde 2011 el Grupo está adherido a los Principios de Ecuador, marco voluntario internacional de políticas, normas y guías que coordina la Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés), agencia dependiente del Banco Mundial, que tiene por objetivo determinar, evaluar y gestionar los riesgos medioambientales y sociales en financiación de proyectos de importe superior o igual a 10 millones de dólares y préstamos corporativos relacionados con proyectos de más de 50 millones de dólares. A través de los estándares de Principios de Ecuador, se realiza una evaluación social y ambiental de los posibles impactos del proyecto por parte de un experto independiente</p>	<p>4. Compromiso con el clima y el medioambiente</p> <p>3.2 Iniciativas y Alianzas</p> <p>4.3.3 Integración en la gestión</p> <p>4.3.4 Principios de Ecuador</p>
---	--

Principio 2: Impacto y establecimiento de objetivos



Aumentaremos continuamente nuestros impactos positivos mientras reducimos los impactos negativos y gestionaremos los riesgos para las personas y el medioambiente que resultan de nuestras actividades, productos y servicios. Con este fin, estableceremos y publicaremos objetivos donde podamos tener los impactos más significativos.

2.1 Análisis de impacto (Paso 1)

Demuestre que su banco ha realizado un análisis de impacto de su(s) cartera(s) para identificar sus áreas de impacto más significativas y determinar las áreas prioritarias para la fijación de objetivos. El análisis de impacto deberá actualizarse periódicamente y cumplir con los siguientes requisitos/elementos (a-d):

a) Alcance: ¿Cuál es el alcance del análisis de impacto de su banco? Describa qué partes de las principales áreas de negocio del banco, productos/servicios a través de las principales zonas geográficas en las que opera el banco (tal y como se describe en el apartado 1.1) se han tenido en cuenta en el análisis de impacto. Indique también qué áreas no se han incluido todavía y por qué.

Durante el ejercicio 2022 Banco Sabadell ha llevado a cabo un proceso de análisis para identificar los impactos positivos y negativos resultantes de las actividades de financiación, a raíz de los cuales ha fijado objetivos en las áreas de impacto más relevantes.

3.3.4 Vinculación con los Principios de Banca Responsable

Este análisis se ha realizado utilizando la herramienta Portfolio Impact Analysis for Banks para la aplicación de la metodología Holistic Impact Methodology desarrollada por UNEP FI.

La herramienta permite identificar los impactos medioambientales, sociales y económicos (positivos y negativos) asociados tanto a la cartera de financiación de Banca Particulares como a la cartera de financiación de Banca Empresas, y superponer estas asociaciones con los desafíos y prioridades para un desarrollo sostenible de los países en los que el Banco opera, con el fin de identificar las áreas/temas de impacto más significativos de la cartera.

El análisis de impacto realizado por Banco Sabadell se ha focalizado en las principales áreas de negocio del banco, analizándose los productos y servicios financieros ofrecidos a personas físicas en su negocio de Banca Particulares en España y de TSB en Reino Unido; y la financiación de empresas del negocio Banca Empresas en España y México. El ejercicio llevado a cabo ha permitido cubrir el 92% de la cartera de financiación global de Banco Sabadell, donde un 45% corresponde a la cartera de financiación de Banca Particulares y un 47% a la cartera de financiación de Banca Empresas. No se ha considerado en el análisis la cartera de Banca de Empresas de TSB en Reino Unido ni la exposición del Banco en las Oficinas en el Exterior (OFEX) por su escasa materialidad en el balance global.

b) Composición de la cartera: ¿Ha tenido en cuenta su banco la composición de su cartera (en %) en el análisis? Indique la composición proporcional de su cartera a nivel global y por ámbito geográfico

i) por sectores e industrias para las carteras de empresas, corporaciones y banca de inversión (es decir, exposición sectorial o desglose por industria en %), y/o

ii) por productos y servicios y por tipos de clientes para las carteras de consumo y banca minorista.

Si su banco ha adoptado otro enfoque para determinar la escala de exposición del banco, explique cómo ha considerado dónde se encuentran las actividades principales del banco en términos de industrias o sectores.

<p>La cartera de financiación a empresas representa alrededor de la mitad de la cartera de préstamos del Banco. Los sectores con mayor volumen de financiación para cada una de las geografías son: a) la financiación de actividades generales de la Administración Pública y el alquiler y gestión de bienes inmobiliarios en España y; b) la gestión hotelera y Real Estate en México. Por su parte, la cartera de Banca Particulares concentra la mayor parte de su exposición en los productos financieros hipotecarios del Banco tanto en España como en Reino Unido.</p> <p>Con el fin de identificar los impactos asociados con los sectores que Banco Sabadell financia y los impactos asociados con los productos y servicios ofrecidos a los clientes particulares, se ha empleado el Sector Impact Map integrado en la herramienta Portfolio Impact Analysis, que analiza sistemáticamente las diferentes áreas de impacto asociadas a cada uno de los sectores financiados, productos y servicios. Como resultado, se ha concluido que las áreas de impacto más destacadas en nuestras carteras son “Disponibilidad, accesibilidad, asequibilidad y calidad de recursos y servicios” (en concreto, el “Acceso a finanzas y vivienda”), la “Estabilidad climática” y la “Circularidad”.</p> <p>El esfuerzo llevado a cabo por la Entidad para situarse entre los líderes en la financiación de proyectos de energía renovable apoyan la Estabilidad climática y la Circularidad. Por otro lado, los préstamos al consumo e hipotecas para particulares, así como los productos y servicios que Banco Sabadell comercializa para colectivos específicos (por ejemplo, jóvenes, senior o colectivos con menor capacidad financiera) contribuyen sustancialmente al Acceso a las finanzas y la vivienda. Por último, la financiación de sectores clasificados como intensivos en carbono (por ejemplo, la producción de electricidad no renovable, el transporte y el sector inmobiliario) y que requieren recursos naturales para sus procesos de producción pueden tener un potencial de contribución negativa en las áreas de impacto mencionadas.</p>	<p>3.3.4 Vinculación con los Principios de Banca Responsable</p>
<p>c) Contexto: ¿Cuáles son los principales retos y prioridades en materia de desarrollo sostenible en los principales países/regiones en los que operan su banco y/o sus clientes? Describa cómo se han tenido en cuenta, incluidas las partes interesadas con las que ha colaborado para recabar información acerca de este elemento del análisis de impacto.</p> <p><i>Este paso pretende dimensionar el impacto de la cartera de su banco en el contexto de las necesidades de la sociedad.</i></p>	
<p>Se ha empleado el <i>Context Module</i> de la herramienta <i>Portfolio Impact Analysis</i> de UNEP FI con el fin de analizar el contexto ambiental, social y económico de España, México y Reino Unido y mapear los principales desafíos y prioridades para un desarrollo sostenible de cada uno de los países en base a conjuntos de datos estadísticos y las estrategias declaradas por los gobiernos nacionales en sus informes voluntarios de progreso para la consecución de los ODS. Con todo ello, se ha identificado el Acceso a la vivienda como el principal desafío y como una prioridad común a todas las geografías. Asimismo, se ha reconocido la Estabilidad climática entre los grandes desafíos comunes a todos los países analizados.</p>	<p>3.3.4 Vinculación con los Principios de Banca Responsable</p>
<p>En base a estos tres primeros elementos del análisis de impacto, ¿qué áreas de impacto positivas y negativas ha identificado su banco? ¿Qué áreas de impacto significativas (al menos dos) ha priorizado para desarrollar su estrategia de establecimiento de objetivos (véase 2.2)? Proporcionar más información:</p>	
<p>El resultado del análisis de la composición de la cartera junto con la evaluación de los retos y prioridades en desarrollo sostenible de España, México y Reino Unido, ha llevado a Banco Sabadell a priorizar dos áreas de impacto por su relevancia obtenida en ambos análisis: Clima y medioambiente (descrita en la herramienta como Estabilidad climática) e Inclusión y educación financiera (donde se englobaría el Acceso a finanzas y vivienda).</p> <p>Asimismo, las dos áreas de impacto que han sido priorizadas se encuentran alineadas con los resultados obtenidos en el proceso de análisis de materialidad desarrollado en 2021 y actualizado en 2022. En este sentido, las áreas de impacto de Clima y medioambiente e Inclusión y educación financiera, priorizadas en el Análisis de Impacto, se relacionan directamente cada una con al menos tres de los temas relevantes sobre los que se han identificado impactos positivos y negativos según la doble perspectiva (del entorno sobre la Entidad y de la Entidad sobre los grupos de interés). El área de impacto de clima y medioambiente se encuentra estrechamente relacionada con los temas relevantes de Clima y medioambiente, Finanzas e inversión sostenibles y el tema de Compromisos y alianzas en temas ambientales. Por otro lado, el área de impacto de inclusión y educación financiera se relaciona directamente con los temas relevantes de Compromiso social y Derechos Humanos, Finanzas e inversión sostenibles y Satisfacción del cliente y digitalización.</p>	<p>3.3.4 Vinculación con los Principios de Banca Responsable</p>

d) Para éstas (un mínimo de dos áreas de impacto prioritarias): **Medición del desempeño:** ¿Ha identificado su banco los sectores e industrias, así como los tipos de clientes financiados o en los que ha invertido, que provocan los mayores impactos positivos o negativos reales? Describa cómo ha evaluado el desempeño de los mismos, mediante el uso de indicadores adecuados relacionados con las áreas de impacto significativas que se apliquen al contexto de su banco.

A la hora de determinar las áreas prioritarias para la fijación de objetivos entre sus áreas de impacto más significativas, deberá tener en cuenta los niveles actuales de desempeño del banco, es decir, indicadores cualitativos y/o cuantitativos y/o *proxies* de los impactos sociales, económicos y medioambientales que son resultado de las actividades del banco y del suministro de productos y servicios.

Si su banco ha adoptado otro enfoque para evaluar la intensidad del impacto derivado de las actividades del banco y del suministro de productos y servicios, descríbalos.

El resultado de este paso también proporcionará el punto de partida (incluidos los indicadores) que puede utilizar para establecer objetivos en dos áreas de impacto más significativo.

<p>Comprender la práctica actual y el desempeño en la gestión de los impactos es fundamental para determinar cómo Banco Sabadell podría seguir desarrollándose y mejorando para garantizar así el cumplimiento de los objetivos. Con el fin de medir el desempeño de la Entidad y cuantificar el impacto generado por la cartera de financiación en aquellos sectores o productos que contribuyen sustancialmente a las dos áreas de impacto priorizadas, Banco Sabadell mide una serie de indicadores.</p> <p>Para el área de impacto de clima y medioambiente, estrechamente relacionado con el sector energético y el sector inmobiliario, se miden los siguientes indicadores: a) las emisiones de la cartera, b) volumen de productos y servicios financieros movilizados de forma acumulada en soluciones de finanzas sostenibles, c) Capacidad renovable (MW) financiada a través de la modalidad de Project Finance, d) Emisiones evitadas a través de la inversión en proyectos de energía renovable (tCO2), e) Energía limpia producida a través de la inversión en proyectos de energía renovable para un número determinado de hogares y f) el volumen acumulado de Hipotecas con certificado sostenible (préstamo hipotecario que financie una vivienda con certificado energético A y B).</p> <p>Por su lado, para el área de impacto de inclusión y educación financiera, estrechamente relacionado con los préstamos al consumo e hipotecas para particulares, así como con los productos y servicios que Banco Sabadell comercializa para colectivos específicos, el Banco evalúa el progreso mediante indicadores como a) número de beneficiarios anuales de los programas de educación financiera incorporando nuevos sectores de población (seniors, colectivos vulnerables, etc.) b) volumen de financiación acumulada a microempresas a través de préstamos, créditos, leasing, renting, confirming y factoring entre 2021 y 2025 y c) número de contratos de alquiler social o asequible gestionados a través de Sogeviso (# de familias alcanzadas) y el número de beneficiarios anuales de programas de educación financiera.</p>	<p>3.3.4 Vinculación con los Principios de Banca Responsable</p>
--	--

Resumen de la autoevaluación:

¿Cuál de los siguientes componentes del análisis de impacto ha completado su banco, con el fin de identificar las áreas en las que su banco produce los impactos positivos y negativos más significativos (potenciales)?

Alcance:	<input checked="" type="checkbox"/> Sí	<input type="checkbox"/> En curso	<input type="checkbox"/> No
Composición de la cartera:	<input checked="" type="checkbox"/> Sí	<input type="checkbox"/> En curso	<input type="checkbox"/> No
Contexto:	<input checked="" type="checkbox"/> Sí	<input type="checkbox"/> En curso	<input type="checkbox"/> No
Medición del desempeño:	<input checked="" type="checkbox"/> Sí	<input type="checkbox"/> En curso	<input type="checkbox"/> No

¿Qué áreas de impacto más significativas ha identificado para su banco, como resultado del análisis de impacto?

Las áreas de impacto más significativas identificadas fruto del análisis de impacto son: a) Clima y medioambiente y b) Inclusión y educación financiera (donde se englobaría el Acceso a finanzas y vivienda).

H ¿Qué tan recientes son los datos utilizados y presentados en el análisis de impacto?

- Hasta 6 meses antes de su publicación
- Hasta 12 meses antes de su publicación
- Hasta 18 meses antes de su publicación
- Más de 18 meses antes de su publicación

Campo de texto libre para describir posibles retos, aspectos no cubiertos por lo anterior, etc.: *(opcional)*

2.2 Establecimiento de objetivos (Paso 2)

Demuestre que su banco ha establecido y publicado un mínimo de dos objetivos que abordan al menos dos áreas distintas de impacto más significativo fruto del análisis de impacto realizado.

Los objetivos deben ser específicos, medibles (cualitativos o cuantitativos), alcanzables, pertinentes y de duración determinada (SMART, por sus siglas en inglés). Describa los siguientes elementos del establecimiento de objetivos (a-d), para cada objetivo por separado:

a) Alineamiento: ¿qué marcos políticos internacionales, regionales o nacionales con los que alinear la cartera de su banco ha identificado como relevantes? Demuestre que los indicadores y metas seleccionados están vinculados a los Objetivos de Desarrollo Sostenible apropiados, los objetivos del Acuerdo de París y otros marcos internacionales, nacionales o regionales pertinentes, e impulsan la alineación con ellos y una mayor contribución a los mismos.

Puede basarse en los elementos contextuales del punto 2.1.

<p>Banco Sabadell tiene la firme voluntad de continuar avanzando en su actividad y organización con el propósito de apoyar y acelerar las importantes transformaciones económicas y sociales que contribuyan al desarrollo sostenible y la lucha contra el cambio climático. Para ello, el Grupo ha establecido su Compromiso Sostenible, un marco de actuación que integra en la estrategia del Banco la visión a futuro para 2025-2050 de los compromisos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), alinea los objetivos de negocio con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y del Acuerdo de París, y establece palancas de acción con actuaciones de transformación e impulso. Para su elaboración se ha involucrado a todos los órganos de la Entidad y se han fijado cuatro ejes estratégicos en los que se está trabajando:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Avanzar como Entidad Sostenible • Acompañar a los clientes en la transición hacia una economía sostenible • Ofrecer oportunidades de inversión que contribuyan a la sostenibilidad • Trabajar para una sociedad sostenible y cohesionada 	<p>Sabadell Compromiso Sostenible</p> <p>3. Sabadell Compromiso Sostenible</p>
<p>b) Punto de partida: ¿Ha determinado un año base para los indicadores seleccionados y evaluado el nivel actual de alineación? Indique los indicadores utilizados y el año de la base de referencia.</p>	
<p>Durante 2021 y 2022 el Grupo Banco Sabadell ha trabajado en la obtención de una primera aproximación del cálculo de la huella de carbono de su cartera financiada bajo la metodología de Platform Carbon Accounting Financials (PCAF).</p> <p>De manera agregada, el Grupo ha conseguido calcular una aproximación de su huella de carbono para aproximadamente un 85% de su cartera financiada en 2021, siendo el % restante o sin cálculo asignado, carteras sobre las que aún no existen estándares o metodologías de cálculo o aproximación tales como financiación al Sector Público, carteras de préstamos al consumo con destino distinto de auto, entre otros. La mayoría de las emisiones se concentran en la cartera de financiación empresarial. Sobre este baseline, se está trabajando en el cálculo de sendas de descarbonización, habiendo calculado actualmente el año base, 2020, y fijado objetivos intermedios a 2030 para 4 sectores, con el propósito de alcanzar la neutralidad de las emisiones de la cartera financiada e invertida del Grupo en 2050.</p> <p>Desde 2020, Banco Sabadell está desarrollando un Plan de Finanzas Sostenibles con afectación transversal que permitirá alcanzar los compromisos de sostenibilidad de la Entidad. En 2021 el volumen de productos y servicios financieros movilizados en soluciones de finanzas sostenibles fue superior a los 11.000 M€. Sobre esta base, el Banco se ha fijado objetivos de movilización acumulada a 2025 que se describen en el siguiente apartado.</p> <p>En el área de la inclusión y educación financiera, en 2021 se financió con 3.400 M€ a microempresas con objeto de impulsar y mantener el empleo. Sobre esta base, el Banco se ha fijado objetivos acumulados a 2025 que se describen en el siguiente apartado.</p> <p>Por otro lado, Banco Sabadell ha promovido y participado en distintas iniciativas de educación financiera. En 2021, el Banco alcanzó los 6.300 beneficiarios anuales de programas de educación financiera a través de la impartición de 836 talleres por 154 voluntarios. Los objetivos fijados a 2025 se describen en el siguiente apartado.</p>	<p>4.3.2. Evaluación y medición: Emisiones de la cartera financiada</p>

<p>c) Objetivo SMART (incluyendo KPIs): Indique los objetivos para su primera y segunda área de impacto más significativa, si ya existen (así como otras áreas de impacto, si existen). ¿Qué Indicadores Clave de Desempeño (KPI) utiliza para realizar seguimiento del progreso hacia la consecución del objetivo?</p>	
<p>Banco Sabadell ha establecido los siguientes objetivos para cada una de las dos áreas de impacto priorizadas:</p> <p>Clima y medioambiente:</p> <p>Banco Sabadell acompaña a los clientes en la transición hacia una economía sostenible. Les proporciona la información, el asesoramiento y los productos y servicios que necesitan. El Grupo se suma a los retos de los clientes, entendiendo y alineando su situación al entorno regulatorio e identificando a la vez tanto los riesgos físicos y de transición como sus oportunidades de transformación.</p> <p>Con el propósito de descarbonizar el balance reduciendo la huella de carbono de la cartera, se ha fijado los siguientes objetivos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Alcanzar la neutralidad de las emisiones de la cartera en 2050.</i> • <i>Sendas de descarbonización para para todos aquellos sectores publicados en organismos internacionalmente reconocidos (SBTi, PACTA) y clientes con suficiente información para poder realizar dicho cálculo. Actualmente Banco Sabadell se ha fijado los siguientes objetivos intermedios a 2030:</i> <ul style="list-style-type: none"> ◦ <i>Mantener el nivel de el nivel de intensidades en emisiones de CO2 en el sector de generación de Electricidad. El punto de partida actual del Banco es de 61 kg CO2e/MWh, muy por debajo del escenario de referencia (IEA NZE 2050), situándose en el nivel esperado por el sector entre 2036-2037, en este sentido, el Grupo apuesta por mantener el nivel de intensidades en emisiones de CO2 en un rango entre 85-45 kg CO2e/MWh.</i> ◦ <i>Reducción del 23% de las emisiones totales por las posiciones en el sector de Petróleo y Gas.</i> ◦ <i>Reducción del 23% en la intensidad de emisiones por tonelada producida en el sector de Cemento.</i> ◦ <i>En línea con las expectativas del Net-Zero Banking Alliance (NZBA), el Banco no tendrá exposición en las actividades de minería de carbón en 2030.</i> • <i>Alcanzar 65.000 M€ en productos y servicios financieros movilizados de forma acumulada en soluciones de finanzas sostenibles entre 2021 y 2025.</i> <p>Inclusión y educación financiera:</p> <p>Banco Sabadell contribuye a la transición hacia una sociedad sostenible y más cohesionada mediante una gestión responsable y ética.</p> <p>Promueve la educación y la inclusión financiera, el voluntariado y las acciones solidarias. Poniendo especial atención en acompañar a los clientes en situaciones de vulnerabilidad con una gestión social de la vivienda y programas de empleabilidad. Con el propósito de promover la inclusión y educación financiera, el Grupo se ha fijado los siguientes objetivos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Alcanzar 10.000 beneficiarios anuales de los programas de educación financiera incorporando nuevos sectores de población (seniors, colectivos vulnerables, etc.) en 2025.</i> • <i>Alcanzar un volumen de más de 15.000 M€ de financiación acumulada a microempresas a través de préstamos, créditos, leasing, renting, confirming y factoring entre 2021 y 2025.</i> 	<p>Sabadell Compromiso Sostenible</p> <p>4.2 Estrategia climática y medioambiental: Portfolio Alignment</p>

<p>d) Plan de acción: ¿Qué acciones, incluidos los hitos, ha definido para alcanzar los objetivos fijados? Descríbalas.</p> <p>Demuestre también que su banco ha analizado y reconocido los impactos indirectos significativos (potenciales) de los objetivos fijados dentro del área de impacto o en otras áreas de impacto y que ha establecido las acciones pertinentes para evitar, mitigar o compensar los impactos negativos potenciales.</p>	
<p>El marco de actuación Compromiso Sostenible define dos tipos de palancas para la activación de los objetivos fijados:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Acciones de transformación para alinear la organización a criterios ESG • Acciones de impulso de las finanzas sostenibles y generación de oportunidades <p>Para avanzar en la consecución de los objetivos de clima y medioambiente algunas de las acciones que Banco Sabadell va a implementar son:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Medición de la huella de carbono de la cartera financiada bajo la metodología Platform Carbon Accounting Financials (PCAF) • Asesoramiento a los clientes corporativos en su transición hacia modelos más sostenibles que permitan en su conjunto cumplir con los objetivos internacionales de descarbonización. • Capacitación y despliegue de un equipo de especialistas en Fondos Europeos y Sostenibilidad para que puedan dar soporte a la red comercial en el desarrollo de operaciones sostenibles. • Desarrollo de un conjunto de soluciones orientadas al ahorro energético ofreciendo soluciones para la adquisición y la rehabilitación de viviendas, la movilidad sostenible o la instalación de energía renovable. <p>Para la consecución de los objetivos de educación e inclusión financiera algunas de las acciones que Banco Sabadell va a implementar son:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Desarrollo de cuentas básicas para clientes vulnerables o con riesgo de exclusión financiera • Desarrollo de programas de voluntariado, fundamentalmente formado por prejubilados de la entidad, para la formación financiera y digital de colectivos sénior • Financiación a microempresas que tiene como objetivo impulsar y mantener el empleo • Desarrollo de programas donde se traten temas de acceso a la financiación 	<p>Sabadell Compromiso Sostenible</p>

Resumen de la autoevaluación

¿Cuál de los siguientes componentes de la fijación de objetivos conforme a los requisitos de los PBR ha completado su banco o está actualmente evaluando para su...

	... primera área de impacto más significativa: CLIMA Y MEDIOAMBIENTE	... segunda área de impacto más significativa: INCLUSIÓN Y EDUCACIÓN FINANCIERA
Alineamiento	<input checked="" type="checkbox"/> Sí <input type="checkbox"/> En curso <input type="checkbox"/> No	<input checked="" type="checkbox"/> Sí <input type="checkbox"/> En curso <input type="checkbox"/> No
Punto de partida	<input checked="" type="checkbox"/> Sí <input type="checkbox"/> En curso <input type="checkbox"/> No	<input checked="" type="checkbox"/> Sí <input type="checkbox"/> En curso <input type="checkbox"/> No
Objetivos SMART	<input checked="" type="checkbox"/> Sí <input type="checkbox"/> En curso <input type="checkbox"/> No	<input checked="" type="checkbox"/> Sí <input type="checkbox"/> En curso <input type="checkbox"/> No
Plan de acción	<input checked="" type="checkbox"/> Sí <input type="checkbox"/> En curso <input type="checkbox"/> No	<input checked="" type="checkbox"/> Sí <input type="checkbox"/> En curso <input type="checkbox"/> No

2.3 Implementación y seguimiento de los objetivos (Paso 2)

Para cada objetivo por separado:

Demuestre que su banco ha puesto en marcha las acciones que había definido previamente para alcanzar el objetivo fijado.

Detalle los avances de su banco desde el último informe para la consecución de cada uno de los objetivos fijados y el impacto que han tenido, utilizando los indicadores y KPI definidos en el punto 2.2 para realizar un seguimiento de los mismos.

O bien, en caso de cambios en los planes de ejecución (pertinente sólo para el segundo informe e informes posteriores): describir los posibles cambios (cambios en las áreas de impacto prioritarias, cambios en los indicadores, aceleración/revisión de los objetivos, introducción de nuevos hitos o revisiones de los planes de acción) y explicar por qué estos cambios fueron necesarios.

<p>Con el fin de monitorizar el progreso que Banco Sabadell ha llevado a cabo en la consecución de los objetivos establecidos, se han identificado una serie de avances.</p> <p>De los 65.000 M€ de objetivo que se han fijado en productos y servicios financieros movilizados de forma acumulada en soluciones de finanzas sostenibles, este año Banco Sabadell ha avanzado hasta conseguir más de 25.000 M€, de los cuales 14.800 M€ en 2022.</p> <p>Banco Sabadell continúa promoviendo y participando en distintas iniciativas de educación financiera. Para la Entidad, no sólo se trata de dar respuesta a las necesidades formativas de la sociedad en general, sino también de acompañarlos en el desarrollo de competencias y habilidades para la toma de decisiones.</p> <p>En este sentido, en 2022 más de 7.500 personas se han visto beneficiadas en programas de educación financiera incorporando nuevos sectores de población (seniors, colectivos vulnerables, etc.), un 75% del objetivo fijado para 2025.</p> <p>En el ámbito de la financiación con finalidad social, se destaca aquella que tiene por objeto impulsar y mantener el empleo a través de la financiación de microempresas. En 2022 se ha financiado más de 4.800 millones a microempresas con esta finalidad de los 15.000 M€ que se había fijado como objetivo entre 2021 y 2025, lo que supone haber alcanzado en 2 años más de la mitad del objetivo.</p>	<p>5. Compromiso con las finanzas sostenibles</p> <p>7.1 Compromiso con la educación</p>
--	--

Principio 3: Clientes y consumidores



Trabajaremos de manera responsable con nuestros clientes para fomentar prácticas sostenibles y permitir actividades económicas que generen prosperidad compartida para las generaciones actuales y futuras

3.1 Involucración de los clientes

¿Dispone su banco de una política o proceso de involucración de los clientes para fomentar prácticas sostenibles?

Sí En curso No

¿Dispone su banco de una política para los sectores en los que ha identificado los mayores impactos negativos (potenciales)?

Sí En curso No

Describa cómo su banco ha trabajado y/o tiene previsto trabajar con sus clientes y consumidores para fomentar prácticas sostenibles y posibilitar actividades económicas sostenibles. Debe incluir información sobre políticas relevantes, acciones previstas/ejecutadas para apoyar la transición de los clientes, indicadores sobre la involucración de los clientes y, cuando sea posible, impactos logrados.

Esto debe basarse y estar en consonancia con el análisis de impacto, la fijación de objetivos y los planes de acción establecidos por el banco (ver P2).

<p>La financiación sostenible es una de las principales herramientas para promover un modelo económico limpio y circular, que reduzca las emisiones de CO₂ y contribuya a proteger el medioambiente.</p> <p>En el caso de particulares y pymes, Banco Sabadell ofrece a sus clientes un conjunto de soluciones orientadas al ahorro energético ofreciendo soluciones para la adquisición y rehabilitación de viviendas, la movilidad sostenible o la instalación de energías renovables.</p> <p>El Grupo promueve la financiación e inversión sostenibles para impulsar la transición hacia un modelo más sostenible y una economía baja en emisiones de carbono, ofreciendo las mejores soluciones a clientes e inversores. En 2021, el Banco se ha comprometido a movilizar 65.000 M€ en finanzas sostenibles hasta 2025. Hasta la fecha, se han movilizado más de 25.000 M€ de los cuales 14.800 M€ en 2022.</p> <p>Para alcanzar este compromiso y con el objetivo de fomentar la inclusión social y financiera, contribuir a la conservación del medioambiente y la mitigación del cambio climático, el Banco cuenta con:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Soluciones de financiación en los distintos negocios: <p>Para adecuar los procesos de admisión al crédito, gestión de la cartera y las labores de reporting a los estándares internacionales de financiación sostenible (Green Loan Principles y Sustainability-linked Loan Principles de la Loan Market Association y Green Bond Principles y Sustainability-linked Bond Principles de International Capital Market Association - ICMA), se definieron en 2020 las siguientes tipologías atendiendo al destino del uso de los fondos:</p> <ul style="list-style-type: none"> ◦ Financiación con aplicación Sostenible (“FaS”) en la que el uso de los fondos es el criterio principal para determinar la naturaleza verde, social o sostenible. Por lo común, este tipo de financiación es preferible debido a que genera un impacto positivo directo en el medioambiente y/o la sociedad. Este tipo de financiación está estrechamente relacionada con la Guía de Elegibilidad de Banco Sabadell, cuya referencia principal es la Taxonomía de la UE, y con los bonos verdes emitidos por el Banco en los últimos ejercicios bajo el Marco de Bonos Sostenibles. En esta categoría se incluyen principalmente las operaciones de Project Finance de energía renovable, clientes que desarrollan actividades alineadas con la Taxonomía de la UE y las emisiones de bonos y colocaciones privadas con un destino verde y/o social específico (más detalle en las secciones correspondientes). <p>Para impulsar las operaciones FaS, el Banco ha aprobado bonificaciones que permiten ofrecer mejores precios a los clientes.</p> <p>El despliegue de los Fondos de Recuperación Europeo Next Generation EU se espera que den un claro impulso a este tipo de financiación (en la sección 5.1.4 Next Generation EU se obtiene más detalle de las acciones que está realizando el Banco en relación a dichos fondos).</p>	<p>2. Governance</p> <p>3.1 Marco ESG</p> <p>4.3.3 Integración en la gestión</p> <p>5. Compromiso con las finanzas sostenibles</p> <p>5.1.3 Soluciones de finanzas sostenibles para particulares y empresas</p> <p>10.1 Transparencia</p> <p>Informe de Gestión 2022: 1.5 El cliente</p>
---	--

<ul style="list-style-type: none"> ◦ Financiación vinculada a Sostenibilidad (“FvS”) relativa al tipo de financiación que incentiva el logro de objetivos de sostenibilidad, vinculando el precio de la operación a la evolución de determinado(s) indicador(es) o KPIs. En esta categoría no se requiere un destino de fondos específico. Se considera fundamental que los indicadores seleccionados sean relevantes y centrales para los clientes, lo que permite dar mayor tracción a su estrategia de sostenibilidad • La inversión en energías renovables mediante la filial Sinia Renovables (más detalle en la sección 5.2 Sinia Renovables) • La emisión de bonos sostenibles propios (más detalle en la sección 5.3 Emisión de bonos sostenibles) • Soluciones de ahorro sostenibles e inversión responsable (más detalle en la sección 5.4 Soluciones de ahorro sostenibles e inversión responsable) <p>En febrero de 2022 el Consejo de Administración actualizó su Política de Sostenibilidad, que se orienta a enmarcar toda la actividad y la organización de la Entidad dentro de los parámetros ESG, que incorporan los factores medioambientales, sociales y de gobernanza en la toma de decisiones y, a la vez, a partir de los mismos, a dar respuesta a las necesidades e inquietudes de todos sus grupos de interés. La Política de Sostenibilidad fija los principios básicos en los que se basa el Grupo Banco Sabadell para abordar los retos que plantea la sostenibilidad, define los parámetros de gestión de los mismos, así como la organización y la estructura de gobierno necesarias para su óptima implementación.</p> <p>Con el objetivo de limitar la exposición del Banco al riesgo de transición y, al mismo tiempo, acompañar a las empresas intensivas en emisiones en su transición a una actividad sostenible, se han definido las Directrices en gestión de riesgos ESG. Dichas Directrices, limitan la admisión de operaciones de financiación corporativa o de proyectos para empresas que tengan una actividad carbon-related (intensiva en emisiones Gases de Efecto Invernadero) con un desempeño y/o actitud ESG bajo. De esta manera, el Banco podrá seguir financiando la transición de las empresas intensivas en emisiones si estas cuentan con una madurez en la gestión y el desempeño ESG medio o avanzado.</p> <p>El Banco ha establecido su ‘Sabadell Compromiso Sostenible’. Este marco integra en cuatro ejes la estrategia de sostenibilidad y la visión a futuro con objetivos y compromisos ESG, alineando para ello, los objetivos de negocio con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), y estableciendo palancas con actuaciones de transformación e impulso. Las principales líneas de acción de este marco ESG son las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Avanzar como entidad sostenible: el Banco pone foco en la neutralidad en emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), el avance en la diversidad, el aseguramiento del talento y seguir incorporando criterios ESG en su gobernanza, además de colaborar en las alianzas más relevantes. • Acompañar a los clientes en la transición hacia una economía sostenible: para ello la entidad avanza en fijar sendas de descarbonización, acompañar a los clientes en la transición con soluciones especializadas en energías renovables, de eficiencia energía y movilidad sostenible y fijar normas sectoriales que limiten actividades controvertidas y/o con impactos negativos sobre el desarrollo social y ambiental. • Ofrecer oportunidades de inversión que contribuyan a la sostenibilidad: en el ecosistema inversor, el banco se centra en incrementar las oportunidades de ahorro e inversión que contribuyan a la sostenibilidad desplegando una amplia oferta de bonos y fondos sociales, éticos, verdes y sostenibles, propios y de terceros. • Trabajar juntos para una sociedad sostenible y cohesionada: en el compromiso con la sociedad, la entidad considera ineludible participar en la mejora de la educación financiera, avanzar en la inclusión, minimizar las vulnerabilidades y garantizar la seguridad en las transacciones e intercambio de información. <p>Conocer a los clientes en cualquier momento de la relación con Banco Sabadell es clave. Por eso, de forma continua se van desarrollando nuevas metodologías que permiten escuchar la voz del cliente, medir y valorar cuáles son los principales motivos de satisfacción e insatisfacción y cuan cerca o lejos se está de cumplir con las expectativas de los clientes. La medición de la experiencia de cliente se focaliza en la obtención de insights que ayudan en la toma de decisiones y que impulsan una cultura cada vez más customer centric.</p> <p>La medición se realiza través de un entendimiento del mercado, del consumidor y del cliente, y para ello se usan diversas metodologías de análisis tanto cualitativas como cuantitativas.</p>	<p>2. Governance</p> <p>3.1 Marco ESG</p> <p>4.3.3 Integración en la gestión</p> <p>5. Compromiso con las finanzas sostenibles</p> <p>5.1.3 Soluciones de finanzas sostenibles para particulares y empresas</p> <p>10.1 Transparencia</p> <p>Informe de Gestión 2022: 1.5 El cliente</p>
--	--

<p>Banco Sabadell analiza la experiencia de sus clientes a través de estudios cuantitativos como:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>Net Promoter Score</i> (NPS) 2. Estudios de satisfacción 3. Estudios de Calidad Comercial <p>De acuerdo con sus políticas y procedimientos, el Banco tiene establecidos mecanismos para garantizar que toda la información que se proporciona al cliente sea transparente y que los productos y servicios que se ofrecen se ajusten en todo momento a sus necesidades. Por esto, antes de comercializar un nuevo producto o servicio se sigue un circuito interno (“Workflow de Producto”) en el que las áreas del Banco competentes en materia revisan los distintos aspectos para asegurar la conformidad a los estándares establecidos. La sucesiva validación por parte de las áreas involucradas es finalmente ratificada por un comité de alto nivel, el Comité Técnico de Producto. Dicho proceso de validación permite a la Entidad identificar el público objetivo a quién se dirige el producto, es decir, el colectivo de clientes cuyos intereses, objetivos y características se adaptan a las condiciones del producto, también cuando estos permitan cubrir preferencias en materia de sostenibilidad según se establece en la regulación MiFID II e IDD.</p> <p>Adicionalmente, y con carácter anual, las distintas unidades responsables de la oferta de productos realizan una revisión detallada de las condiciones de los productos y su impacto en los clientes para asegurar que dichos productos siguen siendo adecuados al público objetivo definido originalmente. Dicho proceso de revisión está enmarcado en las obligaciones de distintas normativas de protección al cliente o inversor como es el caso de las Directrices sobre procedimientos de gobernanza y vigilancia de productos de banca minorista o la Directiva MiFID II.</p>	<p>2. Governance</p> <p>3.1 Marco ESG</p> <p>4.3.3 Integración en la gestión</p> <p>5. Compromiso con las finanzas sostenibles</p> <p>5.1.3 Soluciones de finanzas sostenibles para particulares y empresas</p> <p>10.1 Transparencia</p> <p>Informe de Gestión 2022: 1.5 El cliente</p>
<h3>3.2 Oportunidades de negocio</h3> <p>Describa qué oportunidades de negocio estratégicas relacionadas con el aumento de los impactos positivos y la reducción de los impactos negativos ha identificado su banco y/o cómo ha trabajado en las mismas durante el período objeto del informe. Proporcione información sobre los productos y servicios existentes, los productos sostenibles desarrollados en función de su valor (USD o moneda local) y/o como porcentaje de su cartera, y en qué ODS o áreas de impacto se está concentrado su banco para lograr un impacto positivo (por ejemplo, hipotecas verdes - clima, bonos sociales - inclusión financiera, etc.).</p>	
<p>Banco Sabadell busca identificar y aprovechar las oportunidades relacionadas con la transición a una economía sostenible (sección 5. Compromiso con la financiación sostenible):</p> <ul style="list-style-type: none"> • Incrementando la exposición a los activos financieros verdes, siendo uno de los factores clave para llegar a cumplir con los objetivos de descarbonización. En esta línea se continúa avanzando en la implementación de las soluciones de financiación en los distintos negocios a través de la Financiación con aplicación Sostenible y la Financiación vinculada a Sostenibilidad • Asesorando y dando respuesta a los retos de transición de los todos los clientes (grandes empresas y corporaciones, pymes y particulares) con: <ol style="list-style-type: none"> 1) Acompañamiento estratégico identificando las soluciones de finanzas sostenibles más apropiadas 2) Promoviendo la transición energética con soluciones y acuerdos con socios de diversos sectores 3) Ofreciendo oportunidades de inversión ESG • Gestionando con un mayor conocimiento y especialización, haciendo palanca con equipos especializados en sostenibilidad, impulsando internamente el desarrollo de nuevas soluciones con la implicación de sus empleados con la realización de un primer Hackathon interno de sostenibilidad y externamente fomentando la investigación ecológica a través del Premio de la Sostenibilidad Marina, impulsados por el Banco y su Fundación <p>En la sección 5. Compromiso con las finanzas sostenibles se detallan las soluciones a clientes e inversores orientadas a la transición hacia un modelo más sostenible. Por destacar algunas:</p>	<p>4.2 Estrategia climática y medioambiental</p> <p>5. Compromiso con las finanzas sostenibles</p>

<p>Soluciones de financiación verde para particulares</p> <p>Hipotecas verdes</p> <p>Actualmente, Banco Sabadell ofrece un precio reducido en toda su oferta hipotecaria para incentivar la adquisición, construcción o rehabilitación de viviendas que aporten un certificado energético B o superior.</p> <p>En el 2022, el volumen de Hipotecas con certificado sostenible es de más de 540 millones de euros.</p> <p>Préstamo Sabadell para reformas ecológicas</p> <p>El objetivo del Préstamo Sabadell Eco-reformas es fomentar aquellas reformas y/o adquisiciones que mejoren la sostenibilidad y el ahorro energético de la vivienda o segunda residencia. El Banco financia con condiciones favorables mejoras en los sistemas de cierre (ventanas y puertas), reformas de instalaciones de calefacción o refrigeración para hacerlas más eficientes y compras de electrodomésticos que sean energéticamente eficientes clase A o superior.</p> <p>Soluciones de Financiación social para particulares</p> <p>En el ámbito de la financiación social, y debido al impacto económico derivado de la subida de los tipos de interés, Banco Sabadell ha ofrecido de forma proactiva soluciones a aquellos clientes con préstamos hipotecarios variables que puedan sufrir dificultades, más allá de los clientes que cumplen los requisitos de vulnerabilidad según el Código de Buenas Prácticas, con el objetivo de ayudarles a cumplir con sus obligaciones, aliviar la carga financiera y evitar situaciones de impago.</p> <p>Soluciones de Financiación verde para empresas:</p> <p>A lo largo de 2022, se han movilizado más de 1.100 millones de euros a empresas con un propósito verde, principalmente a través de préstamos, leasing y renting. Este financiamiento está dirigido a proyectos que están alineados con la Guía de Elegibilidad del Banco, principalmente:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Construcción y real estate • Energía • Movilidad • Agua y residuos <p>Financiación para promover y mantener el empleo:</p> <p>En el ámbito de la financiación con finalidad social, destaca el objetivo de promover y mantener el empleo a través de la financiación de microempresas.</p> <p>Durante el año 2022, se ha concedido financiación a microempresas a través de préstamos y créditos principalmente, por más de 4.800 millones de euros, facilitando así el mantenimiento de puestos de trabajo y el desarrollo y avance del tejido empresarial e industrial de cada territorio</p> <p>Sinia Renovables:</p> <p>A cierre de 2022, Sinia Renovables, la división de inversión en energías renovables y negocio de sostenibilidad de Banco Sabadell, tiene inversiones en proyectos en explotación, construcción y promoción, que suman una potencia total de 1.139 MW, de los cuales son atribuibles a Sinia mediante participación directa: 342,0 MW, que equivalen a una generación de electricidad sostenible de 754,0 GWh anual. Dicha generación, si estuviera en su totalidad en explotación, supondría al consumo medio anual de cerca de 230.469 hogares.</p> <p>La energía eléctrica renovable atribuible a Sinia de toda su cartera en explotación, en la que participa directamente en capital, es de 157 GWh/año. Esta energía renovable evita la emisión anual equivalente a cerca de 22.061 toneladas de CO₂, equivalente al consumo medio anual de cerca de 48.159 hogares</p> <p>A cierre de 2022, Sinia Renovables, la división de inversión en energías renovables y negocio de sostenibilidad de Banco Sabadell, tiene inversiones en proyectos en explotación, construcción y promoción, que suman una potencia total de 1.139 MW, de los cuales son atribuibles a Sinia mediante participación directa: 342,0 MW, que equivalen a una generación de electricidad sostenible de 754,0 GWh anual. Dicha generación, si estuviera en su totalidad en explotación, supondría al consumo medio anual de cerca de 230.469 hogares.</p> <p>La energía eléctrica renovable atribuible a Sinia de toda su cartera en explotación, en la que participa directamente en capital, es de 157 GWh/año. Esta energía renovable evita la emisión anual equivalente a cerca de 22.061 toneladas de CO₂, equivalente al consumo medio anual de cerca de 48.159 hogares</p>	<p>4.2 Estrategia climática y medioambiental</p> <p>5. Compromiso con las finanzas sostenibles</p>
--	--

Principio 4: Grupos de interés



Consultaremos, participaremos y nos asociaremos de forma proactiva y responsable con las partes interesadas para alcanzar los objetivos de la sociedad.

4.1 Identificación y consulta de los grupos de interés

¿Dispone su banco de un proceso para identificar y consultar, involucrar, colaborar y asociarse periódicamente con las partes interesadas (o grupos de partes interesadas) que haya identificado como relevantes durante el análisis de impacto y el proceso de fijación de objetivos?

Sí En curso No

Describa qué partes interesadas (o grupos/tipos de partes interesadas) ha identificado, consultado, involucrado, colaborado o se ha asociado para aplicar los Principios y mejorar el impacto de su banco. Esto debe incluir una descripción general de alto nivel de cómo su banco ha identificado a las partes interesadas pertinentes, qué cuestiones se abordaron/resultados se obtuvieron y cómo se integraron en el proceso de planificación de acciones.

Durante el ejercicio de 2022, se ha llevado a cabo un proceso de revisión del análisis de materialidad elaborado en 2021 en el que se determinó el listado de temas materiales para el Grupo con el objetivo de escuchar a los grupos de interés. Esta revisión se ha realizado con el objetivo de actualizar la perspectiva del Grupo en la matriz de materialidad y adaptarse al entorno regulatorio y de mercado cada vez más exigente en esta materia.

3.3 Materialidad

El objetivo de este análisis es identificar y priorizar los aspectos relevantes en materia ESG para el Grupo y sus grupos de interés, con tres fines:

Conocer las prioridades en ámbito ESG en las que el Grupo Banco Sabadell debe centrar su atención, considerando riesgos, oportunidades, impactos y tendencias.

Reforzar la relación con los diferentes grupos de interés al identificar y exponer los impactos y expectativas en materia ESG.

Responder a las necesidades de reporting derivadas de requerimientos legales y de analistas e índices, así como de las demandas de accionistas, inversores y otros grupos de interés, con un lenguaje común y sólido.

En el ejercicio de 2021 se identificaron los grupos de interés prioritarios cuyas demandas y requerimientos se incorporaron en el estudio de materialidad: empleados, proveedores, clientes, inversores y agencias de rating, sociedad, reguladores y autoridades supervisoras y agentes económicos. A continuación, y fruto de esta interacción con los diferentes grupos de interés, se analizó la relevancia de todas las cuestiones dentro del ámbito ESG, tanto desde la perspectiva de los grupos de interés como desde la perspectiva del Grupo. Los aspectos materiales y su definición se pueden consultar en la sección 3.3.1.

En una segunda fase del proceso de materialidad, realizada en 2021 y actualizada en 2022, Grupo Banco Sabadell combina el análisis de las expectativas de los grupos de interés con el enfoque de identificación de impactos bajo una perspectiva de doble materialidad. El proceso de doble materialidad tiene como objeto identificar los impactos del entorno ambiental y social sobre el Grupo, y del Grupo sobre sus grupos de interés, que se valoran para obtener una visión holística de la relevancia de los impactos de cada aspecto material sobre las cuestiones de sostenibilidad.

A partir de estos impactos identificados y con el fin de priorizarlos, el Grupo ha realizado una valoración cuantitativa en la que se ha consultado con diferentes áreas del Banco a través del envío de cuestionarios, la relevancia de estos impactos en base a unas escalas previamente definidas.

El resultado de este análisis ha permitido completar el enfoque de doble materialidad que se presenta en la sección 3.3.2, así como actualizar la matriz de Materialidad presentada en la sección 3.3.3. Sobre los resultados, se han establecido tres niveles de prioridad, siendo el nivel 1 el de mayor impacto para el Grupo y en el que se han incluido los aspectos materiales (i) Gobierno corporativo, (ii) Creación de Valor y Solvencia, (iii) Ética e integridad (iv) Riesgos de Cambio Climático y Medioambiente (v) Finanzas e inversión sostenible.

Principio 5: Gobierno y cultura



Implementaremos nuestro compromiso con estos Principios a través de una gobernanza efectiva y una cultura de banca responsable

5.1 Estructura de gobierno para la implementación de los Principios

¿Dispone su banco de un sistema de gobierno que incorpore los PBR?

Sí En curso No

Describa las estructuras, políticas y procedimientos relevantes de gobierno que su banco ha implantado/ tiene previsto implantar para gestionar los impactos positivos y negativos significativos (potenciales) y contribuir a la aplicación efectiva de los Principios. Esto incluye información sobre:

- qué comité es responsable de la estrategia de sostenibilidad, así como de la aprobación y supervisión de los objetivos (incluida información sobre el nivel más alto de gobernanza al que están sometidos los PBR);
- detalles sobre el presidente del comité y el proceso y la frecuencia con que el consejo supervisa la aplicación de los PBR (incluidas las medidas correctoras en caso de que no se alcancen los objetivos o hitos o se detecten impactos negativos inesperados); y
- las prácticas de remuneración vinculadas a los objetivos de sostenibilidad.

Tanto el sistema de gobierno como la organización de los distintos niveles en la toma de decisiones siguen en proceso de continua mejora y adaptación a las necesidades que se van generando del nuevo entorno de sostenibilidad.

2. Governance

Remuneración vinculada a la Sostenibilidad

Consejo de Administración

El Consejo de Administración de Banco Sabadell, salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, es el máximo órgano de decisión de la sociedad, al tener encomendada, legal y estatutariamente la administración y representación del Banco. El Consejo de Administración se configura básicamente como un instrumento de supervisión y control, delegando la gestión de los negocios ordinarios de la Entidad a favor de los órganos ejecutivos y del equipo de dirección. Para un mejor y más diligente desempeño de su función general de supervisión, se obliga a ejercer directamente la aprobación de las estrategias generales de la Entidad. Además, aprueba sus políticas, siendo por tanto el responsable de la fijación de los principios, compromisos y objetivos en materia de sostenibilidad, así como de su inclusión en la estrategia de la Entidad.

La sostenibilidad ha ocupado un papel relevante durante 2022 dentro del propósito y estrategia de negocio de Banco Sabadell. Al definir la estrategia general, los objetivos de negocio y el marco de gestión de riesgos de la Entidad, el Consejo de Administración tiene en cuenta los aspectos ambientales entre los que destacan los riesgos climáticos y medioambientales, sociales y de gobernanza, y ejerce una vigilancia efectiva de los mismos.

En febrero de 2022 el Consejo de Administración actualizó su Política de Sostenibilidad, que se orienta a enmarcar toda la actividad y la organización de la Entidad dentro de los parámetros ESG, que incorporan los factores medioambientales, sociales y de gobernanza en la toma de decisiones y, a la vez, a partir de los mismos, a dar respuesta a las necesidades e inquietudes de todos sus grupos de interés. La Política de Sostenibilidad fija los principios básicos en los que se basa el Grupo Banco Sabadell para abordar los retos que plantea la sostenibilidad, define los parámetros de gestión de los mismos, así como la organización y la estructura de gobierno necesarias para su óptima implementación.

<p>Comisiones del Consejo</p> <p>La Comisión de Estrategia y Sostenibilidad, constituida en 2021 y, de la que forman parte cinco Consejeros, dos Otros Externos y tres Independientes, está presidida por el Presidente del Consejo de Administración. Esta Comisión se ha reunido en 13 ocasiones durante el 2022.</p> <p>En materia de estrategia el Consejero Delegado participa en las reuniones con voz y voto, entendiéndose a estos efectos constituida por seis miembros.</p> <p>En materia de sostenibilidad, la Comisión tiene las siguientes competencias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analizar e informar al Consejo de Administración las políticas de sostenibilidad y de medioambiente de la Entidad. • Informar al Consejo de Administración las posibles modificaciones y actualizaciones periódicas de la estrategia en materia de sostenibilidad. • Analizar la definición y, en su caso, modificación de las políticas de diversidad e integración, derechos humanos, igualdad de oportunidades y conciliación y evaluar periódicamente su grado de cumplimiento. • Revisar la estrategia para la acción social del Banco y sus planes de patrocinio y mecenazgo. • Revisar e informar el Estado de Información No Financiera de la Entidad con carácter previo a su revisión e informe por la Comisión de Auditoría y Control y a su posterior formulación por el Consejo de Administración. • Recibir información relativa a informes, escritos o comunicaciones de organismos supervisores externos en el ámbito de las competencias de esta Comisión. <p>Además, la Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo asume desde 2021 competencias en relación con el informe de políticas y normas internas corporativas, la supervisión de las reglas de gobierno corporativo y las relaciones con accionistas e inversores, asesores de voto y otros grupos de interés.</p> <p>Comités Internos</p> <p>El Comité de Dirección realiza un seguimiento periódico del Plan de Finanzas Sostenibles y de las actualizaciones del marco regulatorio, así como la supervisión global de dicho plan y resolución de posibles incidencias.</p> <p>Adicionalmente, el Comité de Sostenibilidad, constituido en 2020 y presidido desde 2021 por la Directora General Adjunta y responsable de la Dirección de Sostenibilidad y Eficiencia, es el órgano encargado del establecimiento del Plan de Finanzas Sostenibles del Banco y de la monitorización de su ejecución, de la definición y divulgación de los principios generales de actuación en materia de sostenibilidad e impulso del desarrollo de proyectos e iniciativas, así como de la gestión de alertas que pudieran darse en el perímetro de iniciativas en curso o novedades del entorno regulatorio, supervisor u otros. Compuesto por 15 miembros (garantizando una representación de, entre otras áreas, Sostenibilidad, Riesgos, Finanzas, Negocios, Tecnología y Operaciones, Comunicación, Servicio de Estudios, Organización y Recursos), se reúne con una periodicidad mensual. Esta composición del Comité de Sostenibilidad da cobertura a todos los ámbitos funcionales, que permiten la transversalidad en el establecimiento y la implantación del Plan de Finanzas Sostenibles y, por tanto, la ejecución de la estrategia de la Entidad en materia ESG. El Comité de Sostenibilidad se ha reunido en 13 ocasiones en 2022.</p> <p>Desde el primer trimestre de 2022 se elabora un informe periódico para distintos órganos de gestión y gobierno del Banco, incluido el Consejo de Administración, que incluye información esencial para evaluar la exposición a los riesgos climáticos y medioambientales, su evolución, así como otros hechos o circunstancias que puedan impactar a la institución en relación al entorno en el que opera, entre los que se incluye referencia sobre el avance en los Principios de Banca Responsable por parte de la entidad.</p>	<p>2. Governance</p> <p>Remuneración vinculada a la Sostenibilidad</p>
---	--

<p>Remuneración vinculada a la sostenibilidad</p> <p>El compromiso con la sostenibilidad y la implicación de las personas que forman parte del Banco en el desempeño ESG de la propia Entidad, está presente la consecución de los objetivos del Grupo. A través del indicador sintético de sostenibilidad (ISos), establecido en 2020, se incluyen KPIs (Indicadores Clave de Rendimiento, por sus siglas en inglés) de las materias ESG y se vincula a la retribución variable de los empleados, formando parte de los objetivos de grupo con un peso del 10 %. Este indicador se sigue periódicamente en el Comité de Sostenibilidad e incorpora en su revisión la actualización de sus indicadores. Entre las métricas que conforman este indicador para medir la Sostenibilidad se incluyen cuatro tipo de indicadores:</p> <p>a. Valoración por parte del mercado a través de las agencias de rating ESG de la información divulgada.</p> <p>b. El grado de avance en la consecución de las acciones marcadas en el Plan de Finanzas Sostenibles.</p> <p>c. El compromiso en diversidad con relación al incremento de mujeres en los distintos puestos directivos.</p> <p>d. Con relación al medioambiente y la canalización de recursos a través del volumen de financiación sostenible (acorde a la taxonomía de la UE).</p>	<p>2. Governance</p> <p>Remuneración vinculada a la Sostenibilidad</p>
<p>5.2 Promoción de una cultura de banca responsable:</p> <p>Describe las iniciativas y medidas de su banco para fomentar una cultura de banca responsable entre sus empleados (por ejemplo, desarrollo de capacidades, formación online, formación en sostenibilidad para las funciones con contacto con clientes, inclusión en las estructuras de remuneración, gestión del desempeño y comunicación de liderazgo, entre otras).</p>	
<p>El modelo de formación del Grupo Banco Sabadell se asienta en los siguientes ejes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ofrecer formación alineada al negocio y a las necesidades tanto regulatorias del mercado como de las propias personas profesionales del Grupo Banco Sabadell. • Mejorar el desarrollo de las personas empleadas siendo motor de cambio y transformación. • Hacer más eficiente el presupuesto de formación de la Entidad para llegar a más personas empleadas y lograr mayor transformación. • Ser referentes en el sector financiero en cuanto a la innovación en la formación de sus personas empleadas. • Ser referentes en cuanto a la adecuación de la formación para la transformación digital de los negocios. <p>El objetivo es capacitar a las personas empleadas para el presente y el futuro, anticipando las necesidades formativas sobre la base de la planificación estratégica de Personas y los objetivos de negocio, y teniendo en cuenta las obligaciones regulatorias, desarrollando un modelo de formación con soluciones personalizadas, innovadoras y eficientes. La formación va dirigida a todas las personas empleadas del Grupo, incluidas aquellas con contratos a tiempo parcial o de prácticas.</p> <p>Este 2022 se ha continuado acompañando al negocio en los retos y objetivos que se ha marcado, ofreciendo nuevos recursos formativos concretos para los proyectos estratégicos y prioritarios para el Grupo Banco Sabadell, poniendo foco en temas como los programas de especialización de perfiles comerciales, la actualidad financiera, o la sostenibilidad.</p> <p>Una mayoría amplia de personas empleadas (97,8 %) han recibido formación durante el 2022, con 634.599 horas totales de formación realizadas a nivel Grupo (equivalentes a un promedio de 34 horas por empleado), lo que ha mejorado tanto las habilidades profesionales de nuestra plantilla como su empleabilidad futura dentro de la organización.</p> <p>El ámbito de la sostenibilidad sigue teniendo su espacio específico en el Campus con oferta de autoconsumo para las personas profesionales del Banco.</p>	<p>6.3 Formación</p>

<p>Teniendo accesibles la formación en contenidos introductorios que ya se facilitaban el año pasado como el curso “Introducción a la Sostenibilidad”, y como novedad este año el curso de “Contratación de préstamos sostenibles” desarrollado conjuntamente con EADA Business School, abierta para todas las personas empleadas, donde pueden conocer el nuevo paradigma sostenible, poder explicar la triple línea de beneficios y el marco ESG, así como qué son los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), la economía circular y como el Banco plantea su Plan de Sostenibilidad.</p> <p>Además, se sigue ofreciendo dos cursos más:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Sostenibilidad de una hora de formación, focalizado en familiarizarse con los aspectos más relevantes sobre sostenibilidad y prepararse para la Visita 360 para acompañar a los clientes también en esta materia. – Sistema de Gestión Ambiental de dos horas de duración, para ser capaz de entender la importancia de implantar un sistema de gestión ambiental en el Banco y poder colaborar en la implantación del sistema basado en la Norma ISO 14001. <p>Como novedad, se ha iniciado la Certificación en Finanzas Sostenibles. Se trata de un programa desarrollado por la Universidad Carlos III de Madrid y la Escuela de Negocios Aditio, dirigido a toda la plantilla, en que se trabajan los conocimientos necesarios para poder asesorar sobre productos verdes (de financiación y de inversión), así como de las principales regulaciones y normativas que afectan al sector financiero y bancario en este ámbito. El total de horas dedicadas por las personas empleadas del Grupo en formación relacionada con Sostenibilidad ha sido de 10.394 horas.</p> <p>El programa consta de 2 módulos, uno inicial y otro avanzado, de los cuales, aquellas personas profesionales interesadas, han podido cursar el primero durante este primer semestre. A partir de octubre, se prevé el lanzamiento del segundo módulo. El módulo inicial profundiza en los criterios ESG, en las finanzas sostenibles, en el compromiso sostenibles del Banco y en el conocimiento de productos sostenibles. El módulo avanzado profundiza en conocimientos especializados, con especial foco en la gestión de los riesgos ESG y la aplicación de los mismos en la gestión de clientes de valor.</p> <p>Por último, también se ofrece en el mismo espacio, acceso a una píldora de actualidad sobre Economía circular.</p>	<p>6.3 Formación</p>
---	----------------------

5.3 Política y procedimientos de diligencia debida

¿Dispone su banco de políticas que aborden los riesgos medioambientales y sociales de su cartera? Descríbalas.

Describa qué procesos de diligencia debida ha implementado su banco para identificar y gestionar los riesgos medioambientales y sociales asociados a su cartera. Esto puede incluir aspectos como la identificación de riesgos significativos/relevantes, la mitigación de los riesgos medioambientales y sociales y la definición de planes de acción, el seguimiento y la presentación de informes sobre los riesgos y cualquier mecanismo de reclamación existente, así como las estructuras de gobernanza establecidas para supervisar estos riesgos.

<p>En febrero de 2022 el Consejo de Administración actualizó su Política de Sostenibilidad, que se orienta a enmarcar toda la actividad y la organización de la Entidad dentro de los parámetros ESG, que incorporan los factores medioambientales, sociales y de gobernanza en la toma de decisiones y, a la vez, a partir de los mismos, a dar respuesta a las necesidades e inquietudes de todos sus grupos de interés. La Política de Sostenibilidad fija los principios básicos en los que se basa el Grupo Banco Sabadell para abordar los retos que plantea la sostenibilidad, define los parámetros de gestión de los mismos, así como la organización y la estructura de gobierno necesarias para su óptima implementación.</p>	<p>2. Governance 4.3.3 Integración en la gestión 9.1 Información sobre Derechos Humanos</p>
--	---

<p>La integración efectiva en la gestión de los riesgos medioambientales requiere de una estrategia y de un cuerpo normativo que establezcan las directrices, objetivos y límites necesarios en diferentes puntos del circuito de riesgo de crédito.</p> <p>Por este motivo, el Grupo dispone de un marco de riesgos medioambientales y sociales donde se establece la posición del Grupo orientada a no financiar actividades que se consideran con un riesgo medioambiental elevado. Al mismo tiempo, el Grupo fomenta la financiación verde, para ello se dispone de una Guía de Elegibilidad que recoge las actividades sostenibles (en términos ambientales y sociales), de forma alineada con el Reglamento de Taxonomía de la UE.</p> <p>En paralelo, como parte del sector financiero el Grupo promueve la transición de las empresas, direccionando la financiación según la naturaleza de las actividades y facilitando a aquellos agentes de sectores contaminantes que trabajan en mejorar su desempeño ESG para transicionar a un modelo más sostenible. Con este objetivo se han definido las Directrices en gestión de riesgos ESG, a través de las cuales el Grupo trata de limitar el acceso a la financiación a empresas contaminantes con un desempeño ESG bajo. Para clasificar a las grandes empresas según la madurez de su desempeño ESG, el Grupo está definiendo internamente un indicador.</p> <p>La integración efectiva en la gestión de los riesgos medioambientales requiere de una estrategia y de un cuerpo normativo que establezcan las directrices, objetivos y límites necesarios en diferentes puntos del circuito de riesgo de crédito.</p> <p>Por este motivo, el Grupo dispone de un marco de riesgos medioambientales y sociales donde se establece la posición del Grupo orientada a no financiar actividades que se consideran con un riesgo medioambiental elevado. Al mismo tiempo, el Grupo fomenta la financiación verde, para ello se dispone de una Guía de Elegibilidad que recoge las actividades sostenibles (en términos ambientales y sociales), de forma alineada con el Reglamento de Taxonomía de la UE.</p> <p>En paralelo, como parte del sector financiero el Grupo promueve la transición de las empresas, direccionando la financiación según la naturaleza de las actividades y facilitando a aquellos agentes de sectores contaminantes que trabajan en mejorar su desempeño ESG para transicionar a un modelo más sostenible. Con este objetivo se han definido las Directrices en gestión de riesgos ESG, a través de las cuales el Grupo trata de limitar el acceso a la financiación a empresas contaminantes con un desempeño ESG bajo. Para clasificar a las grandes empresas según la madurez de su desempeño ESG, el Grupo está definiendo internamente un indicador.</p> <p>El Grupo dispone de una Política de Derechos Humanos y de un Procedimiento de Debida Diligencia vinculado a la misma, aprobados ambos desde 2021, que se revisan con carácter anual, y que son de aplicación en cada una de las sociedades que conforman el Grupo. Establece principios básicos de actuación, así como los mecanismos necesarios para la identificación, prevención, mitigación y/o reparación, así como la formación, de los potenciales impactos negativos sobre los derechos humanos que pueden conllevar sus actividades y procesos, en especial, en lo referente a la concesión de financiación a empresas, en el modelo de gestión de sus recursos humanos y en los procesos de contratación de proveedores.</p> <p>Los principios que rigen la Política de Derechos Humanos, tienen en consideración el impacto y la relación con cuatro principales grupos de interés: las personas trabajadoras del Grupo, los clientes, los proveedores y socios comerciales y las comunidades o el entorno en el que el Grupo desarrolla su negocio y actividades.</p> <p>Adicionalmente, desde 2021 el Grupo dispone de una versión revisada del Código de Conducta del Grupo, que fue aprobada ese mismo año por el Consejo de Administración, que se actualizó en profundidad con el objetivo de adaptarlo a los requerimientos normativos; a las guías e informes de supervisores; y a los estándares del mercado. En resumen, para cumplir con las expectativas y objetivos de los diferentes grupos de interés. El lanzamiento de la nueva versión del Código de Conducta de Grupo requirió de la adhesión expresa al mismo de toda la plantilla del Grupo.</p>	<p>2. Governance</p> <p>4.3.3 Integración en la gestión</p> <p>9.1 Información sobre Derechos Humanos</p>
---	---

Resumen de la autoevaluación

¿Realiza el CEO u otros altos ejecutivos una supervisión periódica de la aplicación de los Principios a través del sistema de gobierno del banco?

Sí No

¿Incluye el sistema de gobernanza estructuras para supervisar la aplicación de los PBR (por ejemplo, análisis de impacto y fijación de objetivos, acciones para alcanzar estos objetivos y procesos de medidas correctoras en caso de que no se alcancen los objetivos/hitos o se detecten impactos negativos inesperados)?

Sí No

¿Dispone su banco de medidas para promover una cultura de sostenibilidad entre los empleados (tal y como se describe en 5.2)?

Sí En curso No

Principio 6: Transparencia y responsabilidad



Revisaremos periódicamente nuestra implementación individual y colectiva de estos Principios y seremos transparentes y responsables de nuestros impactos positivos y negativos y nuestra contribución a los objetivos de la sociedad.

6.1 Garantía

¿Ha revisado un auditor independiente la información pública sobre sus compromisos en materia de PBR?

Sí Parcialmente No

Si procede, incluya el enlace o la descripción de la declaración de garantía.

KPMG Asesores, S.L.

Verificación incorporada al final de este documento

6.2 Informes conforme otros marcos

¿Divulga su banco información sobre sostenibilidad conforme alguna de las siguientes normas y marcos?

- GRI
 SASB
 CDP
 IFRS Sustainability Disclosure Standards (to be published)
 TCFD
 Otros:

-

Anexo 2

6.3 Perspectivas

¿Cuáles son las próximas medidas que adoptará su banco en los próximos 12 meses (en particular, en materia de análisis de impacto, fijación de objetivos y estructura de gobernanza para la aplicación de los PBR)? Describa brevemente.

En 2022, Banco Sabadell ha llevado a cabo el análisis de impacto y he fijado objetivos para las áreas de mayor impacto.

Durante el próximo año se va a hacer seguimiento de los objetivos fijados y se va a continuar reportando el progreso en relación a los PBR.

Adicionalmente, el banco tiene previsto seguir fijando objetivos intermedios adicionales para el resto de sectores intensivos identificados por el Net-Zero Banking Alliance (NZBA). Así mismo, el Banco informará sobre la evolución de los compromisos asumidos y presentará un plan de actuación para asegurar el cumplimiento de dichos objetivos.

PBR 2. Impacto y establecimiento de objetivos

Portfolio Alignment

6.4 Retos

A continuación se incluye una breve sección para detallar los retos a los que posiblemente se enfrente su banco en relación con la aplicación de los Principios de Banca Responsable. Sus comentarios serán útiles para contextualizar el progreso colectivo de los bancos signatarios de los PBR.

¿Qué retos ha priorizado a la hora de aplicar los Principios de Banca Responsable? Seleccione los que considere que son los tres principales retos a los que su banco ha dado prioridad en los últimos 12 meses (pregunta opcional).

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Integrar la supervisión de los PBR en la gobernanza | <input type="checkbox"/> Involucración de los clientes |
| <input type="checkbox"/> Generar o mantener momentum en el banco | <input type="checkbox"/> Involucración de los grupos de interés |
| <input type="checkbox"/> Primeros pasos: por dónde empezar y en qué centrarse al principio | <input checked="" type="checkbox"/> Disponibilidad de datos |
| <input type="checkbox"/> Realizar un análisis de impacto | <input type="checkbox"/> Calidad de los datos |
| <input type="checkbox"/> Evaluar las repercusiones medioambientales y sociales negativas | <input type="checkbox"/> Acceso a recursos |
| <input type="checkbox"/> Elegir la metodología o metodologías adecuadas para medir el desempeño | <input checked="" type="checkbox"/> Presentación de informes |
| <input checked="" type="checkbox"/> Fijación de objetivos | <input type="checkbox"/> Garantías (Assurance) |
| <input type="checkbox"/> Otros: ... | <input type="checkbox"/> Priorización interna de las acciones |

Si lo desea, puede ampliar información sobre los retos y cómo los está abordando:

Anexo 4

Indicadores de la Taxonomía

Indicador	2022
1- Proporción en los activos totales de las exposiciones a aquellas actividades elegibles según la Taxonomía UE	43,0 %
2- Proporción en activos totales de exposiciones a administraciones centrales, bancos centrales y emisores supranacionales	30,0 %
3- Proporción en activos totales de exposiciones a derivados	2,7 %
4- Proporción en activos totales de exposiciones a empresas que no están obligadas a publicar información no financiera de conformidad con el artículo 19 bis o 29 bis de la Directiva 2013/34/UE	14,2 %
5- Proporción en activos totales de la cartera de negociación y de préstamos interbancarios a la vista	4,0 %

A continuación se detalla la construcción de los indicadores, teniendo en cuenta que los indicadores 1 y 4 se han obtenido a partir de fuentes de datos robustas y el resto de indicadores a partir de los balances consolidados del Grupo:

1. Para más detalle sobre el cálculo de este indicador, ver la sección 4.3.3 Integración en la Gestión (Taxonomía de la UE).
2. La proporción de exposiciones a administraciones centrales, bancos centrales y emisores supranacionales es del 30,0 % sobre el total de activos a cierre de 2022.

Para realizar este cálculo se han tenido en cuenta los saldos en efectivo en bancos centrales y los préstamos, anticipos y valores representativos de deuda de bancos centrales y administraciones públicas, así como el total de activos del grupo.

3. La proporción de exposiciones a derivados es del 2,7 % sobre el total de activos a cierre de 2022.

Para realizar este cálculo se han tenido en cuenta el total de activos derivados, así como el total de activos del grupo.

4. La proporción de exposiciones a empresas que no están obligadas a publicar información no financiera de conformidad con el artículo 19 bis o 29 bis de la Directiva 2013/34/UE es del 14,2 % sobre el total de activos a cierre de 2022.

Para realizar este cálculo¹⁰⁵ se ha tenido en cuenta exposición¹⁰⁶ a empresas con 500 empleados o menos y, según la última información disponible, con activos inferiores o iguales a 20 millones de euros y una facturación inferior o igual a 40 millones de euros.

5. La proporción de la cartera de negociación y de préstamos interbancarios a la vista es del 4,0 % sobre el total de activos a cierre de 2022.

Para realizar este cálculo se han tenido en cuenta los saldos en efectivo en entidades de crédito, los préstamos y anticipos a entidades de crédito y el total de activos financieros mantenido para negociar así como el total de activos del grupo.

Adicionalmente, de acuerdo al Anexo XI del Reglamento Delegado (UE) 2021/2178 se presenta la información de estrategia en la sección 3. Sabadell Compromiso Sostenible y 4.2 Estrategia Climática y Medioambiental. En cuanto a la parte de producto y de peso de la financiación se presenta la información en la sección 5. Compromiso con la financiación sostenible.

¹⁰⁵ Se han excluido del cálculo aquellas empresas de las que no se dispone de toda la información.

¹⁰⁶ Riesgo dispuesto.

Anexo 5

Alineamiento con los ODS



1. Introducción							
2. Governance							
3. Sabadell Compromiso Sostenible							
4. Compromiso con el clima y el medioambiente					✓	✓	
5. Compromiso con la financiación sostenible	✓					✓	✓
6. Compromiso con las personas			✓		✓		✓
7. Compromiso con la Sociedad	✓	✓	✓	✓	✓		✓
8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno							✓
9. Compromiso con los Derechos Humanos							✓
10. Compromiso con la información							
Anexo 1							
Anexo 2							
Anexo 3							
Anexo 4							



1. Introducción								
2. Governance								
3. Sabadell Compromiso Sostenible								
4. Compromiso con el clima y el medioambiente			✓	✓	✓	✓	✓	
5. Compromiso con la financiación sostenible	✓		✓	✓	✓			✓
6. Compromiso con las personas		✓			✓			
7. Compromiso con la Sociedad		✓	✓			✓		✓
8. Compromiso contra la Corrupción y el Soborno		✓						✓
9. Compromiso con los Derechos Humanos		✓						✓
10. Compromiso con la información							✓	
Anexo 1								✓
Anexo 2								
Anexo 3								
Anexo 4								



KPMG Asesores, S.L.
Torre Realia
Plaça d'Europa, 41-43
08908 L'Hospitalet de Llobregat
Barcelona

Informe de Verificación Independiente del Estado de Información no Financiera Consolidado de Banco de Sabadell, S.A. y sociedades dependientes del ejercicio 2022

A los Accionistas de Banco de Sabadell, S.A.:

De acuerdo con el artículo 49 del Código de Comercio, hemos realizado la verificación, con un alcance de seguridad limitada, del Estado de Información No Financiera Consolidado adjunto (en adelante EINF) correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2022, de Banco de Sabadell, S.A. (en adelante, la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (en adelante el Grupo) que forma parte del Informe de Gestión consolidado del Grupo adjunto.

El contenido del EINF incluye información adicional a la requerida por la normativa mercantil vigente en materia de información no financiera que no ha sido objeto de nuestro trabajo de verificación. En este sentido, nuestro trabajo se ha limitado exclusivamente a la verificación de la información identificada en la "Tabla de contenidos Ley 11/2018" incluida como Anexo 2 en el EINF adjunto.

Adicionalmente, hemos realizado la verificación, con alcance de seguridad limitada, de la información relativa al análisis de impacto, fijación de objetivos, progreso en la implementación de objetivos, gobernanza, estructura y progreso en la implementación de los Principios de Banca Responsable recogida en el Anexo 3, "Principios de Banca Responsable. Informe y autoevaluación" del EINF, presentada de acuerdo con el "Documento Guía. Principios de Banca Responsable" publicado por UNEP FI en 2019 (en adelante PBR).

Responsabilidad de los Administradores

La formulación del EINF incluido en el Informe de Gestión consolidado del Grupo, así como el contenido del mismo, es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad dominante. El EINF se ha preparado de acuerdo con los contenidos recogidos en la normativa mercantil vigente y siguiendo los criterios de los *Sustainability Reporting Standards* de Global Reporting Initiative (estándares GRI) seleccionados de acuerdo con lo mencionado para cada materia en la "Tabla de contenidos Ley 11/2018" que figura en el Anexo 2 del citado EINF.

Esta responsabilidad incluye asimismo el diseño, la implantación y el mantenimiento del control interno que se considere necesario para permitir que el EINF esté libre de incorrección material, debida a fraude o error.

Los Administradores de la Sociedad dominante son también responsables de definir, implantar, adaptar y mantener los sistemas de gestión de los que se obtiene la información necesaria para la preparación del EINF.



Asimismo, la Dirección de la Sociedad dominante es responsable de la preparación y presentación de la información relativa al análisis de impacto, fijación de objetivos, progreso en la implementación de objetivos, gobernanza, estructura y progreso en la implementación de los Principios de Banca Responsable recogida en el Anexo 3, "Principios de Banca Responsable. Informe y autoevaluación" del EINF, de acuerdo con los PBR.

Nuestra independencia y gestión de calidad

Hemos cumplido con los requerimientos de independencia y demás requerimientos de ética del Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad (IESBA, por sus siglas en inglés) que está basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional, diligencia, confidencialidad y profesionalidad.

Nuestra firma aplica las normas internacionales de calidad vigentes y mantiene, en consecuencia, un sistema de calidad que incluye políticas y procedimientos relativos al cumplimiento de requerimientos de ética, normas profesionales y disposiciones legales y reglamentarias aplicables.

El equipo de trabajo ha estado formado por profesionales expertos en revisiones de Información No Financiera y, específicamente, en información de desempeño económico, social y medioambiental.

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad es expresar nuestras conclusiones en un informe de verificación independiente de seguridad limitada basándonos en el trabajo realizado. Hemos llevado a cabo nuestro trabajo de revisión de acuerdo con los requisitos establecidos en la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento 3000 Revisada en vigor, "Encargos de Aseguramiento distintos de la Auditoría y de la Revisión de Información Financiera Histórica" (ISAE 3000 Revisada) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y con la Guía de Actuación sobre encargos de verificación del Estado de Información No Financiera emitida por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España. Asimismo, para la verificación de la información relativa a los PBR, nuestro trabajo se ha llevado a cabo de conformidad con los requisitos establecidos en la *Assurance Guidance* emitida por UNEP FI para llevar a cabo una revisión limitada sobre el reporte de los PBR.

En un trabajo de seguridad limitada los procedimientos llevados a cabo varían en naturaleza y momento, y tienen una menor extensión, que los realizados en un trabajo de aseguramiento razonable y, por lo tanto, la seguridad proporcionada es también menor.

Nuestro trabajo ha consistido en la formulación de preguntas a la Dirección, así como a las diversas unidades y áreas responsables de la Sociedad dominante que han participado en la elaboración del EINF, en la revisión de los procesos para recopilar y validar la información presentada en el EINF y en la aplicación de ciertos procedimientos analíticos y pruebas de revisión por muestreo que se describen a continuación:

- Reuniones con el personal de la Sociedad dominante para conocer el modelo de negocio, las políticas y los enfoques de gestión aplicados, los principales riesgos relacionados con esas cuestiones y obtener la información necesaria para la revisión externa.

- Análisis del alcance, relevancia e integridad de los contenidos incluidos en el EINF del ejercicio 2022 en función del análisis de materialidad realizado por la Sociedad dominante y descrito en el apartado “3.3 matriz de materialidad”, considerando contenidos requeridos en la normativa mercantil en vigor.
- Análisis de los procesos para recopilar y validar los datos presentados en el EINF del ejercicio 2022.
- Revisión de la información relativa con los riesgos, las políticas y los enfoques de gestión aplicados en relación con los aspectos materiales presentados en el EINF del ejercicio 2022.
- En relación con los PBR, revisión de la información comunicada sobre análisis de impacto, fijación de objetivos, progreso en la implementación de objetivos, gobernanza, estructura y progreso en la implementación de los Principios de Banca Responsable (PBR) descrito en el Anexo 3, “Principios de Banca Responsable. Informe y autoevaluación” del EINF, con respecto a la presentación de la información, su cumplimiento con los requisitos de PBR, así como un examen de coherencia de las referencias en esta sección con el resto de la información del EINF.
- Comprobación, mediante pruebas, en base a la selección de una muestra, de la información relativa a los contenidos incluidos en el EINF del ejercicio 2022 y su adecuada compilación a partir de los datos suministrados por las fuentes de información.
- Obtención de una carta de manifestaciones de los Administradores y la Dirección.

Conclusión

Basándonos en los procedimientos realizados en nuestra verificación y en las evidencias que hemos obtenido, no se ha puesto de manifiesto aspecto alguno que nos haga creer que:

- a) el EINF de Banco de Sabadell S.A. y sociedades dependientes correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2022, no haya sido preparado, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los contenidos recogidos en la normativa mercantil vigente y siguiendo los criterios de los estándares GRI seleccionados y de acuerdo con lo mencionado para cada materia en la “Tabla de contenidos Ley 11/2018” incluida en el Anexo 2 del citado EINF.
- b) la información relativa al análisis de impacto, fijación de objetivos, progreso en la implementación de objetivos, gobernanza, estructura y progreso en la implementación de los Principios de Banca Responsable recogida en el Anexo 3, “Principios de Banca Responsable. Informe y autoevaluación” del EINF, no haya sido preparado, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con el “Documento Guía. Principios de Banca Responsable” publicado por UNEP FI en 2019.

Párrafo de énfasis

El Reglamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo y del Consejo de 18 de junio de 2020 relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles establece la obligación de divulgar información sobre la manera y la medida en que las inversiones de la empresa se asocian a actividades económicas elegibles según la Taxonomía. A tales efectos, los Administradores de Banco de Sabadell S.A. han incorporado información sobre los criterios que, en su opinión, mejor permiten dar cumplimiento a tal obligación y que están definidos en el apartado "4.2 estrategia climática y medioambiental" y en el Anexo 4 "Indicadores de la Taxonomía" del EINF adjunto. Nuestra conclusión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Uso y distribución

Este informe ha sido preparado en respuesta al requerimiento establecido en la normativa mercantil vigente en España, por lo que podría no ser adecuado para otros propósitos y jurisdicciones.

KPMG Asesores, S.L.

43685067V
PATRICIA
MERCEDES
REVERTER (R:
B82498650)

Digitally signed by
43685067V PATRICIA
MERCEDES REVERTER
(R: B82498650)
Date: 2023.02.16
18:09:22 +01'00'

Este informe se
corresponde con el
sello distintivo nº
20/23/00201
emitido por el
Col·legi de Censors
Jurats de Comptes
de Catalunya



Informe de Auditoría de Banco de Sabadell, S.A.

(Junto con las cuentas anuales e informe de
gestión de Banco de Sabadell, S.A.
correspondientes al ejercicio finalizado el
31.12.2022)



KPMG Auditores, S.L.
Torre Realia
Plaça d'Europa, 41-43
08908 L'Hospitalet de Llobregat
(Barcelona)

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los accionistas de Banco de Sabadell, S.A.

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Banco de Sabadell, S.A. (el Banco), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Banco a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 1 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Deterioro del valor de préstamos y anticipos a la clientela

Véanse Notas 1.3.3.1, 3.4.2 y 10 de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>La cartera de préstamos y anticipos a la clientela del Banco presenta un saldo neto al 31 de diciembre de 2022 de 114.143 millones de euros, ascendiendo el importe de las coberturas por deterioro constituidas a dicha fecha a 2.622 millones de euros.</p> <p>La clasificación de los activos financieros valorados a coste amortizado a efectos de la estimación de su deterioro se realiza en tres categorías (<i>Stage 1</i>, 2 ó 3) en función de si se ha identificado un incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (<i>Stage 2</i>), si dicho activo financiero presenta un deterioro crediticio (<i>Stage 3</i>) o si no se dan dichas circunstancias (<i>Stage 1</i>). La determinación de esta clasificación por parte del Banco es un proceso relevante ya que el cálculo de las coberturas por riesgo de crédito varía en función de la categoría en la que se incluya el activo financiero.</p> <p>Por su parte, el proceso de cálculo del deterioro se basa en modelos de estimación de las pérdidas esperadas, que el Banco estima tanto de forma individual como colectivamente. Este cálculo requiere un juicio considerable al tratarse de una estimación significativa y compleja.</p> <p>Las coberturas por riesgo de crédito determinadas de forma individualizada tienen en consideración las estimaciones de la evolución futura de los negocios y del valor de mercado de las garantías existentes sobre las operaciones crediticias.</p>	<p>Nuestro enfoque de auditoría en relación con la estimación del deterioro por riesgo de crédito de préstamos y anticipos a la clientela realizada por el Banco se ha centrado en la evaluación de la metodología aplicada en el cálculo de las pérdidas esperadas, especialmente en relación con los métodos e hipótesis utilizados en la estimación de la exposición en caso de incumplimiento, probabilidad de incumplimiento y pérdida en caso de incumplimiento, así como en la determinación de los escenarios macroeconómicos futuros. Asimismo, hemos evaluado la exactitud matemática de los cálculos de las pérdidas esperadas y la fiabilidad de los datos utilizados. Para ello hemos involucrado a nuestros especialistas en riesgo de crédito.</p> <p>Nuestros procedimientos relativos al entorno de control se han centrado en las siguientes áreas clave:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Identificación del marco de gestión del riesgo de crédito y evaluación de la alineación de las políticas contables del Banco con la regulación aplicable. – Evaluación de la adecuada clasificación en función de su riesgo de crédito de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela conforme a los criterios definidos por el Banco, especialmente en relación con los criterios establecidos para identificar y clasificar las operaciones de refinanciación y reestructuración. – Evaluación de los controles relevantes relacionados con el proceso de seguimiento de operaciones.

Deterioro del valor de préstamos y anticipos a la clientela

Véanse Notas 1.3.3.1, 3.4.2 y 10 de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>En el caso del cálculo colectivo, las estimaciones de las pérdidas esperadas se realizan a través de modelos internos que incorporan voluminosas bases de datos, diferentes escenarios macroeconómicos, parámetros de estimación de provisiones, criterios de segmentación y procesos automatizados, de complejo diseño e implementación, que requieren la consideración de información presente, pasada y provisiones futuras. Periódicamente el Banco realiza pruebas de contraste de sus modelos internos con el propósito de mejorar su capacidad predictiva a partir de la experiencia histórica real.</p> <p>El conflicto entre Rusia y Ucrania, los actuales niveles de inflación, la crisis energética en Europa o la política monetaria actual de los bancos centrales, entre otros, han generado un cambio relevante en el entorno geopolítico y macroeconómico actual, incrementando la incertidumbre sobre su evolución futura y afectando a la economía y actividades empresariales de los países donde opera el Banco. En consecuencia, existe una mayor incertidumbre y grado de juicio en el cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito, principalmente en la estimación de los escenarios macroeconómicos, habiendo complementado el Banco los resultados de su estimación de pérdidas esperadas resultante de sus modelos de riesgo de crédito con determinados ajustes adicionales de naturaleza temporal.</p> <p>La consideración de esta cuestión como clave en nuestra auditoría se basa tanto en la significatividad de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela del Banco, y por tanto de su correspondiente cobertura por deterioro, como en la relevancia del proceso de clasificación de estos activos financieros a efectos de la estimación de su deterioro y la subjetividad y complejidad del cálculo de las pérdidas esperadas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Evaluación del correcto funcionamiento de los modelos internos de estimación de las coberturas por riesgo de crédito, tanto individualizadas como colectivas, así como de la gestión y valoración de las garantías. – Evaluación de la consideración de los aspectos observados por la Unidad de Validación Interna en sus revisiones periódicas y en las pruebas de contraste de los modelos de estimación de las coberturas por deterioro estimadas de forma colectiva. – Evaluación de la integridad, exactitud y actualización de los datos utilizados y del proceso de control y gestión establecido sobre los mismos. <p>Nuestras pruebas de detalle sobre la estimación de las pérdidas esperadas han sido, entre otras, las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> – En lo que se refiere al deterioro de operaciones individualmente significativas, hemos evaluado la idoneidad de los modelos de descuento de flujos de efectivo utilizados por el Banco. Asimismo, hemos seleccionado una muestra de la población de operaciones significativas y hemos evaluado la adecuación tanto de la clasificación contable por riesgo de crédito como de la cobertura correspondiente registrada. – En relación con las coberturas por deterioro estimadas colectivamente, hemos evaluado el enfoque metodológico empleado por el Banco, llevando a cabo una evaluación de la integridad y exactitud de los saldos de entrada en el proceso, así como el adecuado funcionamiento del motor de cálculo mediante réplicas del proceso de cálculo, considerando la segmentación e hipótesis utilizadas por el Banco. – Evaluación de los métodos e hipótesis utilizados en la estimación de la exposición, probabilidad y pérdida en caso de incumplimiento. – Hemos evaluado las variables de los escenarios macroeconómicos utilizadas por el Banco en sus modelos internos para la estimación de las pérdidas esperadas. Para ello, hemos involucrado a nuestros especialistas en valoración de negocios corporativos.

Deterioro del valor de préstamos y anticipos a la clientela

Véanse Notas 1.3.3.1, 3.4.2 y 10 de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
	<p>– Hemos evaluado los ajustes adicionales a los modelos internos de estimación de las pérdidas esperadas registrados por el Banco a 31 de diciembre de 2022.</p> <p>Asimismo, hemos analizado si la información detallada en las notas de la memoria ha sido preparada en conformidad con los criterios establecidos en el marco de información financiera aplicable al Banco.</p>

Riesgos asociados a la tecnología de la información

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>El Banco opera con un entorno tecnológico complejo y en constante evolución, el cual debe responder de forma eficiente y fiable a los requerimientos del negocio. Asimismo, la elevada dependencia de estos sistemas en lo relativo al procesamiento de la información financiera y contable del Banco, hacen que se deba asegurar un correcto funcionamiento de dichos sistemas.</p> <p>En este entorno, es crítico asegurar una adecuada coordinación y homogeneización de la gestión de los riesgos tecnológicos que puedan afectar a los sistemas de información, en áreas tan relevantes como la seguridad de los datos y programas, la operativa de los sistemas o el desarrollo y mantenimiento de aplicaciones y sistemas informáticos utilizados en la elaboración de la información financiera. Por todo ello, hemos considerado los riesgos asociados a la tecnología de la información una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Con la ayuda de nuestros especialistas en sistemas de información, hemos realizado pruebas relacionadas con el control interno de los procesos y sistemas que intervienen en la generación de la información financiera en los siguientes ámbitos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Entendimiento de los flujos de información e identificación de los controles clave que garantizan el adecuado procesamiento de la información financiera. - Pruebas sobre los automatismos clave que participan en la generación de la información financiera. - Pruebas sobre los controles de aplicación y sistemas relacionados con el acceso y tratamiento de la información y con la configuración de seguridad de dichas aplicaciones y sistemas. - Pruebas sobre los controles de operación, mantenimiento y de desarrollo de aplicaciones y sistemas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores del Banco, y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre la información contenida en el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de la información no financiera y determinada información incluida en el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros, a los que se refiere la Ley de Auditoría de Cuentas, se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento del Banco obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores del Banco y de la Comisión de Auditoría y Control en relación con las cuentas anuales

Los administradores del Banco son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Banco, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Banco en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores del Banco tienen intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Comisión de Auditoría y Control del Banco es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores del Banco.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores del Banco, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría y Control del Banco en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría y Control del Banco una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría y Control del Banco, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Formato electrónico único europeo

Hemos examinado el archivo digital del formato electrónico único europeo (FEUE) de Banco de Sabadell, S.A. del ejercicio 2022 que comprende un archivo XHTML con las cuentas anuales del ejercicio, que formará parte del informe financiero anual.

Los administradores de Banco de Sabadell, S.A. son responsables de presentar el informe anual del ejercicio 2022 de conformidad con los requerimientos de formato establecidos en el Reglamento Delegado UE 2019/815, de 17 de diciembre de 2018, de la Comisión Europea (en adelante "Reglamento FEUE"). A este respecto, han incorporado el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros por referencia en el informe de gestión.

Nuestra responsabilidad consiste en examinar el archivo digital preparado por los administradores del Banco, de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en vigor en España. Dicha normativa exige que planifiquemos y ejecutemos nuestros procedimientos de auditoría con el fin de comprobar si el contenido de las cuentas anuales incluidas en dicho fichero se corresponde íntegramente con el de las cuentas anuales que hemos auditado, y si el formato de las mismas se ha realizado en todos los aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en el Reglamento FEUE.

En nuestra opinión, el archivo digital examinado se corresponde íntegramente con las cuentas anuales auditadas, y éstas se presentan, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en el Reglamento FEUE.



Informe adicional para la Comisión de Auditoría y Control del Banco _____

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría y Control de Banco de fecha 16 de febrero de 2023.

Periodo de contratación _____

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2019 nos nombró como auditores por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Francisco Gibert Pibernat
16/02/2023

Francisco Gibert Pibernat
Inscrito en el R.O.A.C. nº 15.586

16 de febrero de 2023

Este informe se
corresponde con el
sello distintivo nº
20/23/00121
emitido por el
Col·legi de Censors
Jurats de Comptes
de Catalunya

BANCO DE SABADELL, S.A.

Cuentas anuales e Informe de gestión correspondientes al
ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Índice de las Cuentas anuales e Informe de gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 de Banco de Sabadell, S.A.

Cuentas anuales	5
Estados financieros	6
Balances de Banco de Sabadell, S.A.	6
Cuentas de pérdidas y ganancias de Banco de Sabadell, S.A.	9
Estado de ingresos y gastos reconocidos	11
Estados totales de cambios en el patrimonio neto de Banco de Sabadell, S.A.	12
Estados de flujos de efectivo de Banco de Sabadell, S.A.	14
Memoria	16
Nota 1 – Actividad, políticas y prácticas de contabilidad	16
1.1 Actividad	16
1.2 Bases de presentación y otra información relevante	16
1.3 Principios, políticas contables y criterios de valoración aplicados	18
1.3.1 Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	18
1.3.2 Valoración de los instrumentos financieros y registro de las variaciones surgidas en su valoración posterior	20
1.3.3 Deterioro del valor de los activos financieros	25
1.3.4 Operaciones de cobertura	45
1.3.5 Garantías financieras	46
1.3.6 Transferencias y baja del balance de instrumentos financieros	47
1.3.7 Compensación de instrumentos financieros	47
1.3.8 Activos no corrientes y activos y pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	47
1.3.9 Operaciones interrumpidas	48
1.3.10 Activos tangibles	48
1.3.11 Arrendamientos	48
1.3.12 Activos intangibles	51
1.3.13 Elementos de patrimonio propio	52
1.3.14 Remuneraciones basadas en instrumentos de patrimonio neto	53
1.3.15 Provisiones y activos y pasivos contingentes	53
1.3.16 Provisiones por pensiones	53
1.3.17 Operaciones en moneda extranjera	56
1.3.18 Reconocimiento de ingresos y gastos	56
1.3.19 Impuesto sobre las ganancias	58
1.3.20 Programa TLTRO III	59
1.3.21 Estado de ingresos y gastos reconocidos	59
1.3.22 Estado total de cambios en el patrimonio neto	60
1.3.23 Estado de flujos de efectivo	60
1.4 Comparabilidad de la información	60
Nota 2 – Retribución al accionista y resultado por acción	61
Nota 3 – Gestión de riesgos	62
3.1 Entorno macroeconómico, político y regulatorio	62
3.2 Principales hitos del ejercicio	66
3.2.1 Perfil de riesgo del grupo en el ejercicio	66
3.2.2 Fortalecimiento del entorno de gestión y control del riesgo de crédito	67
3.3 Principios generales de gestión de riesgos	67
3.3.1 Política del Marco Global de Riesgos	67
3.3.2 Política de Apetito al Riesgo (Risk Appetite Framework – RAF)	69
3.3.3 Risk Appetite Statement (RAS)	69
3.3.4 Políticas específicas para los diferentes riesgos relevantes	70
3.3.5 Organización global de la función de riesgos	70
3.4 Gestión y seguimiento de los principales riesgos relevantes	72
3.4.1 Riesgo estratégico	72
3.4.2 Riesgo de crédito	76

3.4.3. Riesgos financieros.....	93
3.4.4. Riesgo operacional.....	113
Nota 4 – Recursos propios mínimos y gestión de capital.....	117
Nota 5 – Valor razonable de los activos y pasivos.....	118
Nota 6 – Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista.....	128
Nota 7 – Valores representativos de deuda.....	129
Nota 8 – Instrumentos de patrimonio.....	131
Nota 9 – Derivados mantenidos para negociar.....	132
Nota 10 – Préstamos y anticipos.....	133
Nota 11 – Derivados - contabilidad de coberturas.....	141
Nota 12 – Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta.....	146
Nota 13 – Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas.....	148
Nota 14 – Activos tangibles.....	150
Nota 15 – Activos intangibles.....	153
Nota 16 – Otros activos y pasivos.....	155
Nota 17 – Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito.....	156
Nota 18 – Depósitos de la clientela.....	156
Nota 19 – Valores representativos de deuda emitidos.....	157
Nota 20 – Otros pasivos financieros.....	157
Nota 21 – Provisiones y pasivos contingentes.....	159
Nota 22 – Fondos propios.....	164
Nota 23 – Otro resultado global acumulado.....	166
Nota 24 – Exposiciones fuera de balance.....	168
Nota 25 – Recursos de clientes fuera de balance.....	169
Nota 26 – Ingresos y gastos por intereses.....	170
Nota 27 – Ingresos y gastos por comisiones.....	171
Nota 28 – Resultados de operaciones financieras (netos) y diferencias de cambio (netas).....	171
Nota 29 – Otros gastos de explotación.....	172
Nota 30 – Gastos de administración.....	173
Nota 31 – Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación.....	177
Nota 32 – Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros.....	178
Nota 33 – Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas.....	178
Nota 34 – Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas.....	179
Nota 35 – Situación fiscal (impuesto sobre las ganancias de actividades continuadas).....	179
Nota 36 – Transacciones con partes vinculadas.....	184
Nota 37 – Retribuciones y saldos con los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección.....	186
Nota 38 – Otra información.....	189
Nota 39 – Acontecimientos posteriores.....	191
Anexo I – Sociedades del grupo Banco Sabadell.....	192
Anexo II – Entidades estructuradas – Fondos de titulización.....	204
Anexo III – Información de los emisores en el mercado hipotecario.....	205
Anexo IV – Detalle de las emisiones vivas y pasivos subordinados.....	211
Anexo V – Otras informaciones de riesgos.....	213
Anexo VI – Estado de resultados individual reservado – Negocios en España de los ejercicios 2022 y 2021 (estado FI 2.E).....	227

Informe de gestión	229
1. Grupo Banco Sabadell	230
1.1 Misión y valores, y modelo de negocio	231
1.2 Plan estratégico 2021 - 2023	232
1.3 La acción de Banco Sabadell y los accionistas	234
1.4 Gobierno Corporativo	238
1.5 El cliente	245
1.6. Nuevo modelo de trabajo	256
2. Entorno económico, sectorial y regulatorio	256
3. Información financiera	267
3.1. Principales magnitudes en 2022	267
3.2. Resultados del ejercicio	269
3.3. Evolución del balance	272
3.4. Gestión de la liquidez	276
3.5. Gestión del capital	278
4. Negocios	280
4.1 Negocio bancario España	280
4.2 Negocio bancario Reino Unido	304
4.3 Negocio bancario México	307
5. Riesgos	309
6. Otra información relevante	313
6.1 Actividades I+D+i	313
6.2 Adquisición y enajenación de acciones propias	313
6.3 Periodo medio de pago a proveedores	313
6.4 Circunstancias importantes ocurridas tras el cierre del ejercicio	314
6.5 Otros informes relacionados con el Informe de gestión	314
Glosario de términos sobre medidas de rendimiento	315

Cuentas anuales
del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Balances de Banco de Sabadell, S.A.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

Activo	Nota	2022	2021 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista (**)	6	34.063.579	42.305.858
Activos financieros mantenidos para negociar		2.671.253	1.765.884
Derivados	9	2.254.122	1.175.511
Instrumentos de patrimonio		—	—
Valores representativos de deuda	7	417.131	590.373
Préstamos y anticipos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		93.000	106.791
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		35.534	76.832
Instrumentos de patrimonio	8	1.977	14.582
Valores representativos de deuda	7	33.557	62.250
Préstamos y anticipos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
<i>Pro memoria: Prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—
Valores representativos de deuda		—	—
Préstamos y anticipos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		5.754.945	5.856.546
Instrumentos de patrimonio	8	68.025	64.568
Valores representativos de deuda	7	5.686.920	5.791.978
Préstamos y anticipos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
<i>Pro memoria: Prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		1.770.205	1.530.351
Activos financieros a coste amortizado		138.642.033	133.047.125
Valores representativos de deuda	7	18.305.267	12.176.675
Préstamos y anticipos	10	120.336.766	120.870.450
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		6.193.344	7.876.763
Clientela		114.143.422	112.993.687
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		6.329.769	3.554.788
Derivados - contabilidad de coberturas	11	1.342.300	240.921
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(933.593)	126.152
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	13	5.768.013	5.358.076
Entidades del grupo		5.664.601	5.237.576
Asociadas		103.412	120.500
Activos tangibles	14	1.776.960	1.837.094
Inmovilizado material		1.719.906	1.762.166
De uso propio		1.719.906	1.762.166
Cedido en arrendamiento operativo		—	—
Inversiones inmobiliarias		57.054	74.928
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo		57.054	74.928
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento</i>		745.611	786.344
Activos intangibles	15	36.805	48.840
Fondo de comercio		25.835	36.854
Otros activos intangibles		10.970	11.986
Activos por impuestos		5.494.027	5.485.221
Activos por impuestos corrientes		167.127	219.403
Activos por impuestos diferidos	35	5.326.900	5.265.818
Otros activos	16	233.946	267.876
Contratos de seguros vinculados a pensiones		89.729	116.453
Existencias		—	—
Resto de los otros activos		144.217	151.423
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	12	735.161	771.395
TOTAL ACTIVO		195.620.963	197.187.820

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

(**) Véase el detalle en el estado de flujos de efectivo.

Las notas explicativas 1 a 39 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2022.

Balances de Banco de Sabadell, S.A.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

Pasivo	Nota	2022	2021 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar		2.156.675	1.189.494
Derivados	9	1.932.228	1.132.832
Posiciones cortas		224.447	56.662
Depósitos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
Valores representativos de deuda emitidos		—	—
Otros pasivos financieros		—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—
Depósitos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
Valores representativos de deuda emitidos		—	—
Otros pasivos financieros		—	—
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		—	—
Pasivos financieros a coste amortizado		180.367.656	182.745.169
Depósitos		154.872.472	159.650.268
Bancos centrales	17	21.599.297	31.702.700
Entidades de crédito	17	10.701.141	8.170.430
Clientela	18	122.572.034	119.777.138
Valores representativos de deuda emitidos	19	20.586.641	18.831.284
Otros pasivos financieros	20	4.908.543	4.263.617
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		3.493.041	4.243.768
Derivados - contabilidad de coberturas	11	941.607	354.769
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(596.817)	95.139
Provisiones	21	493.191	840.139
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		57.841	79.575
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		170	297
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		89.843	76.841
Compromisos y garantías concedidos		162.481	277.888
Restantes provisiones		182.856	405.538
Pasivos por impuestos		156.166	135.055
Pasivos por impuestos corrientes		90.122	62.479
Pasivos por impuestos diferidos	35	66.044	72.576
Capital social reembolsable a la vista		—	—
Otros pasivos	16	649.483	524.808
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		—	—
TOTAL PASIVO		184.167.961	185.884.573

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 39 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2022.

Balances de Banco de Sabadell, S.A.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

Patrimonio neto	Nota	2022	2021 (*)
Fondos Propios	22	11.733.884	11.371.203
Capital		703.371	703.371
Capital desembolsado		703.371	703.371
Capital no desembolsado exigido		—	—
<i>Pro memoria: capital no exigido</i>		—	—
Prima de emisión		7.899.227	7.899.227
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		—	—
Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		—	—
Otros instrumentos de patrimonio emitidos		—	—
Otros elementos de patrimonio neto		11.606	9.663
Ganancias acumuladas		4.630.414	4.486.020
Reservas de revalorización		—	—
Otras reservas		(2.115.524)	(2.021.071)
(-) Acciones propias		(23.721)	(34.419)
Resultado del ejercicio		740.551	328.412
(-) Dividendos a cuenta		(112.040)	—
Otro resultado global acumulado	23	(280.882)	(67.956)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		(71.687)	(74.402)
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		(3.427)	(179)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		(68.260)	(74.223)
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [elemento cubierto]		—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento de cobertura]		—	—
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito		—	—
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(209.195)	6.446
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)		(7.113)	(2.915)
Conversión de divisas		102.712	44.138
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)		(110.748)	(20.235)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		(194.046)	(14.542)
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)		—	—
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		—	—
TOTAL PATRIMONIO NETO		11.453.002	11.303.247
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		195.620.963	197.187.820
Pro memoria: exposiciones fuera de balance			
Compromisos de préstamos concedidos	24	21.297.399	21.078.872
Garantías financieras concedidas	24	8.741.124	8.966.917
Otros compromisos concedidos	24	9.722.964	7.425.425

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 39 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2022.

Cuentas de pérdidas y ganancias de Banco de Sabadell, S.A.

Correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

	Nota	2022	2021 (*)
Ingresos por intereses	26	3.143.677	2.822.930
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		70.670	48.872
Activos financieros a coste amortizado		2.779.144	2.369.585
Restantes ingresos por intereses		293.863	404.473
(Gastos por intereses)	26	(754.253)	(641.558)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)		—	—
Margen de intereses		2.389.424	2.181.372
Ingresos por dividendos		104.495	72.568
Ingresos por comisiones	27	1.524.125	1.447.682
(Gastos por comisiones)	27	(218.257)	(165.503)
Resultados de operaciones financieras (netos)	28	206.020	171.015
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas		(10.607)	331.246
Activos financieros a coste amortizado		(21.429)	323.928
Restantes activos y pasivos financieros		10.822	7.318
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas		207.246	(162.522)
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		—	—
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		—	—
Otras ganancias o (-) pérdidas		207.246	(162.522)
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas		(3.625)	4.521
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		—	—
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		—	—
Otras ganancias o (-) pérdidas		(3.625)	4.521
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas		—	—
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas		13.006	(2.230)
Diferencias de cambio (ganancia o (-) pérdida), netas	28	(129.035)	184.214
Otros ingresos de explotación		51.850	53.042
(Otros gastos de explotación)	29	(300.778)	(289.181)
Margen Bruto		3.627.844	3.655.209

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 39 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022.

Cuentas de pérdidas y ganancias de Banco de Sabadell, S.A.

Correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

	Nota	2022	2021 (*)
(Gastos de administración)		(1.717.097)	(2.066.063)
(Gastos de personal)	30	(932.632)	(1.292.430)
(Otros gastos de administración)	30	(784.465)	(773.633)
(Amortización)	14, 15	(193.817)	(218.687)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	21	(65.784)	(196.830)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación)	31	(716.518)	(844.018)
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)		(182)	701
(Activos financieros a coste amortizado)		(716.336)	(844.719)
Resultado de la actividad de explotación		934.628	329.611
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas)		62.371	(54.438)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	32	(10.573)	(53.417)
(Activos tangibles)		(10.573)	(53.417)
(Activos intangibles)		—	—
(Otros)		—	—
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	33	25.360	102.933
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados		—	—
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	34	(21.689)	52.565
Ganancias o (-) pérdidas antes de impuestos procedentes de las actividades continuadas		990.097	377.254
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas)	35	(249.546)	(48.842)
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de las actividades continuadas		740.551	328.412
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		—	—
RESULTADO DEL EJERCICIO		740.551	328.412

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 39 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022.

Estados de ingresos y gastos reconocidos de Banco de Sabadell, S.A.

Correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

	Nota	2022	2021 (*)
Resultado del ejercicio		740.551	328.412
Otro resultado global	23	(212.926)	(24.093)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		2.715	9.032
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		(4.640)	(503)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta		—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		7.155	5.105
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas		—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)		—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)		—	—
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito		—	—
Resto de ajustes de valoración		—	—
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán		200	4.430
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(215.641)	(33.125)
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)		(4.198)	(16.307)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		(4.198)	(16.307)
Transferido a resultados		—	—
Otras reclasificaciones		—	—
Conversión de divisas		58.573	73.810
Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto		58.573	73.810
Transferido a resultados		—	—
Otras reclasificaciones		—	—
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)		(129.304)	(130.277)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		(96.761)	(265.074)
Transferido a resultados		(32.582)	134.799
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos		39	(2)
Otras reclasificaciones		—	—
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)		—	—
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		—	—
Transferido a resultados		—	—
Otras reclasificaciones		—	—
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global		(247.394)	2.728
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		(236.237)	8.313
Transferido a resultados		(11.157)	(5.585)
Otras reclasificaciones		—	—
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta		—	—
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		—	—
Transferido a resultados		—	—
Otras reclasificaciones		—	—
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas		106.682	36.921
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO		527.625	304.319

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 39 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2022.

Estados totales de cambios en el patrimonio neto de Banco de Sabadell, S.A.

Correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

Fuentes de los cambios en el patrimonio neto	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos de patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado del ejercicio	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Total
Saldo de cierre 31/12/2021	703.371	7.899.227	—	9.663	4.486.020	—	(2.021.071)	(34.419)	328.412	—	(67.956)	11.303.247
Efectos de la corrección de errores	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Efectos de los cambios en las políticas contables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo de apertura 01/01/2022	703.371	7.899.227	—	9.663	4.486.020	—	(2.021.071)	(34.419)	328.412	—	(67.956)	11.303.247
Resultado global total del ejercicio	—	—	—	—	—	—	—	—	740.551	—	(212.926)	527.625
Otras variaciones del patrimonio neto	—	—	—	1.943	144.394	—	(94.453)	10.698	(328.412)	(112.040)	—	(377.870)
Emisión de acciones ordinarias	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de acciones preferentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Conversión de deuda en patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reducción del capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	—	—	—	—	(168.809)	—	—	—	—	(112.040)	—	(280.849)
Compra de acciones propias	—	—	—	—	—	—	—	(86.457)	—	—	—	(86.457)
Venta o cancelación de acciones propias	—	—	—	—	—	—	3.948	97.155	—	—	—	101.103
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	—	—	—	—	328.412	—	—	—	(328.412)	—	—	—
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagos basados en acciones	—	—	—	1.943	—	—	—	—	—	—	—	1.943
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	—	—	—	—	(15.209)	—	(98.401)	—	—	—	—	(113.610)
Saldo de cierre 31/12/2022	703.371	7.899.227	—	11.606	4.630.414	—	(2.115.524)	(23.721)	740.551	(112.040)	(280.882)	11.453.002

Las notas explicativas 1 a 39 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto del ejercicio 2022.

Estados totales de cambios en el patrimonio neto de Banco de Sabadell, S.A.

Correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

Fuentes de los cambios en el patrimonio neto	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos de patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado del ejercicio	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Total
Saldo de cierre 31/12/2020	703.371	7.899.227	—	8.755	4.402.722	—	(1.930.114)	(37.457)	93.781	—	(43.863)	11.096.422
Efectos de la corrección de errores	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Efectos de los cambios en las políticas contables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo de apertura 01/01/2021	703.371	7.899.227	—	8.755	4.402.722	—	(1.930.114)	(37.457)	93.781	—	(43.863)	11.096.422
Resultado global total del ejercicio	—	—	—	—	—	—	—	—	328.412	—	(24.093)	304.319
Otras variaciones del patrimonio neto	—	—	—	908	83.298	—	(90.957)	3.038	(93.781)	—	—	(97.494)
Emisión de acciones ordinarias	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de acciones preferentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Conversión de deuda en patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reducción del capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Compra de acciones propias	—	—	—	—	—	—	—	(63.960)	—	—	—	(63.960)
Venta o cancelación de acciones propias	—	—	—	—	—	—	1.416	66.998	—	—	—	68.414
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	—	—	—	—	93.781	—	—	—	(93.781)	—	—	—
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagos basados en acciones	—	—	—	2.613	—	—	—	—	—	—	—	2.613
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	—	—	—	(1.705)	(10.483)	—	(92.373)	—	—	—	—	(104.561)
Saldo de cierre 31/12/2021	703.371	7.899.227	—	9.663	4.486.020	—	(2.021.071)	(34.419)	328.412	—	(67.956)	11.303.247

Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 39 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto del ejercicio 2022.

Estados de flujos de efectivo de Banco de Sabadell, S.A.

Correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

	Nota	2022	2021 (*)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		(7.168.059)	11.413.847
Resultado del periodo		740.551	328.412
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		1.170.198	1.363.219
Amortización		193.817	218.687
Otros ajustes		976.381	1.144.532
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		(7.701.809)	3.738.945
Activos financieros mantenidos para negociar		(905.369)	668.947
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		41.298	(6.596)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		(72.121)	(779.324)
Activos financieros a coste amortizado		(6.719.683)	3.279.024
Otros activos de explotación		(45.934)	576.894
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		(1.393.419)	5.892.275
Pasivos financieros mantenidos para negociar		967.181	(1.126.646)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—
Pasivos financieros a coste amortizado		(1.627.512)	8.064.595
Otros pasivos de explotación		(733.088)	(1.045.674)
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias		16.420	90.996
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		117.100	580.190
Pagos		(174.269)	(119.926)
Activos tangibles	14	(154.255)	(112.282)
Activos intangibles	15	(16.765)	(6.131)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	13	—	(1.187)
Otras unidades de negocio	13	(3.249)	(326)
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		—	—
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		—	—
Cobros		291.369	700.116
Activos tangibles		42.384	101.357
Activos intangibles		—	—
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	13	123.811	68.693
Otras unidades de negocio	13	57.874	155.709
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		67.300	374.357
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		—	—

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 39 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2022.

Estados de flujos de efectivo de Banco de Sabadell, S.A.

Correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

En miles de euros

	Nota	2022	2021 (*)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		(1.213.618)	1.567.594
Pagos		(1.314.721)	(250.822)
Dividendos		(280.849)	—
Pasivos subordinados	3	(750.000)	—
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		—	—
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		(86.457)	(63.961)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(197.415)	(186.861)
Cobros		101.103	1.818.416
Pasivos subordinados		—	1.750.000
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		—	—
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		101.103	68.416
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		—	—
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		22.298	20.656
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes		(8.242.279)	13.582.287
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	6	42.305.858	28.723.571
Efectivo y equivalentes al final del ejercicio	6	34.063.579	42.305.858
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO			
Efectivo	6	587.119	584.211
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	6	32.924.771	41.423.202
Otros depósitos a la vista	6	551.689	298.445
Otros activos financieros		—	—
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista		—	—
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		34.063.579	42.305.858

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas explicativas 1 a 39 y los anexos I a VI adjuntos forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2022.

Memoria de Banco Sabadell, S.A. del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Nota 1 – Actividad, políticas y prácticas de contabilidad

1.1 Actividad

Banco de Sabadell, S.A. (en adelante, también Banco Sabadell, el banco, la entidad o la sociedad), con domicilio social en Alicante, Avenida Óscar Esplá, 37, tiene por objeto social el desarrollo de la actividad bancaria y está sujeto a la normativa y las regulaciones de las entidades bancarias operantes en España. La supervisión de Banco Sabadell en base consolidada es realizada por el Banco Central Europeo (BCE).

Los estatutos sociales y otra información pública pueden consultarse tanto en el domicilio social del banco como en su página web (<https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/inicio.html>).

El banco es sociedad dominante de un grupo de entidades (véanse nota 13 y Anexo I) cuya actividad controla directa o indirectamente y que constituyen, junto con él, el Grupo Banco Sabadell (en adelante, el grupo).

1.2 Bases de presentación y otra información relevante

Las Cuentas anuales del banco correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 han sido elaboradas de acuerdo con la Circular 4/2017 de Banco de España, de 27 de noviembre (en adelante, “la Circular 4/2017”) y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable al banco y considerando los requerimientos de formato y marcado establecidos en el Reglamento Delegado UE 2019/815 de la Comisión Europea, de tal forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones, de los ingresos y gastos reconocidos, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido en el ejercicio 2022. La mencionada Circular 4/2017 constituye el desarrollo y adaptación al sector de las entidades de crédito españolas de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE) conforme a lo dispuesto en el Reglamento 1606/2002 del Parlamento y del Consejo relativo a la aplicación de estas normas.

La información contenida en las presentes Cuentas anuales es responsabilidad de los administradores del banco. Las Cuentas anuales del ejercicio 2022 del banco han sido formuladas por los administradores de Banco Sabadell en la reunión del Consejo de Administración de fecha 16 de febrero de 2023 y están pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas, la cual se espera que las apruebe sin cambios significativos.

Las presentes Cuentas anuales, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros. Para presentar los importes en miles de euros, los saldos contables han sido objeto de redondeo; por ello, es posible que los importes que aparezcan en ciertas tablas no sean la suma aritmética exacta de las cifras que los preceden.

Las Cuentas anuales consolidadas del Grupo Banco Sabadell, que han sido formuladas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), se presentan separadas de las individuales. Las principales magnitudes que se desprenden de las Cuentas anuales consolidadas, que han sido objeto de auditoría, son las siguientes:

En miles de euros	2022	2021
Total activo	251.379.528	251.946.591
Fondos propios	13.840.724	13.356.905
Ingresos de la actividad financiera	6.959.331	6.254.920
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	858.642	530.238

Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de las cuentas anuales

La preparación de las Cuentas anuales exige el uso de ciertas estimaciones contables. Asimismo, exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del banco. Dichos juicios y estimaciones pueden afectar al importe de los activos y pasivos y al desglose de los activos y pasivos contingentes a la fecha de las Cuentas anuales, así como al importe de los ingresos y gastos del ejercicio.

Los principales juicios y estimaciones realizados se refieren a los siguientes conceptos:

- La determinación de los modelos de negocio bajo los que se gestionan los activos financieros (véanse notas 1.3.2, 7 y 10).
- La clasificación contable de los activos financieros en función de su riesgo de crédito (véanse notas 1.3.3, 7 y 10).
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos financieros (véanse notas 1.3.3, 7, 10 y 24).
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo (véanse notas 1.3.16 y 21).
- La valoración de los fondos de comercio (véanse notas 1.3.12 y 15).
- La vida útil y las pérdidas por deterioro de los activos tangibles y otros activos intangibles (véanse notas 1.3.10, 1.3.11, 1.3.12, 14 y 15).
- Las provisiones y la consideración de los pasivos contingentes (véanse notas 1.3.15 y 21).
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados (véanse notas 1.3.2 y 5).
- El valor razonable de activos inmobiliarios mantenidos en balance (véanse notas 1.3.8, 1.3.10 y 5).
- La recuperabilidad de los activos diferidos no monetizables y créditos fiscales (véanse notas 1.3.19 y 35).

El conflicto entre Rusia y Ucrania y la crisis energética en Europa, entre otros factores, han condicionado el entorno económico y el comportamiento de los mercados financieros durante el ejercicio 2022, introduciendo incertidumbre en la actividad de las empresas, lo que ha reforzado la necesidad de aplicar el juicio profesional en la evaluación del impacto de la situación macroeconómica actual en dichas estimaciones, fundamentalmente, en lo referente a la determinación de las pérdidas por deterioro de los activos financieros.

Aunque las estimaciones realizadas se basan en el mejor conocimiento de la Dirección de las circunstancias actuales y previsibles, los resultados finales podrían diferir de estas estimaciones.

Otra información relevante

El 22 de diciembre de 2022 el Consejo de Administración de Banco Sabadell, S.A. y el Consejo de Administración de Bansabadell Financiación, E.F.C., S.A.U. han aprobado y suscrito el proyecto común de fusión entre Banco Sabadell, S.A. (como sociedad absorbente) y Bansabadell Financiación, E.F.C., S.A.U. (como sociedad absorbida).

De acuerdo con el artículo 49.1 y 51 de la Ley 3/2009, de 3 de abril, sobre modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles (en adelante, LME), no ha sido necesaria la aprobación de esta fusión por el accionista único de la sociedad absorbente, por estar esta íntegramente participada por Banco Sabadell, S.A. y no requerirlo sus accionistas de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 51 de la LME.

La fusión supondrá la absorción de Bansabadell Financiación, E.F.C., S.A.U. por parte de Banco Sabadell, S.A., con extinción, vía disolución sin liquidación, de Bansabadell Financiación, E.F.C., S.A.U. y transmisión en bloque de todo su patrimonio a Banco Sabadell, S.A., que adquirirá, por sucesión universal, la totalidad de los derechos y obligaciones de Bansabadell Financiación, E.F.C., S.A.U. La plena eficacia de dicha fusión está condicionada suspensivamente a: (i) la obtención por parte de Banco Sabadell, S.A. de la autorización del Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital, previo informe favorable de los organismos reguladores competentes, de acuerdo con lo previsto en la disposición adicional 12.ª de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito; y (ii) la obtención por parte de Bansabadell Financiación, E.F.C., S.A.U. de la autorización del Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital, previo informe favorable de los organismos reguladores competentes, y de acuerdo con lo previsto en el artículo 10 de la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, y asimismo por remisión, de conformidad con el artículo 17 del Real Decreto 309/2020, de 11 de febrero, sobre el régimen jurídico de los establecimientos financieros de crédito.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 89.1 de la mencionada LIS, la realización de la presente fusión será comunicada a la Administración Tributaria por parte de Banco Sabadell, S.A. en la forma y plazos previstos en los artículos 48 y 49 del Real Decreto 634/2015, de 10 de julio, por el que se aprueba el Reglamento del Impuesto sobre Sociedades.

Se han considerado como balances de fusión, a efectos de lo previsto en el artículo 36.1 de la LME: (i) el informe financiero semestral de Banco Sabadell, S.A. a 30 de junio de 2022, hecho público el 4 de agosto de 2022; y (ii) el balance de Bansabadell Financiación, E.F.C., S.A.U. a 30 de septiembre de 2022. Los balances de fusión de la sociedad absorbente y de la sociedad absorbida han sido auditados por sus respectivos auditores de cuentas, la entidad KPMG Auditores, S.L.

A continuación se presenta el balance de fusión a 30 de septiembre de 2022 de Bansabadell Financiación E.F.C., S.A.U. (sociedad absorbida):

En miles de euros			
		30/09/2022	30/09/2022
ACTIVO			PATRIMONIO NETO
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	2.240		Fondos Propios
			36.991
			Capital
			24.040
			Ganancias acumuladas
			6.514
			Otras reservas
			6.342
			Resultado del ejercicio
			95
			Total Patrimonio Neto
			36.991
			PASIVO
			Pasivos financieros a coste amortizado
			554.592
			Depósitos
			554.589
			Entidades de crédito
			554.588
			Clientela
			1
			Otros pasivos financieros
			3
			Provisiones
			7
			Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes
			7
			Otros pasivos
			326
			Total Pasivo
			554.925
			Total Patrimonio Neto y Pasivo
			591.916
			Pro memoria: compromisos de préstamos concedidos
			1.483
Total Activo	591.916		

1.3 Principios, políticas contables y criterios de valoración aplicados

A continuación se describen los principios y políticas contables, así como los criterios de valoración más significativos aplicados para la elaboración de las presentes Cuentas anuales. No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, teniendo un efecto significativo en las Cuentas anuales del banco del ejercicio 2022, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

1.3.1 Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

El banco considera como entidades dependientes aquellas sobre las que tiene capacidad para ejercer el control, que se manifiesta cuando:

- dispone del poder para dirigir sus actividades relevantes, esto es, las que afectan de manera significativa a su rendimiento, por disposición legal, estatutaria o acuerdo;
- tiene capacidad presente, es decir práctica, de ejercer los derechos para usar aquel poder con objeto de influir en su rendimiento; y
- debido a su involucración, está expuesto o tiene derecho a rendimientos variables de la entidad participada.

Generalmente los derechos de voto son los que proporcionan el poder para dirigir las actividades relevantes de una entidad participada. Adicionalmente, el banco toma en consideración cualquier hecho o circunstancia que pueda incidir en la evaluación de si existe o no control de acuerdo con los requerimientos de la Circular 4/2017.

Los negocios conjuntos son aquellas entidades sobre las que se tienen acuerdos contractuales de control conjunto, en virtud de los cuales las decisiones sobre las actividades relevantes se toman de forma unánime por todas las entidades que comparten el control, y se tiene derecho a sus activos netos. El banco no ha mantenido inversiones en negocios conjuntos en los ejercicios 2022 y 2021.

Son entidades asociadas aquellas sobre las que el banco ejerce influencia significativa que se manifiesta, en general, aunque no exclusivamente, por mantener una participación, directa o indirectamente, del 20% o más de los derechos de voto de la participada.

Las inversiones en el capital de entidades dependientes, negocios conjuntos y asociadas se registran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada.

El banco registra correcciones de valor por deterioro de las inversiones en entidades dependientes, negocios conjuntos y asociadas siempre que exista evidencia objetiva de que el importe en libros de una inversión no será recuperable. Existe evidencia objetiva de que los instrumentos de patrimonio neto se han deteriorado cuando, después de su reconocimiento inicial, ocurra un evento, o se produzca el efecto combinado de varios eventos, que evidencie que no se va a poder recuperar su importe en libros.

El banco considera, entre otros, los siguientes indicios para determinar si existe evidencia de deterioro:

- Dificultades financieras significativas.
- Desaparición de un mercado activo para el instrumento en cuestión a causa de dificultades financieras.
- Cambios significativos en los resultados en comparación con los datos recogidos en presupuestos, planes de negocio u objetivos.
- Cambios significativos en el mercado de los instrumentos de patrimonio neto del emisor o de sus productos o posibles productos.
- Cambios significativos en la economía global o en la economía del entorno en el que opera el emisor.
- Cambios significativos en el entorno tecnológico o legal en que opera el emisor.

El importe de las correcciones de valor por deterioro de las participaciones en las entidades incluidas en el epígrafe “Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas” se estima comparando su importe recuperable con su valor en libros. Este último será el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

El banco determina el valor en uso de cada participación en función de su *net asset value* o basándose en las proyecciones de sus resultados, agrupando las mismas según los sectores de actividad (inmobiliaria, renovables, industrial, financieras, etc.) y evaluando los factores macroeconómicos y específicos del sector que puedan afectar a la actividad de dichas empresas. En particular, las participadas aseguradoras se valoran aplicando la metodología *market consistent embedded value*, las relacionadas con la actividad inmobiliaria basándose en el *net asset value*, y las participadas financieras a partir de múltiplos sobre valor en libros y/o sobre beneficio de entidades cotizadas comparables.

Las pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se producen y las recuperaciones posteriores se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio de recuperación.

Las entidades financieras y aseguradoras en que participa el banco, tanto dependientes como asociadas y de forma independiente al país donde estén localizadas, están sujetas a la supervisión y regulación de diferentes organismos.

Las leyes vigentes en las diferentes jurisdicciones junto con la necesidad de cumplir con unos requerimientos mínimos de capital y la actuación supervisora son circunstancias que podrían afectar a la capacidad de dichas entidades para transferir fondos en forma de dinero en efectivo, dividendos, préstamos o anticipos.

En la nota 13 se incluye la información sobre las adquisiciones y enajenaciones más significativas que han tenido lugar en el ejercicio. En el Anexo I se facilita información significativa sobre las sociedades que se integran en el grupo.

1.3.2 Valoración de los instrumentos financieros y registro de las variaciones surgidas en su valoración posterior

Generalmente, todos los instrumentos financieros se registran inicialmente por su valor razonable (véase definición en la nota 5) que, salvo evidencia en contrario, coincide con el precio de la transacción. Para los instrumentos financieros que no se registren a valor razonable con cambios en resultados, el importe del valor razonable se ajusta añadiendo o deduciendo los costes de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. En el caso de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. Como norma general, las compras y ventas convencionales de activos financieros se contabilizan, en el balance del banco, aplicando la fecha de liquidación.

Las variaciones en el valor de los instrumentos financieros con origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los epígrafes “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda. Los dividendos percibidos de otras sociedades se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que nace el derecho a percibirlos.

Los instrumentos que formen parte de una relación de cobertura se tratan de acuerdo con la normativa aplicable a la contabilidad de coberturas.

Las variaciones en las valoraciones que se produzcan con posterioridad al registro inicial por causas distintas de las mencionadas anteriormente se tratan en función de la clasificación de los activos y pasivos financieros a efectos de su valoración. En el caso de los activos financieros, con carácter general, dicha clasificación se realiza sobre la base de los siguientes aspectos:

- El modelo de negocio bajo el que se gestionan, y
- Las características de sus flujos de efectivo contractuales.

Modelo de negocio

Modelo de negocio es la forma en que se gestionan los activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio se determina considerando cómo se gestionan conjuntamente grupos de activos financieros para alcanzar un objetivo concreto. Por tanto, el modelo de negocio no depende de las intenciones del banco para un instrumento individual sino que se determina para un conjunto de instrumentos.

A continuación se indican los modelos de negocio que utiliza el banco:

- Mantenimiento de los activos financieros para percibir sus flujos de efectivo contractuales: bajo este modelo, los activos financieros se gestionan con el objetivo de cobrar sus flujos de efectivo contractuales concretos y no para obtener un rendimiento global conservando y vendiendo activos. No obstante lo anterior, se permiten enajenaciones anteriores al vencimiento de los activos bajo determinadas circunstancias. Entre las ventas que pueden ser compatibles con un modelo de mantener los activos para recibir flujos de efectivo contractuales se encuentran las poco frecuentes o poco significativas, las de activos próximos al vencimiento, las motivadas por un incremento del riesgo de crédito y aquellas efectuadas para gestionar el riesgo de concentración.
- Venta de los activos financieros.
- Combinación de los dos modelos de negocio anteriores (mantenimiento de los activos financieros para percibir sus flujos de efectivo contractuales y venta de los activos financieros): este modelo de negocio implica la realización de ventas de activos más frecuentes y de mayor valor, siendo estas esenciales al modelo de negocio.

Características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros

Un activo financiero se debe clasificar en el momento inicial en una de las dos siguientes categorías:

- Aquellos cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que consisten solamente en pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- Resto de activos financieros.

A efectos de esta clasificación, el principal de un activo financiero es su valor razonable en el momento del reconocimiento inicial, que puede cambiar a lo largo de la vida del activo financiero; por ejemplo, si hay reembolsos de principal. Asimismo, se entiende por interés la suma de la contraprestación por el valor temporal del dinero, por los costes de financiación y estructura, y por el riesgo de crédito asociado al importe de principal pendiente de cobro durante un período concreto, más un margen de ganancia.

En el caso de que un activo financiero contenga cláusulas contractuales que puedan llegar a modificar el calendario o el importe de los flujos de efectivo, el grupo estimará los flujos de efectivo que puedan generarse antes y después de la modificación y determinará si estos son solamente pagos de principal e intereses (SPPI, por sus siglas en inglés) sobre el importe de principal pendiente.

Los juicios más significativos empleados en esta evaluación se indican a continuación:

- Valor temporal del dinero modificado: a efectos de evaluar si el tipo interés de una operación incorpora alguna contraprestación distinta a la vinculada al transcurso del tiempo, se realiza un análisis para las operaciones que presentan una diferencia entre el periodo de referencia del tipo de interés y la frecuencia de revisión del tipo de interés, considerando un umbral de tolerancia, con el objeto de evaluar si los flujos de efectivo contractuales no descontados del instrumento diferirían significativamente de los flujos contractuales no descontados de un instrumento financiero que no presentara una modificación temporal del valor del dinero. Actualmente, se utilizan unos umbrales de tolerancia del 10% y del 5%, respectivamente, para las diferencias en cada periodo y el análisis de los flujos de efectivo acumulados a lo largo de la vida del activo financiero.
- Términos contractuales que modifican el calendario o el importe de los flujos de efectivo: se analiza la existencia de cláusulas contractuales en virtud de las cuales pueda modificarse el calendario o el importe de los flujos contractuales del activo financiero:
 - Cláusulas de convertibilidad en acciones: clausulado que incluye una opción de convertibilidad en *equity* y la pérdida de la potestad de reclamar los flujos de caja contractuales en caso de reducción del principal por insuficiencia de fondos. En el caso de estar incluida esta condición en el contrato, este incumplirá automáticamente el test SPPI.
 - Existencia de opción de prepago o ampliación del instrumento financiero, extensión del contrato y posibles compensaciones residuales: un activo financiero cumplirá los requisitos del test SPPI si incluye una opción contractual que permita al emisor (o deudor) pagar de forma anticipada o devolver un instrumento de deuda antes del vencimiento y el importe pagado por anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses, pudiendo incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.
 - Otras cláusulas que puedan modificar el calendario o el importe de los flujos de efectivo: se considera que pasan el test SPPI las cláusulas que puedan alterar los flujos contractuales como consecuencia de modificaciones en el riesgo de crédito.
- Apalancamiento: los activos financieros con apalancamiento (i.e., aquellos en que la variabilidad de los flujos contractuales se incrementa haciendo que no tengan las mismas características económicas que el tipo de interés del principal de la operación) no cumplen el test SPPI.
- Instrumentos financieros vinculados contractualmente: se considera que los flujos derivados de este tipo de instrumentos financieros consisten únicamente en pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente siempre y cuando:
 - las condiciones contractuales del tramo cuya clasificación se esté evaluando (sin examinar el conjunto subyacente de instrumentos financieros) den lugar a flujos de efectivo que sean solo pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente;
 - el conjunto subyacente de instrumentos financieros esté compuesto por instrumentos que tengan flujos de efectivo contractuales que sean solo pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente; y
 - la exposición al riesgo de crédito correspondiente al tramo que se esté evaluando sea igual o mejor que la exposición al riesgo de crédito del conjunto subyacente de instrumentos financieros.

- Activos financieros sin recurso: en el caso de instrumentos de deuda que se reembolsan principalmente con los flujos de efectivo de activos o proyectos concretos y para los que no existe responsabilidad personal de titular, se evalúan los activos o flujos de efectivo subyacentes para determinar si los flujos de efectivo contractuales del instrumento consisten efectivamente en pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Para los casos en los que una característica de un activo financiero no sea congruente con un acuerdo básico de préstamo (i.e., si existen características del activo que dan lugar a flujos contractuales diferentes de pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente), se evalúa la significatividad y la probabilidad de ocurrencia para determinar si dicha característica se debe tener en consideración en la evaluación del test SPPI:

- Respecto a la significatividad de una característica de un activo financiero, la valoración que se realiza consiste en estimar el impacto que puede tener sobre los flujos contractuales. El impacto no se considera significativo (efecto de *minimis*) cuando este supone una variación en los flujos de efectivo esperados inferior a los umbrales de tolerancia indicados anteriormente.
- Si la característica de un instrumento pudiera tener un efecto significativo sobre los flujos contractuales, pero esa característica afectaría a los flujos contractuales del instrumento solo en el momento en que ocurriera un suceso muy improbable, no se tendrá en cuenta dicha característica a la hora de evaluar si los flujos de efectivo contractuales del instrumento son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Carteras de clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su valoración

Los activos y pasivos financieros se clasifican a efectos de su valoración en las siguientes carteras, en función de los aspectos descritos anteriormente:

Activos financieros a coste amortizado

Esta categoría incluye los activos financieros que cumplan las dos condiciones siguientes:

- Se gestionen con un modelo de negocio cuyo objetivo sea mantenerlos para percibir sus flujos de efectivo contractuales, y
- Sus condiciones contractuales den lugar a flujos de efectivo en fechas especificadas, que sean solamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

En esta categoría se recoge la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tal como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras entidades cualquiera que sea su instrumentación jurídica, los valores representativos de deuda que cumplan las dos condiciones anteriormente señaladas, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes o usuarios de servicios que constituyan parte del negocio del banco.

Después de su reconocimiento inicial los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran a coste amortizado, el cual debe entenderse como el coste de adquisición corregido por los reembolsos de principal y la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, utilizando el método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. Además, el coste amortizado se minorará por cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora o partida compensadora de su valor.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales, tales como opciones de amortización anticipada, pero sin considerar pérdidas crediticias esperadas. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición considerando, en su caso, las comisiones, los costes de transacción y las primas o descuentos que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global

Esta categoría incluye los activos financieros que cumplan las dos condiciones siguientes:

- Se gestionen con un modelo de negocio cuyo objetivo combine la percepción de sus flujos de efectivo contractuales y su venta, y
- Las condiciones contractuales den lugar a flujos de efectivo en fechas específicas que sean solamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

Estos activos financieros se corresponden, fundamentalmente, con valores representativos de deuda.

Asimismo, el banco puede optar, en el momento del reconocimiento inicial y de forma irrevocable, por incluir en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global las inversiones en instrumentos de patrimonio neto que no deban clasificarse como mantenidos para negociar y que se clasificarían, de otro modo, como activos financieros obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados. Esta opción se ejercita instrumento a instrumento.

Los ingresos y gastos de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global se reconocen de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los intereses devengados o, cuando corresponda, los dividendos devengados, en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Las diferencias de cambio, en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se trata de activos financieros monetarios, y en otro resultado global, cuando se trata de activos financieros no monetarios.
- Las pérdidas por deterioro de valor de los instrumentos de deuda, o las ganancias por su posterior recuperación, en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Los restantes cambios de valor, en otro resultado global.

Cuando un instrumento de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global se da de baja del balance, el importe por cambio de valor registrado en el epígrafe "Otro resultado global acumulado" del patrimonio neto se reclasifica a la cuenta de pérdidas y ganancias. Sin embargo, cuando un instrumento de patrimonio neto a valor razonable con cambios en otro resultado global se da de baja del balance, este importe no se reclasifica a la cuenta de pérdidas y ganancias, sino a una partida de reservas.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero se clasifica en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados siempre que por el modelo de negocio del banco para su gestión o por las características de sus flujos de efectivo contractuales no sea procedente clasificarlo en alguna de las carteras descritas anteriormente.

Esta cartera se subdivide, a su vez, en:

- *Activos financieros mantenidos para negociar*

Los activos financieros mantenidos para negociar son aquellos que se han adquirido con el objetivo de realizarlos a corto plazo, o sean parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que se han realizado actuaciones recientes para la obtención de ganancias a corto plazo. También se consideran activos financieros mantenidos para negociar los instrumentos derivados que no cumplan la definición de contrato de garantía financiera ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura contable.

- *Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados*

En esta cartera se clasifican el resto de los activos financieros valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

Los cambios de valor razonable se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, distinguiendo, para los instrumentos que no sean derivados, entre la parte atribuible a los rendimientos devengados del instrumento, que se registra como "Ingresos por intereses", aplicando el método del tipo de interés efectivo, o como dividendos, según su naturaleza, y el resto, que se registra como resultados de operaciones financieras en el epígrafe que corresponda.

En los ejercicios 2022 y 2021 no se han realizado reclasificaciones significativas entre las carteras en las que se registran los activos financieros a efectos de su valoración.

Pasivos financieros mantenidos para negociar

Los pasivos financieros mantenidos para negociar incluyen los pasivos financieros que se han emitido con el objetivo de readquirirlos a corto plazo, o sean parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que se han realizado actuaciones recientes para la obtención de ganancias a corto plazo. También incluyen las posiciones cortas como consecuencia de ventas en firme de valores recibidos en préstamos de recompra inversa, en préstamos de valores o en garantía con derecho de venta, así como los instrumentos derivados que no cumplen la definición de contrato de garantía financiera ni han sido designados como instrumentos de cobertura contable.

Los cambios de valor razonable se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, distinguiendo, para los instrumentos que no sean derivados, entre la parte atribuible a los rendimientos devengados del instrumento, que se registra como intereses aplicando el método del tipo de interés efectivo y el resto, que se registra como resultados de operaciones financieras en el epígrafe que corresponda.

Pasivos financieros a coste amortizado

Los pasivos financieros a coste amortizado corresponden a los pasivos financieros que no tienen cabida en las categorías anteriores y que responden a las actividades típicas de captación de fondos de las entidades financieras, cualquiera que sea su forma de instrumentalización y su plazo de vencimiento.

En particular, se incluye en esta categoría el capital con naturaleza de pasivo financiero que se corresponde con el importe de los instrumentos financieros emitidos por el banco que, teniendo la naturaleza jurídica de capital, no cumplen los requisitos para poder calificarse como patrimonio neto a efectos contables. Básicamente, son las acciones emitidas que no incorporan derechos políticos y cuya rentabilidad se establece en función de un tipo de interés, fijo o variable.

Después de su reconocimiento inicial, se valoran a coste amortizado, aplicando criterios análogos a los activos financieros a coste amortizado, registrando los intereses devengados, calculados por el método del tipo de interés efectivo, en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, en el caso en que el banco disponga de discrecionalidad con respecto al pago de los cupones asociados a los instrumentos financieros emitidos y clasificados como pasivos financieros, la política contable del banco es reconocer los mismos con cargo a las reservas.

Instrumentos financieros híbridos

Los instrumentos financieros híbridos son aquellos que combinan un contrato principal no derivado y un derivado financiero, denominado “derivado implícito”, que no puede ser transferido de manera independiente ni tiene una contraparte distinta, y cuyo efecto es que algunos de los flujos de efectivo del instrumento híbrido varían de forma similar a los flujos de efectivo del derivado considerado de forma independiente.

Generalmente, cuando el contrato principal de un instrumento financiero híbrido es un activo financiero, el derivado implícito no se segrega y las normas de valoración se aplican al instrumento financiero híbrido considerado en su conjunto.

Cuando el contrato principal de un instrumento financiero híbrido es un pasivo financiero, se segregan los derivados implícitos de dicho contrato, tratándose de manera independiente a efectos contables si las características y los riesgos económicos del derivado implícito no están estrechamente relacionados con los del contrato principal; un instrumento financiero distinto con las mismas condiciones que las del derivado implícito cumpliría la definición de instrumento derivado; y el contrato híbrido no se valora en su integridad a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros híbridos emitidos por el banco son, en su mayoría, instrumentos cuyos pagos de principal y/o intereses están indexados a instrumentos de patrimonio específicos (generalmente, acciones de empresas cotizadas), a una cesta de acciones, a índices bursátiles (como el IBEX o el NYSE), o a una cesta de índices bursátiles.

El valor razonable de los instrumentos financieros del banco a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detalla en la nota 5.

1.3.3 Deterioro del valor de los activos financieros

Un activo financiero o una exposición crediticia se considera deteriorado cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido un evento o el efecto combinado de varios eventos que da lugar a:

- En el caso de instrumentos de deuda, incluidos los créditos y valores representativos de deuda, un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción, debido a la materialización de un riesgo de crédito.
- En el caso de las exposiciones fuera de balance que comportan riesgo de crédito, que los flujos que se esperen recibir sean inferiores a los flujos de efectivo contractuales, en caso de disposición del compromiso o a los pagos que se tenga que realizar, en el caso de garantías financieras concedidas.
- En el caso de inversiones en negocios conjuntos y asociadas, que no se va a poder recuperar su valor en libros.

1.3.3.1 Instrumentos de deuda y exposiciones fuera de balance

Las pérdidas por deterioro de los instrumentos de deuda y otras exposiciones crediticias fuera de balance se registran como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tal deterioro se estima y las recuperaciones de las pérdidas previamente registradas, en su caso, se reconocen también en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que el deterioro desaparece o se reduce.

El cálculo del deterioro de los activos financieros se realiza en función del tipo de instrumento y de otras circunstancias que puedan afectarles, una vez tenidas en cuenta las garantías eficaces recibidas. Para los instrumentos de deuda valorados a coste amortizado, el banco reconoce tanto cuentas correctoras, cuando se constituyen provisiones por insolvencias para cubrir las pérdidas por deterioro, como saneamientos directos contra el activo, cuando se estima que la recuperación es remota. Para los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con contrapartida en el epígrafe "Otro resultado global acumulado" del patrimonio neto. Las coberturas por pérdidas por deterioro en las exposiciones fuera de balance se registran en el pasivo del balance como una provisión.

En los riesgos clasificados en el *stage 3* (véase apartado "Definición de las categorías de clasificación" de esta nota), el reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses se realiza aplicando el tipo de interés efectivo sobre su coste amortizado ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas por deterioro.

Con el objetivo de determinar las pérdidas por deterioro, el banco lleva a cabo un seguimiento de los deudores de carácter individual, al menos para todos aquellos que sean significativos, y colectivo, para los grupos de activos financieros que presentan características de riesgo de crédito similares indicativas de la capacidad de los deudores para pagar los importes pendientes.

El banco cuenta con políticas, métodos y procedimientos para estimar las pérdidas en que se puede incurrir como consecuencia de los riesgos de crédito que mantiene, tanto por la insolvencia atribuible a las contrapartes como por riesgo país. Dichas políticas, métodos y procedimientos son aplicados en la concesión, el estudio y la formalización de los instrumentos de deuda y exposiciones fuera de balance, así como en la identificación de su posible deterioro y, en su caso, en el cálculo de los importes necesarios para la cobertura de las pérdidas esperadas.

1.3.3.1.1 Clasificación contable en función del riesgo de crédito por insolvencia

El banco ha establecido criterios que permiten identificar las operaciones de crédito que presenten incrementos significativos de riesgo o debilidades o evidencias objetivas de deterioro y clasificarlos en función de su riesgo de crédito.

En los siguientes apartados se desarrollan los principios y la metodología de clasificación utilizados por el banco.

Definición de las categorías de clasificación

Las exposiciones crediticias, así como las exposiciones fuera de balance, se clasifican, en función del riesgo de crédito, en las siguientes fases o stages:

- *Stage 1*: operaciones con riesgo normal, es decir que no han visto modificado su perfil de riesgo desde el momento de su concesión ni plantea dudas sobre el cumplimiento de los compromisos de reembolso de acuerdo con las condiciones pactadas contractualmente.
- *Stage 2*: operaciones con riesgo normal en vigilancia especial, esto es, las operaciones que, sin cumplir los criterios para clasificarlas individualmente como *stage 3* o fallido, presentan aumentos significativos del riesgo de crédito desde su concesión inicial (SICR, por sus siglas en inglés). Se incluyen en esta categoría, entre otras, operaciones en las que existan importes vencidos de más de 30 días de antigüedad, con la excepción del *factoring* sin recurso, para el que se aplica un umbral de más de 60 días (55 y 32 millones de euros al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, respectivamente), así como las operaciones refinanciadas y reestructuradas no registradas en el *stage 3* hasta que sean clasificadas a una categoría de menor riesgo cuando den cumplimiento a los requisitos establecidos para modificar dicha reclasificación.

Las operaciones refinanciadas y reestructuradas, clasificadas en esta categoría serán clasificadas a una categoría de menor riesgo cuando den cumplimiento a los requisitos establecidos para proporcionar dicha reclasificación. Aquellas operaciones que fueron clasificadas como riesgo normal en vigilancia especial (*stage 2*), debido a importes vencidos de más de 30 días, se reclasificarán a la categoría de riesgo normal (*stage 1*) una vez hayan superado un periodo de prueba de 3 meses, basado en la probabilidad de entrada en la categoría de riesgo normal en vigilancia especial. En operaciones que fueron clasificadas como riesgo normal en vigilancia especial (*stage 2*), debido a incrementos significativos del riesgo estarán sujetas a un periodo de prueba de 3 meses cuando sean de clientes que en las herramientas internas de seguimiento de clientes se identifican con evaluación negativa. Asimismo, aquellas operaciones que fueron clasificadas en esta categoría tras haber superado un periodo de prueba de 3 meses como dudosas por razones distintas de la morosidad (*stage 3*), se reclasificarán a la categoría de riesgo normal (*stage 1*) una vez hayan superado un periodo de prueba adicional de 9 meses en *stage 2*.

- *Stage 3*: se considera riesgo dudoso, toda operación que presente dudas razonables de poder ser reembolsada en su totalidad de acuerdo a las condiciones pactadas contractualmente. Comprende los instrumentos de deuda, vencidos o no, en los que, sin concurrir las circunstancias para clasificarlos en la categoría de riesgo fallido, se presenten dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) por el titular, así como las exposiciones fuera de balance cuyo pago por el grupo sea probable y su recuperación dudosa.
 - Por razón de la morosidad del titular: todas las operaciones, sin excepciones, con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente con más de 90 días de antigüedad, salvo que proceda clasificarlas como fallidas. En esta categoría también se incluyen las operaciones de deuda y garantías concedidas clasificadas por arrastre (la titularidad tiene más del 20% clasificado con vencimientos a más de 90 días).
 - Por razones distintas de la morosidad del titular: operaciones en las que, sin concurrir las circunstancias para clasificarlas en las categorías de fallidos o en el *stage 3* por razón de la morosidad, se presentan dudas razonables sobre la obtención de los flujos de efectivo estimados de la operación, así como las exposiciones fuera de balance no calificadas en el *stage 3* por razón de la morosidad cuyo pago por el grupo sea probable y su recuperación dudosa. Esta categoría incluye aquellas operaciones que fueron clasificadas como *stage 3* por razón de la morosidad, y que se mantendrán por un periodo de prueba de 3 meses en la categoría de *stage 3* por razones distintas de la morosidad.

La definición contable de *stage 3* está alineada con la utilizada en la gestión del riesgo de crédito realizada por el banco.

– Riesgo fallido:

El banco da de baja del balance aquellas operaciones que tras un análisis individualizado se consideren total o parcialmente de recuperación remota. Dentro de esta categoría se incluyen los riesgos de los clientes que están en concurso de acreedores con petición de liquidación, así como las operaciones clasificadas en el *stage 3* por razones de morosidad con una antigüedad superior a los cuatro años, o inferior, cuando el importe no cubierto con garantías eficaces se haya mantenido con una cobertura por riesgo de crédito del 100% durante más de dos años, salvo aquellos saldos que cuenten con garantías eficaces suficientes. Igualmente se incluyen operaciones que, sin presentar ninguna de las situaciones anteriores, sufren un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia.

El importe remanente de las operaciones con importes dados de baja (“baja parcial”), bien por extinción de los derechos del banco (“pérdida definitiva”) –por motivos como condonaciones o quitas–, o bien por considerarlos irrecuperables sin que se produzca la extinción de los derechos (“fallidos parciales”), se clasificará íntegramente en la categoría que le corresponda en función del riesgo de crédito.

En las situaciones anteriores, el banco da de baja del balance el importe registrado como fallido junto con su provisión, sin perjuicio de las actuaciones que puedan llevarse a cabo para intentar conseguir su cobro hasta que no se hayan extinguido definitivamente los derechos a percibirlo, ya sea por prescripción, condonación u otras causas.

Operaciones compradas u originadas con deterioro crediticio

La pérdida crediticia esperada en la compra u originación de estos activos no formará parte de la cobertura ni del importe en libros bruto en el reconocimiento inicial. Cuando una operación se compra u origina con deterioro crediticio, la cobertura será igual al importe acumulado de los cambios en las pérdidas crediticias esperadas en la vida de las operaciones posteriores al reconocimiento inicial y los ingresos por intereses de estos activos se calcularán aplicando el tipo de interés efectivo ajustado por calidad crediticia al coste amortizado del activo financiero.

Grado de alineamiento de la categoría contable de stage 3 con la definición prudencial de default

La definición de *default* prudencial adoptada por el banco toma como referencia la regulación EBA/RTS/2016/06 en lo que respecta a los umbrales de materialidad y conteo de días de impago y la guía EBA/GL/2016/07, para el resto de condiciones.

En general, todos los contratos deteriorados desde el punto de vista contable se consideran también deteriorados a efectos prudenciales, excepto si son deteriorados por razón de la morosidad contablemente pero dichos impagos son iguales o inferiores a un umbral de materialidad (100 euros de exposición para el segmento *retail* y 500 euros para el segmento *non-retail*, y un 1% de exposición impagada para ambos casos).

No obstante lo anterior, la definición prudencial es, en general, más conservadora que la contable. Los principales aspectos diferenciales se indican a continuación:

- Bajo el criterio prudencial el cómputo de días en *default* prudencial se inicia en el momento del primer impago que supera el umbral de materialidad, sin posibilidad de que ese contador se reinicie o se reduzca hasta que el cliente haya pagado todos los importes impagados o los impagos se sitúen por debajo de los umbrales de materialidad. Bajo el criterio contable, se puede aplicar un criterio FIFO a las cuotas impagadas cuando hay recobros parciales, permitiéndose reducciones en el número de días impagados por ese motivo.
- Bajo el criterio prudencial existe un periodo de prueba para todos los importes en *default* de 3 meses y para los importes en *default* clasificados como refinanciación de 12 meses. Bajo criterio contable, únicamente aplica el periodo de 3 meses a los importes clasificados en *stage 3* por razones de la morosidad y el de 12 meses a los importes clasificados en *stage 3* que correspondan a refinanciaciones.
- En términos de importes en *default* subjetivos (por razones distintas de la morosidad), hay criterios que se definen explícitamente a nivel prudencial, siendo adicionales a los que aplican a nivel contable.

Criterios de clasificación de operaciones

El banco aplica una diversidad de criterios para clasificar los acreditados y las operaciones en las distintas categorías en función de su riesgo crediticio. Entre ellos, se encuentran:

- Criterios automáticos;
- Criterios específicos para las refinanciaciones; y
- Criterios basados en indicadores (*triggers*).

Los factores automáticos y los criterios de clasificación específicos para las refinanciaciones constituyen lo que la entidad denomina el algoritmo de clasificación y cura y se aplican sobre la totalidad de la cartera.

Asimismo, con el objetivo de permitir una temprana identificación del incremento significativo de riesgo o de las debilidades y del deterioro de las operaciones, el banco establece *triggers*, diferenciados para los acreditados significativos y no significativos. En particular, los acreditados no significativos que una vez hayan superado el algoritmo de clasificación automática no cumplan ninguna de sus condiciones para su pase a los *stages* 2 o 3, son evaluados por un proceso cuyo objetivo es la identificación de incrementos significativos del riesgo con respecto al momento de la concesión de la operación, y que puedan suponer asumir pérdidas superiores a otras operaciones similares clasificadas en el *stage* 1. Por otra parte, los acreditados significativos disponen de un sistema de indicadores automatizado que genera un conjunto de alertas que sirven de indicio, en la valoración del acreditado, para adoptar una decisión sobre su clasificación.

Como resultado de la aplicación de estos criterios, el banco clasifica sus acreditados como *stage* 2 o 3, o los mantiene en el *stage* 1.

Clasificación individual

El banco ha establecido un umbral de significatividad en términos de exposición y clasificación para considerar a determinados acreditados como significativos, que requieren de un análisis individual de sus riesgos.

Los umbrales establecidos a nivel cliente para calificar un acreditado como significativo son 10 millones de euros para los clientes clasificados en el *stage* 1 y 3 millones de euros para los clientes clasificados en los *stages* 2 o 3. Dichos umbrales comprenden el riesgo dispuesto, el disponible y los avales.

Asimismo, se consideran de forma individualizada las exposiciones superiores a 1 millón de euros de acreditados pertenecientes a los Top 10 principales grupos de riesgo clasificados en *stage* 3, identificados con frecuencia anual. De forma excepcional, y con el único objetivo de clasificar y deteriorar con mayor exactitud las operaciones, se podrán incluir en el perímetro de análisis individual aquellas titularidades, que aunque no superen los umbrales de significatividad, pertenezcan a un grupo donde el análisis individual de sus componentes se basa en datos consolidados.

El banco realiza una revisión anual de la razonabilidad de los umbrales y de las coberturas de análisis individualizado alcanzadas con su aplicación.

Para el análisis de las operaciones de los acreditados significativos se establece un sistema de *triggers* o indicadores que informan del indicio de incremento significativo de riesgos, así como indicios de deterioro.

Un equipo de analistas de riesgo experto realiza el análisis del acreditado de manera individualizada y se revisa y asigna a cada operación la clasificación contable correspondiente.

En el siguiente esquema se muestran los umbrales establecidos por el banco para diferenciar los acreditados para los que su clasificación se determina de forma individualizada de aquellos que se determina colectivamente.



El sistema de *triggers* y criterios automáticos de los acreditados significativos está automatizado y contempla las especificidades de segmentos de comportamiento diferenciado de la cartera crediticia, existiendo *triggers* específicos para determinados segmentos. En todo caso, el sistema de *triggers* no clasifica de manera automática ni singular al acreditado, sino que anticipa el vencimiento del análisis para la valoración del acreditado por parte del analista y para adoptar una decisión sobre su clasificación. Se enumeran a continuación los principales aspectos que se identifican mediante el sistema de *triggers* y criterios automáticos:

- Un incremento significativo de riesgo o un evento de deterioro considerando tanto variables indicativas de un empeoramiento o una mala situación económico-financiera como variables que sean potenciales causantes o anticipen este deterioro. Son ejemplos de *triggers* de *stage 2* y *3*:

Triggers de *stage 2*:

- Cambios adversos en la situación financiera, tales como un aumento significativo de los niveles de apalancamiento o caídas significativas de la cifra de negocios, o del patrimonio neto.
- Cambios adversos en la economía o en los indicadores de mercado como una caída significativa del precio de las acciones o una disminución en el precio de las emisiones de deuda.
- Descenso significativo de la calificación crediticia interna del titular (*rating*).
- Aumento significativo del riesgo de crédito de otras operaciones del mismo titular, o en entidades relacionadas del grupo de riesgo del titular.
- Para operaciones con garantía real, empeoramiento significativo del valor de la garantía recibida.

Triggers de *stage 3*:

- EBITDA negativo, descenso significativo del EBITDA o de la cifra de negocios, o en general, de los flujos de efectivo recurrentes del titular.
 - Incremento de ratios de apalancamiento del titular.
 - Patrimonio neto negativo o disminución como consecuencia de pérdidas del patrimonio neto del titular en al menos un 50% durante el último ejercicio.
 - Existencia de calificación crediticia, interna o externa, que ponga de manifiesto que el titular se encuentra en situación de impago.
- Existencia de condonaciones o quitas al mismo titular o a sociedades relacionadas con el grupo en los últimos 2 ejercicios.
 - Existencia de compromisos vencidos del titular de importe significativo frente a organismos públicos.

- Incumplimiento de cláusulas contractuales, impagos o retrasos en el pago de principal o intereses: además de los impagos superiores a 90 días, que forman parte del algoritmo automático de clasificación, se identifican impagos o retrasos de menos de 90 días, que pueden ser un indicio de deterioro o de un incremento significativo de riesgo. También se consideran en el análisis los impagos declarados en otras entidades de crédito del sistema financiero.
- Por dificultades financieras se le otorgan al acreditado concesiones o ventajas que no se considerarían de otro modo: la concesión de refinanciaciones a un deudor en dificultades podría evitar o retrasar el incumplimiento de sus obligaciones y, a su vez, el reconocimiento del deterioro asociado al activo financiero vinculado a dicho deudor.
- Probabilidad de que el prestatario entre en concurso de acreedores: en casos en los que existe una elevada probabilidad de que el prestatario entre en quiebra o reestructuración, la solvencia de los emisores u obligados se ve ostensiblemente afectada, pudiendo dar lugar a un evento de pérdida en función del impacto en los flujos futuros a percibir.

El banco realiza una revisión anual de la razonabilidad de los umbrales y de las coberturas de análisis individualizado alcanzadas con su aplicación.

Clasificación colectiva

Para los acreditados que no superan el umbral de significatividad y que, además, no hayan sido clasificados en los *stages* 2 o 3 por el algoritmo automático de clasificación, el banco tiene definido un proceso para identificar aquellas operaciones que presentan un incremento significativo de riesgo con respecto al momento de concesión de la operación, y que pueden comportar pérdidas superiores a las de otras operaciones similares clasificadas en el *stage* 1.

Para las operaciones de acreditados evaluados bajo aproximación colectiva, el banco utiliza un modelo estadístico que permite obtener la estructura temporal de la PD (*probability of default*, en inglés, o probabilidad de incumplimiento) y, por tanto, la PD *lifetime* residual de un contrato (o PD desde un momento determinado hasta cuando la operación vence) en función de distintas características:

- Sistémicas: caracterizan las condiciones macroeconómicas comunes para todas las exposiciones.
- Transversales: caracterizan aspectos comunes y estables en el tiempo a un grupo de operaciones, como el efecto común de las políticas de crédito vigentes en el momento de la concesión, o el canal de concesión.
- Idiosincráticas: caracterizan aspectos específicos de cada operación o acreditado.

Bajo esta especificación, el banco dispone de la posibilidad de medir la PD *lifetime* residual anualizada de una operación bajo las condiciones que se daban en el momento de la concesión (u originación), o bajo las condiciones que se dan en el momento del cálculo de la provisión. De esta forma, la PD *lifetime* residual anualizada actual puede fluctuar en relación con la de concesión por cambios en el entorno económico, o en las características idiosincráticas de la operación o del acreditado.

El banco ha implantado en marzo 2022 un nuevo modelo estadístico que estima el incremento significativo de riesgo para el perímetro de modelos colectivos. Ese modelo se estima a partir de una regresión logística considerando la PD *lifetime* anualizada bajo las condiciones económicas e idiosincráticas del momento de cálculo de la provisión, con la PD *lifetime* residual anualizada bajo las condiciones en el momento de concesión, considerando tanto la diferencia de PDs relativa como la absoluta. Para este modelo se han calibrado unos umbrales de incremento de PD *lifetime* anualizada que implican la clasificación en *stage* 2. Los umbrales se calibran utilizando información histórica con el objetivo de maximizar la eficiencia y anticipación en la detección de impagos a 30 días, refinanciaciones y *defaults*, y por tanto maximizando la discriminación del riesgo entre la población clasificada como *stage* 1 y 2.

Los umbrales de incremento significativo de riesgo varían en función de la cartera, tamaño de empresa, producto y nivel de PD de concesión, exigiendo incrementos relativos más elevados si el nivel de la PD de concesión es bajo.

Excepcionalmente, esos umbrales no son de aplicación en determinados niveles bajos de PD corriente que prácticamente no presentan incrementos significativos de riesgo en el horizonte de 6 meses (*Low Credit Risk Exemption*), niveles que varían en función de la cartera/segmento y que han sido calibrados con la información histórica. Los umbrales de PD corriente para identificar la población exenta de incrementos significativos de riesgo se han calibrado de forma diferenciada para cada una de las carteras bajo el perímetro de modelos colectivos, es decir: empresas diferenciadas por tamaño, hipotecas y préstamos al consumo.

En cualquier caso, como criterio general, y adicional a los descritos con anterioridad, para las carteras de España se reclasifica a *stage 2* aquellos acreditados incluidos dentro de la *watchlist* identificada en la función de riesgos (lista de acreditados de alto riesgo) y todas aquellas operaciones que presenten una PD 12 meses corriente superior a un cierto umbral calibrado también con una muestra histórica y varía en función de la cartera/segmento. Asimismo, se reclasifica a *stage 3* todas aquellas operaciones que presenten un nivel de PD 12 meses corriente muy alto que supere un umbral también calibrado con una muestra histórica y varía en función de la cartera/segmento.

Operaciones de refinanciación y reestructuración

Las políticas y los procedimientos en materia de gestión del riesgo de crédito aplicadas por el banco garantizan un seguimiento pormenorizado de los acreditados poniendo de manifiesto la necesidad de realizar provisiones cuando se evidencien indicios de deterioro en la solvencia de los mismos (véase nota 3). Por ello, el banco constituye las provisiones de insolvencias requeridas para aquellas operaciones en las que la situación de su acreditado así lo exija antes de formalizar las operaciones de reestructuración/refinanciación, las cuales deben entenderse como:

- Operación de refinanciación: operación que, cualquiera que sea su titular o garantías, se concede o se utiliza por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras, actuales o previsibles, del titular (o titulares) para reembolsar una o varias operaciones concedidas por el Banco, al titular (o titulares), o a otra u otras empresas de su grupo, o por la que se pone a dichas operaciones total o parcialmente al corriente de pago, con el fin de facilitar a los titulares de las operaciones refinanciadas el pago de su deuda (principal e intereses) porque no puedan, o se prevea que no vayan a poder, cumplir en tiempo y forma con sus condiciones.
- Operación reestructurada: operación en la que, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras, actuales o previsibles, del titular (o titulares), se modifican sus condiciones financieras, con el fin de facilitar el pago de la deuda (principal e intereses) porque el titular no pueda, o se prevea que no vaya a poder, cumplir en tiempo y forma con dichas condiciones, aun cuando dicha modificación estuviese prevista en el contrato. En todo caso, se consideran como reestructuradas las operaciones en las que se realiza una quita o se reciben bienes para reducir la deuda, o en las que se modifican sus condiciones para alargar su plazo de vencimiento, variar el cuadro de amortización para minorar el importe de las cuotas en el corto plazo o disminuir su frecuencia, o establecer o alargar el plazo de carencia de principal, de intereses o de ambos, salvo cuando se pueda probar que las condiciones se modifican por motivos diferentes de las dificultades financieras de los titulares y sean análogas a las que se apliquen en el mercado en la fecha de su modificación a las operaciones que se concedan a titulares con similar perfil de riesgo.

Si una operación está clasificada en una categoría de riesgo determinada, la operación de refinanciación no supone una mejora automática en la consideración de riesgo de la misma. Para las operaciones refinanciadas el algoritmo establece su clasificación inicial en función de sus características, principalmente que se den dificultades financieras en el acreditado (por ejemplo, un plan de negocios inadecuado), que concurren determinadas cláusulas como periodos dilatados de carencia o que presenten importes dados de baja por considerarse irrevocables; posteriormente el algoritmo modifica la clasificación inicial en función de los periodos de cura fijados. Solo se considerará la clasificación a una categoría de menor riesgo si se ha demostrado una mejora significativa de la recuperación de la operación continuada en el tiempo, por lo que no se producen mejoras inmediatas por el mero hecho de la refinanciación.

Las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas permanecen identificadas como tales durante un periodo de prueba hasta que se cumplan todos los siguientes requisitos:

- Que se haya concluido, después de una revisión de la situación patrimonial y financiera del titular, que no es previsible que pueda tener dificultades financieras.
- Que haya transcurrido un plazo mínimo de dos años desde la fecha de formalización de la operación de reestructuración o refinanciación o, si fuese posterior, desde la fecha de reclasificación desde la categoría de riesgo en *stage 3*.
- Que el titular haya pagado las cuotas devengadas de principal e intereses desde la fecha en la que se formalizó la operación de refinanciación o reestructuración, o si fuese posterior, desde la fecha de reclasificación desde la categoría de riesgo en *stage 3*.
- Que el titular no tenga ninguna otra operación con importes vencidos más de 30 días al final del periodo de prueba.
- Que la carencia de capital total haya dejado de estar vigente, al menos 12 meses atrás.
- Que se haya reducido la deuda tanto del contrato como de la titularidad en al menos un 5%, utilizando un criterio conservador para su cálculo, y que esta cifra sea superior, al menos al importe impagado refinanciado, la quita y el nuevo riesgo concedido.

Por otro lado, las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas permanecen en la categoría de *stage 3* hasta que se verifiquen los criterios generales que determinan la reclasificación de las operaciones fuera de la categoría de *stage 3*, y en particular, los siguientes requisitos:

- Que se haya concluido, después de una revisión de la situación patrimonial y financiera del titular, que no es previsible que pueda tener dificultades financieras.
- Que haya transcurrido un periodo de un año desde la fecha de refinanciación o reestructuración.
- Que el titular haya pagado las cuotas devengadas de principal e intereses.
- Que el titular no tenga ninguna otra operación con importes vencidos en más de noventa días en la fecha de reclasificación a la categoría de riesgo en *stage 2* de la operación de refinanciación, refinanciada o reestructurada.
- Que la carencia de capital total haya dejado de estar vigente, al menos 12 meses atrás.
- Que se haya reducido la deuda tanto del contrato como de la titularidad en al menos un 3%, utilizando un criterio conservador para su cálculo, y que esta cifra sea superior, al menos al importe impagado refinanciado, la quita y el nuevo riesgo concedido.

Respecto de los préstamos refinanciados/reestructurados clasificados en el *stage 2*, se analizan de forma específica las distintas tipologías de operaciones para, en su caso, reclasificarlas a una de las categorías de mayor riesgo descritas anteriormente (esto es, en el *stage 3*, por razón de la morosidad de la contraparte, cuando presenten, con criterio general, impagos superiores a 90 días, o por razones distintas de la morosidad, cuando se presenten dudas razonables sobre su recuperabilidad).

La metodología de estimación de las pérdidas para estas carteras en general es similar a la del resto de activos financieros valorados a coste amortizado, pero sí que se tiene en cuenta que, a priori, una operación que ha tenido que ser reestructurada para poder atender sus obligaciones de pago, debe tener una estimación de pérdidas superior a la de una operación que nunca ha tenido problemas de impago, a no ser que se aporten suficientes garantías adicionales eficaces que justifiquen lo contrario.

1.3.3.1.2 Cobertura por riesgo de crédito

Para determinar las coberturas por riesgo de crédito, el banco utiliza los parámetros que se definen a continuación:

- EAD (Exposure at Default, por sus siglas en inglés): la entidad define como exposición en el momento de default el importe de la exposición que se espera tener en el momento de incumplimiento.

El banco considera como métrica de exposición para su cobertura los saldos dispuestos actualmente y la estimación de las cuantías que se espera desembolsar en caso de entrada en mora de las exposiciones fuera de balance mediante la aplicación de un factor de conversión (Credit Conversion Factor o CCF).

- PD (Probability of Default, por sus siglas en inglés): estimación de la probabilidad de incumplimiento de un acreditado a un horizonte temporal determinado.

El banco dispone de herramientas de ayuda a la gestión del riesgo de crédito para la predicción de la probabilidad de incumplimiento de cada acreditado que cubre la práctica totalidad de la actividad crediticia.

En este contexto, el banco revisa anualmente la calidad y estabilidad de las herramientas de *rating* que están actualmente en uso. El proceso de revisión incluye la definición de la muestra utilizada y la metodología a aplicar para el seguimiento de los modelos de *rating*.

Las herramientas orientadas a la evaluación de la probabilidad de incumplimiento de un deudor están integradas por *scorings* de comportamiento para el seguimiento del riesgo de personas físicas y, en el caso de empresas, por una herramienta de alertas tempranas y los *ratings*:

- *Rating* (empresas): en términos generales, los riesgos de crédito contraídos con empresas son calificados mediante un sistema de *rating* basado en la estimación interna de su probabilidad de incumplimiento (PD). El modelo de *rating* estima la calificación del riesgo a medio plazo, partiendo de información cualitativa aportada por los analistas de riesgo, estados financieros y otra información relevante. Compuesto por factores predictivos de la morosidad a un año, está diseñado para distintos segmentos. El modelo de *rating* se revisa anualmente basándose en el análisis del comportamiento de la morosidad real. A cada nivel de calificación de *rating* se asigna una tasa de morosidad anticipada que, a su vez, permite la comparación homogénea respecto a otros segmentos y a las calificaciones de agencias de *rating* externas mediante una escala maestra.

Los usos del *rating* en la gestión del riesgo son diversos, destacando su integración en el proceso de concesión (módulo de autonomías), seguimiento del riesgo y políticas de fijación de precios de las operaciones.

- Herramienta de alertas tempranas o HAT (empresas): La HAT es una puntuación (score) que estima el riesgo de default a corto plazo de la empresa a partir de información variada (saldos, impagos, CIRBE, bureaus de crédito externos...). La HAT pretende captar el riesgo a corto plazo de la empresa y es muy sensible a variaciones a su estado o comportamiento y, por tanto, se actualiza con una cadencia diaria.
- *Scoring*: en términos generales, los riesgos crediticios contraídos con particulares se califican mediante sistemas de *scoring* basados también en la modelización cuantitativa de datos estadísticos históricos, detectando los factores predictivos relevantes. En aquellas áreas geográficas en las que existe *scoring*, se divide en dos tipos:
 - *Scoring* reactivo: se utiliza para evaluar propuestas de préstamos al consumo, hipotecarios y tarjetas. Una vez incorporados todos los datos de la operación, el sistema emite un resultado basándose en la estimación de capacidad de endeudamiento, perfil financiero y, si corresponde, el perfil de los activos en garantía. El resultado del *scoring* está integrado en la gestión del riesgo a través del módulo de autonomías.

- *Scoring* de comportamiento: el sistema clasifica automáticamente a todos los clientes a partir de la información de su operativa en base a su situación financiera (saldos, operativa, impagos), sus características personales y las de cada uno de los productos. Sus aplicaciones se centran en: concesión de operaciones, asignación de límite de descubierto en cuenta (autorizado), campañas comerciales y modulación del proceso de reclamación en su primera fase.

En caso de no existir un sistema de *scoring*, este queda suplido por análisis individualizados complementados con políticas.

- LGD (Loss Given Default, por sus siglas en inglés): estimación de la pérdida que se espera experimentar sobre las operaciones que presentan incumplimiento. Dicha pérdida tiene en cuenta además de la deuda pendiente, los intereses de demora y los gastos del proceso de recuperación. Adicionalmente, a cada uno de los flujos (saldos pendientes y las recuperaciones), se aplica un ajuste para considerar el valor temporal del dinero.
- Tipo de interés efectivo (TIE): tipo de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivos futuros a cobrar o a pagar estimados durante la vida esperada de un activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto del activo financiero o con el coste amortizado del pasivo financiero.
- Múltiples escenarios: para la estimación de las pérdidas esperadas, el grupo aplica diferentes escenarios para recoger el efecto de la no linealidad de las pérdidas. Para ello, se estiman las provisiones necesarias ante los diferentes escenarios para los que se ha definido una probabilidad de ocurrencia. Concretamente, el grupo ha considerado tres escenarios macroeconómicos: un escenario base, el más probable de todos (61%), un escenario alternativo 1 más optimista que prevé una ausencia de interrupciones en las cadenas de producción y ganancias de productividad (9%) y un escenario alternativo 2 más adverso que prevé una recesión global sincronizada (30%). Para la realización de las proyecciones de estos escenarios se consideran horizontes temporales a 5 años, siendo las principales variables consideradas la evolución del PIB, la tasa de paro y el precio de la vivienda. En el ejercicio 2021, el grupo consideró tres escenarios macroeconómicos con pesos del 60%, 15% y 25% respectivamente y las mismas variables macroeconómicas que en 2022.

Escenario base

- Las relaciones de los países occidentales con Rusia se mantienen enquistadas. La resolución del conflicto entre Rusia y Ucrania se alarga en el tiempo y las sanciones se mantienen. Así, el corte del gas ruso a Europa se mantiene indefinidamente, complicando el suministro de energía durante los meses de invierno. En cualquier caso, los gobiernos europeos intervienen de forma efectiva en los mercados energéticos para amortiguar el impacto económico, evitar un racionamiento energético importante y encontrar alternativas viables al gas ruso.
- Las inflaciones se mantienen todavía en niveles elevados durante buena parte de 2023 por la crisis energética en Europa y por factores domésticos en Reino Unido y Estados Unidos, como la situación de los mercados laborales y los salarios. Las inflaciones se moderan gradualmente, pero se mantienen algo por encima de los objetivos de los bancos centrales durante un tiempo. En todo caso, las expectativas de inflación no se desanclan gracias a la respuesta de las políticas monetarias.
- En términos de política económica, la política fiscal mantiene un tono expansivo e intervencionista, centrada en amortiguar los impactos de la crisis energética y la elevada inflación. En la zona euro, la región empieza a recoger los efectos positivos del despliegue de los fondos Next Generation EU (NGEU).
- Los bancos centrales mantienen una actitud ortodoxa y, dado el elevado nivel de inflación, sitúan y mantienen los tipos de interés en niveles ligeramente restrictivos y avanzan en las políticas de reducción de sus balances. Así, mientras la inflación no dé señales claras de regresar al objetivo, los bancos centrales dejarán en segundo plano las consideraciones sobre la evolución de los mercados financieros y las preocupaciones sobre la actividad.

- Con todo ello, existe una mayor preocupación sobre el crecimiento económico, una vez se desvanece el empuje de la demanda de 2021 y se materializa el impacto de los últimos acontecimientos (guerra en Ucrania, crisis energética y corte del gas, inflación y aumento de costes y tensionamiento de la política monetaria). Así, se produce un entorno de estancamiento económico global y la zona euro y Estados Unidos incluso experimentan una leve recesión económica.
- En España, la situación económica se encuentra más salvaguardada que en el resto de Europa. La actividad encuentra apoyo en la robustez de los balances de los agentes económicos, la normalización de las dinámicas de crecimiento de los sectores más afectados por la pandemia, el uso de los fondos Next Generation EU y las medidas gubernamentales para contrarrestar el aumento de los precios energéticos. El mercado laboral evoluciona favorablemente, con retrocesos en la tasa de paro en los próximos años.
- El crédito al sector privado en España sigue mostrando unos crecimientos inferiores al PIB nominal, limitado por la moderación del crecimiento económico, la incertidumbre relacionada con el conflicto en Ucrania y el contexto de tipos de interés al alza.
- En relación con los mercados financieros, las rentabilidades de la deuda pública a largo plazo experimentan una mayor estabilidad, después del importante *repricing* observado en 2022. El mayor foco de atención sobre el crecimiento económico también es otro factor limitante de repuntes adicionales. Las primas de riesgo de la deuda soberana en la periferia europea se mantienen en niveles contenidos.
- El dólar estadounidense, en su cruce frente al euro, se ve sometido a presiones depreciatorias a partir de la primavera de 2023, en un contexto de desaceleración de la inflación, mejoría del contexto económico internacional y ante el continuo retorno de flujos de capital hacia la zona euro debido a la normalización de la política de tipos de interés por parte del BCE.
- Respecto al *Brexit*, el escenario contempla que Reino Unido y la Unión Europea sigan aplicando soluciones pragmáticas a los acuerdos.

Escenario alternativo 1: Ausencia de interrupciones en las cadenas de producción y ganancias de productividad

- El contexto geopolítico mejora y el conflicto en Ucrania se resuelve con un acuerdo válido para todas las partes.
- Las interrupciones en las cadenas de producción se resuelven rápidamente y se supera la crisis energética, con un retroceso generalizado en sus precios, gracias a la mejora del contexto geopolítico global y la ausencia de nuevos *shocks*.
- El crecimiento económico global es vigoroso y sincronizado, a partir de un mejor clima empresarial y la reducción de la incertidumbre asociada al entorno geopolítico y la crisis energética. A medio plazo, además, se suman ganancias de productividad derivadas de una economía más digitalizada y sostenible.
- Las inflaciones retroceden rápidamente y se mantienen en torno a los objetivos de política monetaria de los respectivos bancos centrales.
- Los bancos centrales son menos agresivos y sitúan los tipos en niveles acorde con la neutralidad monetaria.
- Las condiciones de financiación globales se mantienen relajadas sin episodios significativos de aversión al riesgo.
- El entorno macroeconómico y financiero permite unas primas de riesgo, tanto periféricas como corporativas, contenidas.
- En España, la economía mantiene unas importantes dinámicas de crecimiento gracias a la resolución del conflicto en Ucrania, la prevalencia de unas condiciones de financiación laxas y el uso de los fondos NGEU, que se absorben sin problemas y se usan eficientemente.

Escenario alternativo 2: Sincronizada recesión global

- La economía global se enfrenta a nuevos *shocks* que provocan una recesión en la primera mitad de 2023. En concreto, en Europa, se rompen todas las relaciones comerciales con Rusia. Además, las políticas de los gobiernos se toman de forma descoordinada y son ineficaces para limitar los impactos del corte del gas ruso y de otras disrupciones provocadas por el deterioro de las relaciones con Rusia. Todo ello acaba causando una recesión económica severa.
- La inflación se mantiene elevada inicialmente por el elevado punto de partida de 2022 y el *shock* energético adicional, pero eventualmente retrocede al objetivo de política monetaria debido a la debilidad de la demanda.
- Los bancos centrales detienen el proceso de normalización de la política monetaria ante la debilidad de la demanda. El BCE y la Fed realizan algunos recortes de tipos, aunque estos son limitados por una inflación que inicialmente permanece todavía elevada.
- Las condiciones de financiación globales se restringen en un contexto de elevada incertidumbre y de recesión global. Las rentabilidades de la deuda pública revierten parcialmente el movimiento al alza de los últimos meses, pero se mantienen en niveles elevados en comparación con los últimos años.
- Las primas de riesgo periféricas experimentan cierta presión al alza, de la mano de una política fiscal expansiva y el empeoramiento de las cuentas públicas.
- España se ve relativamente menos perjudicada que el conjunto de la zona euro debido a su menor dependencia del gas ruso. Sin embargo, la economía entra en recesión en el primer semestre de 2023 y, posteriormente, se adentra en un periodo prolongado de estancamiento.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las principales variables proyectadas consideradas para España se indican a continuación:

En porcentaje		31/12/2022				
		2023	2024	2025	2026	2027
Crecimiento del PIB						
Escenario base		1,3	2,0	2,0	1,8	1,7
Escenario alternativo 1		4,4	4,4	2,5	2,0	2,0
Escenario alternativo 2		-1,1	0,1	1,6	1,8	1,7
Tasa de desempleo						
Escenario base		12,7	12,4	12,1	11,9	11,7
Escenario alternativo 1		11,6	10,2	9,0	8,6	8,4
Escenario alternativo 2		15,6	16,7	15,8	14,9	14,2
Crecimiento del precio de la vivienda (*)						
Escenario base		1,0	1,6	2,0	2,0	2,0
Escenario alternativo 1		3,0	3,6	3,8	3,6	3,6
Escenario alternativo 2		-2,6	-1,6	2,0	2,0	2,0

(*) Se calcula la variación del precio a final de año.

	31/12/2021				
	2022	2023	2024	2025	2026
Crecimiento del PIB					
Escenario base	6,3	3,3	2,7	2,2	2,0
Escenario alternativo 1	7,8	4,5	3,6	2,7	2,4
Escenario alternativo 2	3,4	1,9	1,8	1,5	1,4
Tasa de desempleo					
Escenario base	14,1	12,9	12,0	11,6	11,4
Escenario alternativo 1	12,5	10,6	9,5	8,7	8,0
Escenario alternativo 2	16,9	16,5	15,5	14,6	14,0
Crecimiento del precio de la vivienda (*)					
Escenario base	3,8	3,8	3,5	3,2	3,2
Escenario alternativo 1	5,7	4,8	4,0	3,8	3,6
Escenario alternativo 2	-0,5	0,6	1,8	2,0	2,4

(*) Se calcula la variación del precio a final de año.

En la aplicación de los escenarios macroeconómicos se han tenido en consideración las recomendaciones emitidas por los supervisores y reguladores contables con el objeto de mitigar una excesiva prociclicidad derivada de la volatilidad a corto plazo del entorno, dando más importancia a las perspectivas económicas a más largo plazo.

En el banco, los escenarios macroeconómicos se han incorporado en el modelo de cálculo de deterioros.

El banco emplea una serie de ajustes adicionales a los resultados de sus modelos de riesgo de crédito, denominados Post Model Adjustments (PMAs) u Overlays, con el fin de recoger las situaciones en las que los resultados de dichos modelos no son suficientemente sensibles a la incertidumbre del entorno macroeconómico. Estos ajustes tienen una naturaleza temporal y se mantienen hasta que desaparezcan las razones que los motivaron. La implantación de estos ajustes está sometida a los principios de gobernanza establecidos por el banco. En concreto, durante 2022 se han registrado una serie de dotaciones adicionales a las pérdidas esperadas que incorporan particularidades sectoriales de la situación macroeconómica actual y el nuevo entorno inflacionario por importe de 170 millones de euros.

El banco aplica los criterios descritos seguidamente para el cálculo de las coberturas de las pérdidas por riesgo de crédito.

El importe de las coberturas por pérdidas por deterioro se calcula en función de si se ha producido o no un incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de la operación y de si se ha producido o no un evento de incumplimiento. De este modo, la cobertura por pérdidas por deterioro de las operaciones es igual a:

- Las pérdidas crediticias esperadas en doce meses, cuando el riesgo de que ocurra un evento de incumplimiento en la operación no haya aumentado de forma significativa desde su reconocimiento inicial (activos clasificados en el stage 1).
- Las pérdidas crediticias esperadas en la vida de la operación, si el riesgo de que ocurra un evento de incumplimiento en la operación ha aumentado de forma significativa desde su reconocimiento inicial (activos clasificados en el stage 2).
- Las pérdidas crediticias esperadas, cuando se ha producido un evento de incumplimiento en la operación (activos clasificados en el stage 3).

Asimismo, el modelo interno de cálculo de las pérdidas por deterioro se ha diseñado de tal modo que exige un incremento automático de la cobertura para aquellas situaciones en las que se detecte un incremento de la PD que no sea lo suficientemente significativo como para dar lugar a un cambio de stage.

La pérdida esperada en doce meses se define como:

$$PE_{12M} = EAD_{12M} \cdot PD_{12M} \cdot LGD_{12M}$$

Donde:

EAD_{12M} la exposición en *default* a 12 meses, PD_{12M} la probabilidad de entrar en *default* a 12 meses y LGD_{12M} la pérdida esperada una vez un riesgo entra en *default*.

La pérdida esperada *lifetime* se define como:

$$PE_{LT} = \sum_{i=1}^m \frac{EAD_i \cdot PD_i \cdot LGD_i}{(1 + EIR)^{i-1}}$$

Donde:

EAD_i es la exposición en *default* de cada año teniendo en cuenta tanto la entrada en *default* como la amortización (pactada), PD_i la probabilidad de entrar en *default* a doce meses para cada año, LGD_i la pérdida esperada una vez un riesgo entra en *default* para cada año, y EIR el tipo de interés efectivo de cada operación.

A las operaciones identificadas sin riesgo apreciable (véase apartado “Estimaciones colectivas de las coberturas” de esta nota) se les aplica un porcentaje de cobertura del 0%, salvo en el caso de las operaciones clasificadas en el *stage* 3, para las que se realiza una estimación individualizada del deterioro. En el proceso de estimación se calcula el importe necesario para la cobertura, por un lado, del riesgo de crédito imputable al titular y, por otro, del riesgo país.

El banco incorpora información *forward looking* en el cálculo de la pérdida esperada y para la determinación del incremento significativo del riesgo de crédito, para lo que se han utilizado modelos de proyección de escenarios.

Para cada operación se aplica el cuadro de amortización pactado. Posteriormente, dichos flujos de pérdidas esperadas se actualizan al tipo de interés efectivo del instrumento (si su tipo contractual es fijo) o al tipo de interés contractual efectivo en la fecha de la actualización (cuando este sea variable). Se tiene en consideración, asimismo, el importe de las garantías eficaces recibidas.

En los siguientes apartados se describen las distintas metodologías aplicadas por el banco para la determinación de las coberturas por pérdidas por deterioro:

Estimaciones individualizadas de las coberturas

El banco realiza seguimiento individual del riesgo de crédito para todos los riesgos considerados significativos. A efectos de estimación de la cobertura individual del riesgo de crédito se realiza estimación individualizada para todos los acreditados individualmente significativos clasificados como *stage* 3, y para determinados acreditados clasificados en *stage* 2. Adicionalmente, también se realiza estimación individualizada para las operaciones identificadas como operaciones sin riesgo apreciable clasificadas en *stage* 3.

El banco ha desarrollado una metodología para la estimación de dichas coberturas, calculando la diferencia entre el importe en libros bruto de la operación y el valor actualizado de la estimación de los flujos de efectivo que se espera cobrar, descontados utilizando el tipo de interés efectivo. Para ello se tienen en cuenta las garantías eficaces recibidas (véase el apartado “Garantías” de esta nota).

Se establecen tres métodos para el cálculo del valor recuperable en activos evaluados a nivel individual:

- Enfoque de descuento de flujos de caja (conocido como *going concern*): deudores para los que se estima capacidad de generar flujos de caja futuros con el desarrollo del propio negocio permitiendo, mediante el desarrollo de la actividad y la estructura económica-financiera de la compañía, la devolución de parte o de la totalidad de la deuda contraída. Implica la estimación de *cash flows* obtenidos por el acreditado en el desarrollo de su negocio.
- Enfoque de recuperación de garantías reales (conocido como *gone concern*): deudores sin capacidad de generar flujos de caja con el desarrollo de su propio negocio, viéndose obligados a liquidar activos para hacer frente al pago de sus deudas. Implica la estimación de *cash flows* en base a la ejecución de garantías.
- Enfoque mixto: deudores para los que se estima capacidad de generar flujos de caja futuros y adicionalmente disponen de activos extrafuncionales. Los citados flujos pueden ser complementados con potenciales ventas de activos patrimoniales no funcionales, en la medida en que no sean necesarios para el desarrollo de su actividad y, en consecuencia, para la generación de los mencionados flujos de caja futuros.

Estimaciones colectivas de las coberturas

Son objeto de estimación colectiva las exposiciones que no se evalúen a través de la estimación individualizada de coberturas.

Al realizar el cálculo de la pérdida por deterioro colectiva, el banco tiene en cuenta, principalmente, los siguientes aspectos:

- El proceso de estimación del deterioro tiene en cuenta todas las exposiciones crediticias, excepto aquellas sin riesgo apreciable no clasificadas en el *stage* 3 para las que, con carácter general, se utilizan los métodos establecidos por el Banco de España en base a los datos y modelos estadísticos que agregan el comportamiento medio de las entidades del sector bancario. El banco reconoce una pérdida por deterioro igual a la mejor estimación por modelos internos disponible, teniendo en cuenta toda la información relevante de la que se disponga sobre las condiciones existentes al final del periodo sobre el que se informa. El banco ha identificado las siguientes operaciones sin riesgo apreciable para la estimación de cobertura por riesgo de crédito:
 - las operaciones con los bancos centrales;
 - las operaciones con Administraciones Públicas de países de la Unión Europea, incluidas las derivadas de préstamos de recompra inversa de valores representativos de deuda pública;
 - las operaciones con Administraciones Centrales de países clasificados en el grupo 1 a efectos de riesgo-país;
 - las operaciones a nombre de fondos de garantía de depósitos y fondos de resolución, siempre que sean homologables por su calidad crediticia a los de la Unión Europea;
 - las operaciones que estén a nombre de las entidades de crédito y establecimientos financieros de crédito de países de la Unión Europea y, en general, de países clasificados en el grupo 1 a efectos de riesgo-país;
 - las operaciones con sociedades de garantía recíproca españolas y con organismos o empresas públicas de otros países clasificados en el grupo 1 a efectos de riesgo-país cuya actividad principal sea el aseguramiento o aval de crédito;
 - las operaciones con sociedades no financieras que tengan la consideración de sector público;
 - los anticipos sobre pensiones y nóminas correspondientes al mes siguiente, siempre que la entidad pagadora sea una administración pública y estén domiciliadas en Banco Sabadell, y los anticipos distintos de préstamos.

- Al objeto de realizar una evaluación colectiva del deterioro, los modelos internos estiman una PD y LGD diferenciada para cada contrato. Para ello se utiliza información histórica de distinta índole que permite clasificar el riesgo de forma personalizada para cada exposición (*rating*, impagos, añade de concesión, exposición, garantía, características del acreditado o del contrato). De este modo, se tienen en cuenta los datos históricos disponibles representativos de la entidad y la experiencia histórica de pérdidas (*defaults*). Un elemento destacable es que la estimación de los modelos se condiciona a la situación económica actual y a la proyección de los escenarios considerada, que es representativa de las pérdidas crediticias esperadas. Las estimaciones de los modelos de coberturas por pérdidas de deterioro están integradas directamente en algunas actividades relacionadas con la gestión del riesgo y los inputs que utilizan (por ejemplo *ratings* o *scorings*) son los usados para la concesión del riesgo, seguimiento del riesgo, *pricing* o cálculo de capital. Adicionalmente, se realizan pruebas de *back-test* recurrentes, al menos con una periodicidad anual, y se ajustan en el caso de que se observen desviaciones significativas. Los modelos se revisan también periódicamente con el fin de incorporar la información más reciente disponible y asegurar un adecuado *performance* y representatividad en su aplicación a la cartera actual para el cálculo de las coberturas por pérdidas de deterioro.

Segmentación de modelos

Existen modelos específicos según el segmento o el producto del cliente (cartera), y cada uno de ellos utiliza variables explicativas que catalogan de forma común todas las exposiciones de la cartera. El objetivo de la segmentación de modelos es optimizar la captura del perfil del riesgo de default de los clientes a partir de unos factores de riesgo (*risk drivers*) comunes. Por lo tanto, se puede considerar que las exposiciones de estos segmentos presentan un tratamiento colectivo homogéneo.

Los modelos de empresas calculan una PD a nivel de acreditado y se segmentan fundamentalmente por tamaño de la empresa (facturación anual) y por actividad (promotor inmobiliario, patrimoniales o resto).

Los modelos de personas físicas de PD, que incluyen autónomos, siguen una segmentación orientada principalmente al producto de financiación. Se dispone de modelos diferenciados por producto: préstamos hipotecarios, préstamos consumo, tarjetas de crédito y líneas de crédito, considerando el destino de la operación (particular o empresarial). Las PDs se estiman a nivel de contrato, por lo que un acreditado puede tener distintas PDs en función del producto de financiación que se esté cuantificando.

Los modelos de SICR se calculan a nivel de contrato con el fin de considerar las características propias de cada operación (fecha de originación, fecha de vencimiento).

Por lo que respecta a la LGD, los contratos con características similares del riesgo se agrupan para la evaluación colectiva, utilizándose la siguiente jerarquía de segmentación:

- Por tipo de acreditado: empresas, promotor y persona física.
- Por tipo de garantía: hipotecaria, *unsecured*, dinerarias/financieras y avalistas.
- Por tipo de producto: tarjetas de créditos, descubiertos, leasings, créditos y préstamos.

Se estiman LGDs diferenciadas por segmento, que son representativas de los acreditados y de los procesos de recuperación y la recuperabilidad que la experiencia histórica de la entidad asigna a cada uno de ellos.

Factores de riesgo (risk drivers)

Los factores de riesgo (*risk drivers*) o variables explicativas de los modelos son las características de riesgo crediticio compartido, es decir, son aquellos elementos comunes que permiten calificar a los acreditados de forma homogénea dentro de una cartera y explican la calificación del riesgo de crédito que se otorga a cada exposición. Los *risk drivers* se identifican en un proceso riguroso de análisis de datos históricos, la capacidad explicativa y el juicio experto y conocimiento del riesgo/negocio.

Se presentan a continuación los principales *risk drivers* agrupados por tipo de modelo (PD, SICR y LGD).

Los modelos de PD utilizan como inputs *ratings* o *scorings* (modelos internos de calificación usados tanto para la gestión del riesgo como para el cálculo de capital (IRB o Internal Rating Based)). Incorporan información adicional para reflejar el riesgo de una forma más fiel en un momento específico del tiempo (*point-in-time*). Así, para empresas se usa la Herramienta de Alertas Tempranas (HAT) y el *rating*, y para particulares, el *scoring*. Estas herramientas se han descrito anteriormente, en este mismo apartado.

En ambos casos, otros eventos recientes de riesgo (refinanciación, salida de *default*, impagos, bloqueos de riesgo) explican también la probabilidad de *default*.

Los modelos de SICR utilizan principalmente como factores explicativos la PD de concesión y la PD corriente *lifetime* residual (es decir, para la vida residual de la operación).

Los modelos de LGD utilizan *risk drivers* adicionales que permiten profundizar en la segmentación. En concreto, para las garantías hipotecarias se usa el LTV (*Loan to Value*) o la prelación en caso de ejecución de la garantía hipotecaria. Asimismo, el importe de la deuda y el tipo de producto también son factores a considerar.

Resumen de criterios de clasificación y cobertura

La clasificación del riesgo de crédito y el importe de las coberturas viene determinada en función de si se ha producido o no un incremento significativo de riesgo o desde la originación de la operación, o bien si se han producido eventos de incumplimiento:

Deterioro observado de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial				
Categoría de riesgo de crédito	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Riesgo Fallido
Criterios de clasificación entre stages	Operaciones para las que su riesgo de crédito no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial y no cumplen los requisitos para ser clasificados en otras categorías	Operaciones que presentan aumentos significativos del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial	Operaciones cuya recuperación íntegra sea dudosa sin que presenten algún importe vencido con más de noventa días de antigüedad Operaciones con importes vencidos con más de 90 días de antigüedad	Operaciones para las que se considera remota su recuperación debido a un deterioro notorio e irreparable de la solvencia de la operación o del titular
Cálculo de la cobertura	Pérdida esperada en doce meses	Pérdida esperada <i>lifetime</i>		Baja de balance y reconocimiento de la pérdida en resultados por el importe en libros de la operación
Devengo de intereses	Calculado aplicando el tipo de interés efectivo sobre el importe en libros bruto de la operación		Calculado aplicando el tipo de interés efectivo al coste amortizado (ajustado por las correcciones de valor por deterioro)	No se reconocen en la cuenta de resultados
Operaciones incluidas por stage	Reconocimiento inicial	Operaciones que presentan aumentos significativos del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial	Operaciones clasificadas en stage 3 por razones de morosidad: Importe de los instrumentos de deuda, que tengan algún importe vencido con más de 90 días de antigüedad	Operaciones para las que se considera remota su recuperación
		Operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas que no proceda su clasificación como dudosas	Operaciones clasificadas en stage 3 por razones distintas de morosidad: <ul style="list-style-type: none"> Operaciones que no presentan importes vencidos con más de 90 días de antigüedad pero cuya recuperación íntegra sea dudosa Operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas para las que no corresponda su clasificación como stage 2 Las operaciones compradas u originadas con deterioro crediticio (POCI) 	Operaciones consideradas parcialmente irreparables sin que se produzca la extinción de los derechos (fallidos parciales)
		Operaciones en las que existan importes vencidos con más de 30 días de antigüedad		

Clasificación y cobertura por riesgo de crédito por razón de riesgo país

Por riesgo país se considera el riesgo que concurre en las contrapartes residentes en un determinado país por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual (riesgo soberano, riesgo de transferencia o riesgos derivados de la actividad financiera internacional). El banco clasifica las operaciones realizadas con terceros en diferentes grupos en función de la evolución económica de los países, su situación política, marco regulatorio e institucional, y capacidad y experiencia de pagos.

Los instrumentos de deuda u exposiciones fuera de balance con obligados finales residentes en países que presenten dificultades prolongadas para hacer frente al servicio de su deuda, considerándose dudosa la posibilidad de recobro, se clasifican en el *stage 3*, salvo que se deban clasificar como riesgos fallidos.

La estimación de las coberturas se realiza en dos etapas: primero se estima la cobertura por riesgo de insolvencia y, a continuación, la cobertura adicional por riesgo-país. De este modo, el importe del riesgo no cubierto con el importe a recuperar de las garantías reales eficaces ni con el importe de las coberturas por riesgo de insolvencia se cubre aplicando los porcentajes de cobertura establecidos por la Circular 4/2017 en función del grupo por riesgo-país en el que se incluya la operación y de su clasificación contable por riesgo de crédito.

Los niveles de cobertura por riesgo país no resultan significativos en relación con las coberturas por deterioro constituidas por el banco.

Garantías

Se consideran eficaces aquellas garantías reales y personales para las que el banco demuestre su validez como mitigante del riesgo de crédito.

En ningún caso se consideran admisibles como garantías eficaces aquellas cuya eficacia dependa sustancialmente de la calidad crediticia del deudor o del grupo económico del que, en su caso, forme parte.

Cumpliendo con estas condiciones, pueden considerarse como eficaces los siguientes tipos de garantías:

- Garantías inmobiliarias instrumentadas como hipotecas inmobiliarias con primera carga:
 - Edificios y elementos de edificios terminados:
 - Viviendas.
 - Oficinas y locales comerciales y naves polivalentes.
 - Resto de edificios, tales como naves no polivalentes y hoteles.
 - Suelo urbano y urbanizable ordenado.
 - Resto de bienes inmuebles.
- Garantías pignoraticias sobre instrumentos financieros:
 - Depósitos en efectivo.
 - Instrumentos de renta variable en entidades cotizadas y títulos de deuda emitidos por emisores de reconocida solvencia.
- Otras garantías reales:
 - Bienes muebles recibidos en garantía.
 - Sucesivas hipotecas sobre inmuebles.
- Garantías personales que implican la responsabilidad directa y mancomunada de los nuevos avalistas ante el cliente, siendo aquellas personas o entidades cuya solvencia está suficientemente demostrada a efectos de garantizar la amortización íntegra de la operación según las condiciones acordados.

El banco tiene criterios de valoración de las garantías reales para los activos ubicados en España alineados con la normativa vigente. En particular, el banco aplica criterios de selección y contratación de proveedores de valoraciones orientados a garantizar la independencia de los mismos y la calidad de las valoraciones, siendo todos ellos sociedades de tasación inscritas en el Registro Especial de Sociedades de Tasación del Banco de España y las valoraciones se llevan a cabo según los criterios establecidos en la Orden ECO/805/2003 sobre normas de valoración de bienes inmuebles y determinados derechos para ciertas finalidades financieras.

Las garantías inmobiliarias de operaciones de crédito y los inmuebles se tasan en el momento de su concesión o alta, estos últimos ya sea a través de la compra, adjudicación o dación en pago y cuando el activo sufre una caída de valor significativo. Adicionalmente se aplican unos criterios de actualización mínima que garantizan una frecuencia anual en el caso de los activos deteriorados (activos clasificados en los *stages* 2 o 3 e inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas) o trianual para las deudas de elevado importe clasificadas en el *stage* 1 sin síntomas de riesgo latente. Asimismo, podrán utilizarse metodologías estadísticas para la actualización de las tasaciones únicamente para aquellos inmuebles que cuenten con cierto grado de homogeneidad, es decir, que presenten características susceptibles de producción repetida y se ubiquen en un mercado activo en transacciones cuando son de reducida exposición y riesgo, aunque al menos trianualmente se realiza una tasación ECO completa.

Para aquellos activos ubicados en el resto de la Unión Europea la tasación se realiza según lo establecido en el Real Decreto 716/2009 de 24 de abril y, en el resto del mundo, por empresas y/o expertos con capacidad y experiencia reconocidas en el país. Para los inmuebles situados en un país extranjero, si los hubiere, la tasación se realizará por el método RICS (Royal Institution of Chartered Surveyors), a través de la realización de valoraciones prudentes e independientes realizadas por profesionales autorizados en el país donde radique el inmueble o, en su caso, por sociedades o servicios de tasación homologados en España, y de acuerdo con las normas de valoración aplicables en dicho país en lo que sean compatibles con las prácticas de valoración generalmente aceptadas.

Para la estimación de las coberturas de pérdidas por riesgo de crédito, el banco ha desarrollado metodologías internas que, para la determinación del importe a recuperar de las garantías inmobiliarias, toman como punto de partida el valor de tasación, que se ajusta teniendo en consideración el tiempo necesario para la ejecución de dichas garantías, la tendencia de precios y la capacidad y experiencia de realización de inmuebles similares en términos de precios y plazos por parte del banco, así como los costes de ejecución, los costes de mantenimiento y los costes de venta.

Por su parte, en el cálculo de la pérdida crediticia de las operaciones con garantías estatales concedidas en el marco de un programa gubernamental de apoyo para hacer frente al impacto del COVID-19, con independencia de la categoría por riesgo crédito en la que se pueda clasificar la operación durante su vida, el importe de la pérdida crediticia esperada asociada se reduce por el impacto positivo de los flujos de efectivo que se espera recuperar de dicha garantía.

Contraste global de las coberturas por deterioro de los activos financieros e inmobiliarios

El banco ha establecido metodologías de contraste retrospectivo (*backtesting*) entre las pérdidas estimadas y las realmente incurridas.

Fruto de este contraste, el banco establece modificaciones sobre las metodologías internas cuando, de forma significativa, el contraste periódico mediante pruebas retrospectivas muestre diferencias entre las pérdidas estimadas y la experiencia de pérdidas reales.

Los *backtests* realizados muestran que la cobertura de las pérdidas por riesgo de crédito es adecuada dado el perfil de riesgo crediticio de la cartera.

1.3.4 Operaciones de cobertura

El banco aplica los criterios establecidos por la Circular 4/2017 basados en la NIC 39 para la contabilización de coberturas.

El banco utiliza los derivados financieros para (i) facilitar dichos instrumentos a los clientes que los solicitan, (ii) gestionar los riesgos de las posiciones propias del banco (derivados de cobertura) o (iii) beneficiarse de los cambios en los precios de los mismos. Para ello utiliza tanto derivados financieros negociados en mercados organizados como negociados bilateralmente con la contraparte fuera de mercados organizados (OTC).

Los derivados financieros que no pueden ser tratados en calidad de cobertura se consideran como derivados mantenidos para negociar. Las condiciones para que un derivado financiero pueda ser considerado como de cobertura son las siguientes:

- El derivado financiero debe cubrir el riesgo de variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones del tipo de interés y/o del tipo de cambio (cobertura de valores razonables), el riesgo de alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones previstas altamente probables (cobertura de flujos de efectivo) o el riesgo de la inversión neta en un negocio en el extranjero (cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero).
- El derivado financiero debe eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura tanto en términos de eficacia prospectiva como retrospectiva. Para ello, el banco analiza si en el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, esta actúe con un alto grado de eficacia y verifica durante toda su vida, mediante los test de efectividad, que los resultados de la cobertura oscilan en el rango de variación del 80% al 125% respecto al resultado de la partida cubierta.
- Debe documentarse adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura eficaz, siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el banco.

Las coberturas se aplican a elementos o saldos individuales (microcoberturas) o a carteras de activos y pasivos financieros (macrocoberturas). En este último caso, el conjunto de los activos o pasivos financieros a cubrir comparte el mismo tipo de riesgo, lo que se cumple cuando la sensibilidad al cambio de tipo de interés de los elementos individuales cubiertos es similar.

Las variaciones que se producen con posterioridad a la designación de la cobertura, en la valoración de los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de los instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura contable, se registran de la siguiente forma:

- En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas en el valor razonable del derivado y del instrumento cubierto atribuibles al riesgo cubierto se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando como contrapartida los epígrafes del balance en los que se encuentra registrado el elemento cubierto o en el epígrafe "Derivados - contabilidad de coberturas", según proceda.

En las coberturas del valor razonable del riesgo de tipo de interés de una cartera de instrumentos financieros, las ganancias o pérdidas que surgen al valorar el instrumento de cobertura se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, mientras las pérdidas y ganancias que surgen de la variación en el valor razonable del elemento cubierto atribuible al riesgo cubierto se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando como contrapartida el epígrafe "Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés" del activo o del pasivo del balance, según proceda. En este caso, la eficacia se valora comparando el importe de la posición neta de activos y pasivos de cada uno de los períodos temporales con el importe cubierto designado para cada uno de ellos, registrando inmediatamente la parte ineficaz en el epígrafe "Resultados de operaciones financieras (netos)" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

- En las coberturas de flujos de efectivo, las diferencias de valor surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran en el epígrafe “Otro resultado global acumulado – Derivados de cobertura. Reserva de coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)” del patrimonio neto. Estas diferencias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que las pérdidas o ganancias del elemento cubierto se registren en resultados, cuando se ejecutan las transacciones previstas o en la fecha de vencimiento del elemento cubierto.
- En las coberturas de inversiones netas en el extranjero, las diferencias de valoración surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe “Otro resultado global acumulado – Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)” del patrimonio neto. Dichas diferencias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que la inversión en extranjero se enajena o causa baja del balance.
- Las diferencias en valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficaz de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo y de inversiones netas en negocios en el extranjero se registran en el epígrafe “Resultados de operaciones financieras (netos)” de la cuenta de pérdidas y ganancias. La cobertura de las partidas no monetarias se trata como una cobertura del valor razonable por el componente del tipo de cambio.

Si un derivado asignado como de cobertura, bien por su finalización, discontinuación, por su ineffectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, pasa a ser considerado como un derivado de negociación a efectos contables. Por tanto, los cambios en su valoración pasarán a registrarse con contrapartida en resultados.

Cuando la cobertura de valor razonable es discontinuada, los ajustes previamente registrados en el elemento cubierto se imputan a resultados utilizando el método del tipo de interés efectivo recalculado en la fecha en que el elemento cesa de estar cubierto, debiendo estar completamente amortizado a su vencimiento.

En el caso de interrumpirse las coberturas de flujos de efectivo, el resultado acumulado del instrumento de cobertura reconocido en el epígrafe “Otro resultado global acumulado” en el patrimonio neto, mientras la cobertura era efectiva, se continúa reconociendo en dicho epígrafe hasta que la transacción cubierta ocurra, momento en el que se registrará en resultados, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registrará inmediatamente en resultados.

1.3.5 Garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que el banco se obliga a pagar unas cantidades específicas por un tercero en el supuesto de no hacerlo este, con independencia de su forma jurídica, que puede ser, entre otras, la de fianza, aval financiero, contrato de seguro o derivado de crédito.

El banco reconoce los contratos de garantías financieras prestadas en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros” por su valor razonable que, en el inicio y salvo evidencia en contrario, es el valor actual de las comisiones y los rendimientos a recibir. Simultáneamente, reconoce como un crédito en el activo el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas a cobrar por el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir.

En el caso particular de las fianzas a largo plazo entregadas en efectivo a terceros en el marco de contratos de prestación de servicios, cuando el banco garantiza un determinado nivel y volumen de desempeño en la prestación de dichos servicios, reconoce inicialmente dichas garantías por su valor razonable. La diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se considera como un pago o cobro anticipado por la prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el período en el que se preste. Posteriormente, el banco aplica criterios análogos a los instrumentos de deuda valorados a coste amortizado.

Las garantías financieras se clasifican en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación y, en su caso, se estima la necesidad de constituir provisiones para ellas mediante la aplicación de criterios similares para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en el epígrafe “Ingresos por comisiones” de la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía. Para las fianzas a largo plazo entregadas en efectivo a terceros el banco reconoce en el epígrafe “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias los intereses por su remuneración.

1.3.6 Transferencias y baja del balance de instrumentos financieros

Los activos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

En la nota 3 se detallan las transferencias de activos en vigor en el cierre de los ejercicios de 2022 y 2021, indicando las que no han supuesto la baja del activo del balance.

1.3.7 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación a efectos de presentación en el balance solo cuando el banco tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

1.3.8 Activos no corrientes y activos y pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

El epígrafe “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” del balance incluye el valor en libros de las partidas individuales, integradas en un grupo de disposición o que forman parte de una unidad de negocio que se pretende enajenar (operaciones en interrupción) cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las Cuentas anuales.

En consecuencia, la recuperación del valor en libros de estas partidas, que pueden ser de naturaleza financiera y no financiera, previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación, en lugar de mediante su uso continuado.

En particular, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por el banco para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago de sus deudores, se consideran activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta, salvo que el banco haya decidido hacer un uso continuado de esos activos o se afecten a la explotación en régimen de alquiler. Asimismo, se consideran como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta aquellas inversiones en negocios conjuntos o asociadas que cumplan con los anteriores requisitos. Para todos estos activos, el banco dispone de unidades específicas enfocadas a la gestión inmobiliaria y a su venta.

Por otra parte, el epígrafe “Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” incluye los saldos acreedores asociados a los activos o grupos de disposición, o a las operaciones en interrupción del banco.

Los activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta se valoran, tanto en la fecha de adquisición como posteriormente, por el menor importe entre su valor en libros y el valor razonable neto de los costes de venta estimados de dichos activos. El valor en libros en la fecha de adquisición de los activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta procedentes de adjudicaciones o recuperaciones se define como el saldo pendiente de cobro de los préstamos o créditos origen de dichas compras (netos de las provisiones asociadas a los mismos). Mientras permanezcan clasificados como activos no corrientes en venta los activos materiales e inmateriales amortizables por su naturaleza no se amortizan.

A efectos de la determinación del valor razonable neto de los activos inmobiliarios, el banco utiliza su propia metodología interna, que toma como punto de partida el valor de tasación, que se ajusta teniendo en consideración su experiencia de ventas de bienes similares en términos de precios, el período de permanencia de cada activo en el balance y otros factores explicativos. Se tienen en consideración, asimismo, los acuerdos alcanzados con terceros para la enajenación de estos activos.

El valor de tasación de los activos inmobiliarios registrados en este epígrafe se determina siguiendo las políticas y criterios descritos en el apartado “Garantías” de la nota 1.3.3. Las principales sociedades y agencias de tasación empleadas para la obtención del valor de tasación de mercado se detallan en la nota 5.

Las ganancias y pérdidas generadas en la enajenación de los activos no corrientes y activos y pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta, así como las pérdidas por deterioro y su reversión, cuando proceda, se reconocen en el epígrafe “Ganancias o (pérdidas) procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los restantes ingresos y gastos correspondientes a dichos activos y pasivos se presentan de acuerdo con su naturaleza.

1.3.9 Operaciones interrumpidas

Se considera operación o actividad interrumpida aquel componente del banco que se ha enajenado, o se ha dispuesto de él de otra manera, o bien se ha clasificado como activo no corriente en venta y además cumple alguna de las siguientes condiciones:

- Representa una línea de negocio o un área geográfica de la explotación que sean significativas e independientes del resto.
- Forma parte de un plan individual y coordinado para enajenar, o disponer por otros medios, de una línea de negocio o de un área geográfica de la explotación, que sean significativas e independientes del resto.
- Es una entidad dependiente adquirida con el único objeto de venderla.

Los resultados generados en el ejercicio por aquellos componentes del banco que hayan sido considerados como operaciones en interrupción se registran netos de impuestos en el epígrafe “Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias, tanto si el componente del banco se ha dado de baja del activo como si permanece en él al cierre del ejercicio. Este epígrafe también incluye los resultados obtenidos en su enajenación o disposición.

1.3.10 Activos tangibles

Los activos tangibles incluyen (i) el inmovilizado material que el banco mantiene para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio, (ii) el inmovilizado material que se cede en arrendamiento operativo a los clientes y (iii) las inversiones inmobiliarias, que incluyen los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para explotarlos en un régimen de alquiler o para obtener una plusvalía en su venta. Este epígrafe incluye, asimismo, los activos materiales recibidos en pago de deudas clasificados en función de su destino.

Como norma general, los activos tangibles se valoran a su coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y, en su caso, menos cualquier pérdida por deterioro que resulte de comparar el valor neto contable de cada elemento con su correspondiente importe recuperable.

Las amortizaciones de los activos tangibles se calculan sistemáticamente según el método lineal, aplicando los años de vida útil estimada de los diferentes elementos sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual. En el caso de los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones, se entiende que tienen una vida indefinida y, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos tangibles se registran con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias y con carácter general se calculan en función de los siguientes años de vida útil estimada de los diferentes grupos de elementos:

	Años de vida útil
Inmuebles	17 a 75
Instalaciones	5 a 20
Mobiliario, equipos de oficina y otros	3 a 15
Vehículos	3 a 6
Ordenadores y material informático	4

El banco, al menos al final de cada ejercicio, procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del activo tangible con la finalidad de detectar cambios significativos en la misma que, en el caso de producirse, se ajusta mediante la correspondiente corrección del registro en la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros de la dotación a su amortización en virtud de la nueva vida útil estimada.

En cada cierre contable, el banco analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que un activo tangible pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, el banco analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su importe recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al importe recuperable, el banco reduce el valor en libros del correspondiente elemento hasta su importe recuperable, y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Por otra parte, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento, el banco registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en ejercicios anteriores y ajusta los cargos futuros en concepto de su amortización. La reversión de la pérdida por deterioro de un elemento en ningún caso puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

En particular, ciertos elementos del inmovilizado tangible figuran asignados a unidades generadoras de efectivo del negocio bancario. Sobre estas unidades se efectúa el correspondiente test de deterioro para verificar que se generan los flujos de efectivo suficientes para soportar el valor de los activos. Para ello, el banco (i) obtiene un flujo de caja neto recurrente de cada oficina a partir del margen de contribución acumulado menos la imputación de un coste de riesgo recurrente, y (ii) el anterior flujo de caja neto recurrente se considera como un flujo a perpetuidad procediendo a la valoración por el método de descuento de flujos utilizando el coste de capital y la tasa de crecimiento a perpetuidad determinados por el banco (véase nota 15).

Por otro lado, para las inversiones inmobiliarias el banco se basa en las valoraciones realizadas por terceros independientes, inscritos en el registro especial de tasadores del Banco de España, según los criterios establecidos en la Orden ECO/805/2003.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos tangibles se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

1.3.11 Arrendamientos

El banco evalúa la existencia de un contrato de arrendamiento al inicio o cuando se modifican las condiciones de dicho contrato. En este sentido, se concluye que un contrato es de arrendamiento si el bien está identificado en dicho contrato y la parte que recibe el bien tiene el derecho a controlar su uso.

Arrendamientos en los que el banco actúa como arrendatario

El banco registra, para los arrendamientos en los que actúa como arrendatario, que se corresponden fundamentalmente con contratos de arrendamiento de inmuebles y oficinas afectos a su actividad de explotación, un activo por derecho de uso del bien arrendado y un pasivo por los pagos pendientes a la fecha en la que el bien arrendado fue puesto a disposición del banco para su uso.

El plazo de arrendamiento corresponde al periodo no revocable establecido en el contrato, junto con los periodos cubiertos por una opción para prorrogar el arrendamiento (si se tiene certeza razonable de que el arrendatario ejercerá dicha opción) y los periodos cubiertos por una opción para rescindir el arrendamiento (si se tiene certeza razonable de que el arrendatario no ejercerá dicha opción).

Para aquellos contratos de arrendamiento de duración determinada que incluyan, o no, una opción unilateral de rescisión anticipada a favor del banco y en los que el coste derivado de la rescisión no sea significativo, con carácter general el plazo de arrendamiento equivale a la duración inicial estipulada contractualmente. No obstante, se tendrá en consideración si existen circunstancias que pudieran provocar que los contratos se rescindan anticipadamente.

Para aquellos contratos de arrendamiento de duración determinada que incluyan una opción unilateral de prórroga a favor del banco, se evalúa ejercer dicha opción en función de los incentivos económicos y la experiencia histórica.

El pasivo por arrendamiento se registra inicialmente en el epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros" del balance (véase nota 20) por un importe igual al valor actual de los pagos pendientes estimados, en función de la fecha de vencimiento prevista. Dichos pagos comprenden los siguientes conceptos:

- Los pagos fijos, menos cualquier incentivo pendiente de cobro.
- Los pagos variables que se determinen con referencia a un índice o tasa.
- Los importes que se espere abonar por las garantías de valor residual concedidas al arrendador.

- El precio de ejercicio de una opción de compra si el banco está razonablemente seguro de ejercer esa opción.
- Los pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que se ejercerá una opción para terminarlo.

Los pagos por arrendamiento se descuentan usando el tipo de interés implícito, si este puede determinarse fácilmente y, en caso, contrario, el tipo incremental de financiación, entendido como el tipo de interés que el banco pagaría por financiar la compra de activos de valor similar a los derechos de uso adquiridos sobre los bienes objeto de alquiler y en un plazo igual a la duración estimada de los contratos de arrendamiento.

Los pagos liquidados por el arrendatario en cada periodo minoran el pasivo por arrendamiento y devengan un gasto financiero que se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo de arrendamiento.

El activo por derecho de uso, que se clasifica como un activo fijo en función de la naturaleza del bien arrendado, se registra inicialmente a su coste, que comprende los siguientes importes:

- El importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento, de acuerdo con lo descrito anteriormente.
- Los pagos por arrendamiento efectuados antes o a partir de la fecha de inicio del arrendamiento, menos los incentivos recibidos.
- Los costes directos iniciales.
- Los costes estimados en los que se incurra para dismantelar y eliminar el bien arrendado, rehabilitar el lugar en que se ubique o devolver el bien a la condición exigida según el contrato.

El activo por derecho de uso se amortiza linealmente por el menor entre la vida útil del activo y el periodo de arrendamiento.

Los criterios para deteriorar estos activos son análogos a los utilizados para los activos tangibles (véase nota 1.3.10).

Por otro lado, el banco ejerce la opción de registrar como un gasto del ejercicio los pagos de los arrendamientos a corto plazo (aquellos que en la fecha de inicio tengan un periodo de arrendamiento inferior o igual a 12 meses) y a los arrendamientos en los que el bien arrendado sea de escaso valor.

Ventas con arrendamiento posterior

Si el banco no retiene el control del bien, (i) se da de baja el activo vendido y se registra el activo por derecho de uso que se deriva del arrendamiento posterior por un importe igual a la parte del importe en libros previo del activo arrendado, que se corresponde con la proporción que representa el derecho de uso retenido sobre el valor del activo vendido, y (ii) se reconoce un pasivo por arrendamiento.

Si el banco retiene el control del bien, (i) no da de baja el activo vendido y, (ii) se reconoce un pasivo financiero por el importe de la contraprestación recibida.

Los resultados generados en la operación se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias si se determina que ha existido una venta (solo por el importe de la ganancia o pérdida relativa a los derechos sobre el bien transferido), al haber adquirido el comprador-arrendador el control del bien.

Arrendamientos en los que el banco actúa como arrendador

Arrendamiento financiero

Cuando el banco actúa como arrendador de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirá del arrendatario se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el epígrafe “Activos financieros a coste amortizado” del balance. Esta financiación incorpora el precio de ejercicio de la opción de compra a favor del arrendatario al vencimiento del contrato en los casos en que dicho precio de ejercicio sea suficientemente inferior al valor razonable del bien a la fecha de vencimiento de la opción, de modo que sea razonablemente probable que vaya a ejercerse.

Arrendamiento operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y beneficios que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

El coste de adquisición de los bienes arrendados se presenta en el epígrafe "Activos tangibles". Dichos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal.

1.3.12 Activos intangibles

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables pero sin apariencia física que surgen como consecuencia de una adquisición a terceros o han sido desarrollados internamente por el banco. Se reconoce un activo intangible cuando, además de satisfacer la definición anterior, el banco estima probable la percepción de beneficios económicos derivados de dicho elemento y su coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste, ya sea este el de adquisición o de producción, y, posteriormente, se valoran por su coste menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro que hayan experimentado.

Fondo de comercio

Las diferencias positivas entre el coste de las combinaciones de negocio y el porcentaje adquirido del valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de las entidades adquiridas y posteriormente fusionadas se registran como fondo de comercio en el activo del balance. Estas diferencias representan el pago anticipado realizado por el banco de los beneficios económicos futuros derivados de las entidades adquiridas que no son individuales y separadamente identificables y reconocibles.

El fondo de comercio solo se reconoce cuando se haya sido adquirido a título oneroso y se amortiza en un plazo de 10 años.

El fondo de comercio está asignado a una o más unidades generadoras de efectivo (UGE) que se espera sean las beneficiarias de las sinergias derivadas de las combinaciones de negocio, siendo estas UGE el grupo identificable más pequeño de activos que, como consecuencia de su funcionamiento continuado, genera flujos de efectivo a favor del banco con independencia de otros activos o grupo de activos.

Las UGE (o grupos de UGEs) a las que se han asignado los fondos de comercio se analizan, al menos, anualmente y siempre que existan indicios de deterioro a efectos de determinar si hay deterioro. Para ello, el banco calcula su valor en uso utilizando principalmente el método del descuento de beneficios distribuidos, en el que se tienen en cuenta los siguientes parámetros:

- Hipótesis clave del negocio: sobre estas hipótesis se basan las proyecciones de flujos de efectivo contempladas en la valoración. Para aquellos negocios con actividad financiera, se proyectan variables como son: la evolución del crédito, de la morosidad, de los depósitos de clientes y de los tipos de interés, bajo un escenario macroeconómico previsto, y de los requerimientos de capital.
- Estimación de variables macroeconómicas, así como otros valores financieros.
- Plazo de las proyecciones: el tiempo/plazo de proyección se sitúa habitualmente en 5 años, período a partir del cual se alcanza un nivel recurrente tanto en términos de beneficio como de rentabilidad. A estos efectos se tiene en cuenta el escenario económico existente en el momento de la valoración.
- Tipo de descuento (después de impuestos): el valor presente de los dividendos futuros, utilizado para la obtención del valor en uso, se calcula utilizando como tasa de descuento el coste de capital de la entidad (K_e) desde la perspectiva de un participante de mercado. Para su determinación se utiliza el método CAPM (Capital Asset Pricing Model), de acuerdo con la fórmula: " $K_e = R_f + \beta (P_m) + \alpha$ ", donde: K_e = Retorno exigido o coste de capital, R_f = Tasa libre de riesgo, β = Coeficiente de riesgo sistémico de la sociedad, P_m = Prima de mercado y α = Prima por riesgo no sistémico.
- Tasa de crecimiento empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del período cubierto por las previsiones más recientes: se basa en las estimaciones a largo plazo de las principales magnitudes macroeconómicas y de las variables claves del negocio, y teniendo en cuenta la situación, en todo momento, de los mercados financieros.

Si el valor en libros de una UGE (o grupo de UGEs a las que se haya asignado el fondo de comercio) es superior a su importe recuperable, el banco reconoce una pérdida por deterioro que se distribuye reduciendo, en primer lugar, el fondo de comercio atribuido a esa unidad y, en segundo lugar y si quedasen pérdidas por imputar, minorando el valor en libros del resto de los activos asignados de forma proporcional. Las pérdidas por deterioro de los fondos de comercio no son objeto de reversión posterior.

Otros activos intangibles

Este epígrafe incluye, básicamente, los activos intangibles identificados en las combinaciones de negocios como son el valor de las marcas y los derechos contractuales surgidos de las relaciones con los clientes procedentes de los negocios adquiridos, así como las aplicaciones informáticas.

Estos activos intangibles se amortizan en función de su vida útil, aplicándose criterios similares a los del activo tangible. La vida útil de las marcas y de los derechos contractuales surgidos de las relaciones con los clientes de los negocios adquiridos se sitúa entre 5 y 15 años, mientras que para las aplicaciones informáticas la vida útil oscila entre 3 y 15 años. En particular, las aplicaciones correspondientes a infraestructura, comunicaciones, arquitectura y funciones corporativas de las plataformas bancarias en las que las entidades del grupo desarrollan su actividad tienen, generalmente, una vida útil entre 10 y 15 años y las correspondientes a canales, y *data & analytics* tienen una vida útil entre 7 y 10 años.

Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores, son similares a los de los activos tangibles. Para ello, el banco procede a determinar la existencia de indicios de deterioro comparando la evolución real con las hipótesis iniciales de los parámetros considerados en su registro inicial; entre ellos, la eventual pérdida de clientes, saldo medio por cliente, margen ordinario medio y ratio de eficiencia asignado.

Los cambios en las vidas útiles estimadas de los activos intangibles se tratan de manera similar a los cambios en las vidas útiles estimadas del activo tangible.

1.3.13 Elementos de patrimonio propio

Se consideran elementos de patrimonio propio aquellos que cumplen las siguientes condiciones:

- No incluyen ningún tipo de obligación contractual para la entidad emisora que suponga: entregar efectivo u otro activo financiero a un tercero o intercambiar activos financieros o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables para la entidad.
- Si pueden ser, o serán, liquidados con los propios instrumentos de patrimonio neto de la entidad emisora: cuando sea un instrumento financiero no derivado, no supondrá una obligación de entregar un número variable de sus propios instrumentos de patrimonio neto, o cuando sea un derivado, siempre que se liquide por una cantidad fija de efectivo, u otro activo financiero, a cambio de un número fijo de sus propios instrumentos de patrimonio neto.

Los negocios realizados con elementos de patrimonio propio, incluidas su emisión y amortización, son registrados directamente con contrapartida en el patrimonio neto.

Los cambios de valor de los instrumentos calificados como elementos de patrimonio propio no se registran en los estados financieros; las contraprestaciones recibidas o entregadas a cambio de dichos instrumentos se añaden o deducen directamente del patrimonio neto y los costes asociados a la transacción lo minoran.

El reconocimiento inicial de los instrumentos de patrimonio emitidos con el fin de cancelar un pasivo financiero íntegra o parcialmente se realiza por su valor razonable, salvo si no es posible determinar este con fiabilidad. En este caso, la diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de una parte del mismo) cancelado y el valor razonable de los instrumentos de patrimonio emitidos se reconoce en el resultado del ejercicio.

Por otro lado, los instrumentos financieros compuestos, que son aquellos contratos que para su emisor generan simultáneamente un pasivo financiero y un instrumento de patrimonio propio (como por ejemplo, las obligaciones convertibles que otorgan a su tenedor el derecho a convertirlas en instrumentos de patrimonio de la entidad emisora), se reconocen en la fecha de su emisión separando sus componentes y clasificándolos de acuerdo con el fondo económico.

La asignación del importe inicial a los distintos componentes del instrumento compuesto no supondrá, en ningún caso, un reconocimiento de resultados, y se realizará asignándole, en primer lugar, al componente que sea pasivo financiero –incluido cualquier derivado implícito que no tenga por activo subyacente instrumentos de patrimonio propio– un importe, obtenido a partir del valor razonable de pasivos financieros de la entidad con características similares a los del instrumento compuesto pero que no tengan asociados instrumentos de patrimonio propio. El valor imputable en el inicio al instrumento de capital será la parte residual del importe inicial del instrumento compuesto en su conjunto, una vez deducido el valor razonable asignado al pasivo financiero.

1.3.14 Remuneraciones basadas en instrumentos de patrimonio neto

La entrega a los empleados de instrumentos de patrimonio neto propio como contraprestación a sus servicios, cuando dichos instrumentos se determinan al inicio y se entregan una vez terminado un período específico de servicios, se registra como gasto por servicios a medida que los empleados los presten con contrapartida en el epígrafe “Otros elementos de patrimonio neto” en el patrimonio neto. En la fecha de concesión se valoran los servicios recibidos a su valor razonable, salvo que el mismo no se pueda estimar con fiabilidad, en cuyo caso se valoran por referencia al valor razonable de los instrumentos de patrimonio neto comprometidos, teniendo en cuenta los plazos y otras condiciones contemplados en los compromisos.

Las cantidades reconocidas en el patrimonio neto no son objeto de una posterior reversión, incluso cuando los empleados no ejerzan su derecho a recibir los elementos de patrimonio neto.

Para las transacciones con remuneraciones basadas en acciones que se liquidan en efectivo, el banco registra un gasto por servicios a medida que los empleados los presten con contrapartida en el pasivo del balance. Hasta que sea liquidado el pasivo, el banco valora dicho pasivo a su valor razonable, reconociendo los cambios de valor en el resultado del ejercicio.

1.3.15 Provisiones y activos y pasivos contingentes

Se consideran provisiones las obligaciones actuales del banco, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza en la fecha de los estados financieros, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, el banco estima que deberá desprenderse de recursos.

Las Cuentas anuales del banco recogen con carácter general todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Entre otros conceptos, estas provisiones incluyen los compromisos por pensiones asumidos con sus empleados (véase nota 1.3.16), así como las provisiones por litigios y otras contingencias.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles del banco, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del banco. Los pasivos contingentes incluyen las obligaciones actuales del banco cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad. Los pasivos contingentes no se registran en las Cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en la memoria.

El banco considera que desglosar información detallada sobre determinadas provisiones y pasivos contingentes puede perjudicar seriamente la posición del banco, en disputas con terceros relativas a las situaciones que contemplan las provisiones y pasivos contingentes (como por ejemplo los vinculados a determinados litigios o asuntos en arbitraje), se opta por no revelar en detalle dicha información.

Los activos contingentes son activos posibles, surgidos como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada y deberá confirmarse cuando ocurran, o no, eventos que están fuera del control del banco. Estos activos contingentes no se reconocen en el balance ni en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero se informa de ellos en la memoria siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporen beneficios económicos por esta causa.

1.3.16 Provisiones por pensiones

Los compromisos por pensiones asumidos por el grupo con su personal son los siguientes:

Planes de aportación definida

Son contribuciones de carácter predeterminado realizadas a una entidad separada, según los acuerdos alcanzados con cada colectivo de empleados en particular, sin tener la obligación legal ni efectiva de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no pudiera atender las retribuciones a los empleados relacionados con los servicios prestados en el ejercicio corriente y en los anteriores.

Estas contribuciones se registran en cada ejercicio en la cuenta de pérdidas y ganancias (véase nota 30).

Planes de prestación definida

Los planes de prestación definida cubren los compromisos existentes derivados del Convenio Colectivo de Banca.

Estos compromisos están financiados a través de los siguientes vehículos: el plan de pensiones, los contratos de seguro, la entidad de previsión social voluntaria ("E.P.S.V.") y los fondos internos.

Plan de pensiones

El plan de pensiones de los empleados de Banco Sabadell cubre las prestaciones de convenio detalladas anteriormente con los empleados pertenecientes a los colectivos reglamentados, con las siguientes excepciones:

- Compromisos adicionales por jubilación anticipada del Convenio Colectivo de Banca.
- Incapacidad sobrevenida en determinadas circunstancias.
- Prestaciones de viudedad y orfandad derivadas del fallecimiento de un jubilado con una antigüedad reconocida posterior al 8 de marzo de 1980.

El plan de pensiones de los empleados de Banco Sabadell se considera a todos los efectos como un activo del plan para las obligaciones que tiene aseguradas en entidades externas al grupo. No se consideran activos del plan aquellas obligaciones del plan de pensiones aseguradas en las entidades asociadas del grupo.

El plan de pensiones tiene constituida una Comisión de Control, formada por los representantes del promotor y los representantes de los partícipes y beneficiarios. Esta Comisión de Control es el órgano encargado de la supervisión de su funcionamiento y de su ejecución.

Contratos de seguro

Los contratos de seguro cubren, en general, determinados compromisos derivados del Convenio Colectivo de Banca y, en particular:

- Los compromisos excluidos expresamente en el plan de pensiones de empleados de Banco Sabadell (detallados en el apartado anterior).
- Personal en activo adscrito a convenio colectivo procedente de Banco Atlántico.
- Compromisos por pensiones asumidos con determinado personal en activo no derivados del convenio colectivo.
- Compromisos con personal en situación de excedencia no cubiertos con derechos consolidados en el plan de pensiones de empleados de Banco Sabadell.
- Compromisos asumidos por prejubilación, pudiendo estos estar parcialmente financiados con derechos consolidados en el plan de pensiones de empleados de Banco Sabadell.

Estas pólizas están suscritas tanto con compañías externas al grupo, cuyos compromisos asegurados más importantes son los asumidos con personal procedente de Banco Atlántico, como con BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros.

Entidad de previsión social voluntaria (E.P.S.V.)

La adquisición y posterior fusión de Banco Guipuzcoano supuso la incorporación de Gertakizun, E.P.S.V., que cubre los compromisos por prestación definida de sus empleados activos y pasivos y los tiene asegurados en pólizas. Esta entidad fue promovida por dicho banco, tiene personalidad jurídica independiente, y fue constituida en 1991. Las obligaciones totales del personal activo y pasivo están aseguradas en entidades externas al grupo.

Fondos internos

Los fondos internos cubren las obligaciones con el personal prejubilado hasta su edad legal de jubilación.

Registro contable de las obligaciones de prestación definida

Dentro del epígrafe “Provisiones – Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo” del pasivo del balance, se incluye el valor actual actuarial de los compromisos por pensiones, que se calcula individualmente mediante el método de la unidad de crédito proyectada aplicando las hipótesis financiero-actuariales más abajo especificadas. Este mismo método es el utilizado para el análisis de sensibilidad que se presenta en la nota 21.

A las obligaciones así calculadas, se les ha restado el valor razonable de los denominados activos del plan, que son activos con los que se liquidarán las obligaciones, incluidas las pólizas de seguros, debido a que cumplen las siguientes condiciones:

- No son propiedad del banco, sino de un tercero separado legalmente y sin el carácter de parte vinculada.
- Solo están disponibles para pagar o financiar retribuciones de los empleados, no estando disponibles para los acreedores del banco ni siquiera en caso de situación concursal.
- No pueden retornar al banco salvo cuando los activos que quedan en el plan son suficientes para cumplir todas las obligaciones, del plan o de la entidad, relacionadas con las prestaciones de los empleados, o bien cuando los activos retornan al banco para reembolsarlo de prestaciones de los empleados ya pagadas por el mismo.
- No son instrumentos financieros intransferibles emitidos por el grupo.

Los activos que respaldan compromisos por pensiones en el balance individual de la compañía de seguros BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros no son activos del plan por tratarse de una parte vinculada al banco.

Los compromisos por pensiones se reconocen de la siguiente forma:

- En la cuenta de pérdidas y ganancias, el interés neto sobre el pasivo (activo) neto de los compromisos por pensiones así como el coste de los servicios, incluyendo este último i) el coste de los servicios del período corriente, ii) el coste de los servicios pasados con origen en modificaciones introducidas en los compromisos existentes o en la introducción de nuevas prestaciones, y iii) cualquier ganancia o pérdida que surja de una liquidación del plan.
- En el epígrafe “Otro resultado global acumulado – Elementos que no se reclasificarán en resultados - Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas” del patrimonio neto, la reevaluación del pasivo (activo) neto por compromisos por pensiones, que incluye i) las pérdidas y ganancias actuariales generadas en el ejercicio, que tienen su origen en las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad y en los cambios en las hipótesis actuariales realizadas, ii) el rendimiento de los activos afectos al plan, y iii) cualquier cambio en los efectos del límite del activo, excluyendo para los dos últimos conceptos las cantidades incluidas en el interés neto sobre el pasivo (activo) neto.

En el epígrafe “Provisiones – Otras retribuciones a los empleados a largo plazo” del pasivo del balance, se incluye, principalmente, el valor de los compromisos asumidos con el personal prejubilado. Las variaciones que se producen durante el ejercicio en el valor del pasivo se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Hipótesis actuariales

Las hipótesis financiero - actuariales más relevantes empleadas en la valoración de los compromisos por pensiones son las siguientes:

	2022	2021
Tablas	PER2020_Col_1er.orden	PER2020_Col_1er.orden
Tipo de interés técnico plan de pensiones	3,25% anual	1,00% anual
Tipo de interés técnico fondo interno	3,25% anual	1,00% anual
Tipo de interés técnico pólizas vinculadas	3,25% anual	1,00% anual
Tipo de interés técnico pólizas no vinculadas	3,25% anual	1,00% anual
Inflación	2,00% anual	2,00% anual
Crecimiento salarial	3,00% anual	3,00% anual
Salidas por invalidez	SS90-Absoluta	SS90-Absoluta
Salidas por rotación	No consideradas	No consideradas
Jubilación anticipada	Considerada	Considerada
Jubilación normal	65 o 67 años	65 o 67 años

En los ejercicios 2022 y 2021, para el tipo de interés técnico de todos los compromisos se ha tomado como referencia el tipo de la deuda empresarial de calificación AA (iBoxx € Corporates AA 10+) de duración media de 13 y 13,7 años, respectivamente.

La edad de jubilación anticipada contemplada es la fecha más temprana con derecho irrevocable por la empresa para el 100% de los empleados.

La rentabilidad de los activos a largo plazo correspondiente a los activos afectos al plan y de los contratos de seguros vinculados a pensiones se ha determinado aplicando el mismo tipo de interés técnico de las hipótesis actuariales (el 3,25% y el 1,00% en los ejercicios 2022 y 2021, respectivamente).

1.3.17 Operaciones en moneda extranjera

La moneda funcional y de presentación del banco es el euro. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en moneda extranjera.

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de contado de la fecha de reconocimiento, entendido como el tipo de cambio para entrega inmediata. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a la moneda funcional:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se convierten al tipo de cambio de cierre, entendido como el tipo de cambio medio de contado de la fecha a que se refieren los estados financieros.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se convierten al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas al valor razonable se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se determina el valor razonable.
- Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.

Las diferencias de cambio surgidas en la conversión de los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera se registran, en general, en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, en el caso de las diferencias de cambio que surgen en partidas no monetarias valoradas por su valor razonable cuyo ajuste a dicho valor razonable se imputa en el epígrafe “Otro resultado global acumulado” del patrimonio neto, se desglosa el componente de tipo de cambio de la revalorización del elemento no monetario.

1.3.18 Reconocimiento de ingresos y gastos

Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se registran contablemente, con carácter general, en función de su período de devengo y por aplicación del método del tipo de interés efectivo, en los epígrafes “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias, según proceda. Los dividendos percibidos de otras entidades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos.

Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, en general, de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se registran en el momento de su desembolso.
- Los que corresponden a transacciones o servicios que se realizan durante un período de tiempo se registran durante dicho período.
- Los que corresponden a una transacción o servicio que se ejecuta en un acto singular se registran cuando se produce el acto que los origina.

Las comisiones financieras, que forman parte integrante del rendimiento o coste efectivo de las operaciones financieras, se periodifican, netas de costes directos relacionados y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de su vida media esperada.

Los patrimonios gestionados por el banco que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance. Las comisiones generadas por esta actividad se registran en el epígrafe “Ingresos por comisiones” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente cuando se produce la entrega del bien o la prestación del servicio no financiero. Para determinar el importe y el momento del reconocimiento se sigue un modelo de cinco pasos: identificación del contrato con el cliente, identificación de las obligaciones separadas del contrato, determinación del precio de la transacción, distribución del precio de la transacción entre las obligaciones identificadas y, finalmente, registro del ingreso a medida que se satisfacen las obligaciones.

Cobros y pagos diferidos en el tiempo

Los cobros y pagos diferidos en el tiempo se registran contablemente por el importe resultante de actualizar financieramente los flujos de efectivo previstos a tasas de mercado.

Gravámenes

Para aquellos gravámenes y aquellas obligaciones de impuestos cuyo importe y fecha de pago son ciertos, la obligación se reconoce cuando se produce el evento que causa el pago del mismo en los términos señalados por la legislación. Por lo tanto, la partida a pagar se reconoce cuando exista una obligación presente de pagar el gravamen.

Fondo de Garantía de Depósitos

El banco está integrado en el Fondo de Garantía de Depósitos. En el ejercicio 2022, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de entidades de crédito, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto-ley 16/2011 y en el Real Decreto 2606/1996, ha fijado la aportación a realizar para el conjunto de las entidades adheridas al compartimento de garantía de depósitos en un 1,75 por mil del importe de los depósitos garantizados a 31 de diciembre de 2021. El cálculo de la aportación de cada entidad se realiza en función del importe de los depósitos garantizados y de su perfil de riesgo. Asimismo, la aportación al compartimento de garantía de valores se ha fijado en un 2 por mil del 5% del importe de los valores garantizados al 31 de diciembre de 2022 (véase nota 29).

Fondo Único de Resolución

La Ley 11/2015, de 18 de junio, junto con su desarrollo reglamentario a través del Real Decreto 1012/2015 supuso la trasposición al ordenamiento jurídico español de la Directiva 2014/59/UE por la que se estableció un nuevo marco para la resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, que es a su vez una de las normas que han contribuido a la constitución del Mecanismo Único de Resolución, creado mediante el Reglamento (UE) n.º 806/2014, por el que se establecen normas y procedimientos uniformes para la resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión en el marco de un Mecanismo Único de Resolución y un Fondo Único de Resolución a nivel europeo.

En el contexto del desarrollo de esta normativa, el 1 de enero de 2016 entró en vigor el Fondo Único de Resolución, que se establece como un instrumento de financiación con el que podrá contar la Junta Única de Resolución, que es la autoridad europea que toma las decisiones en materia de resolución, para acometer eficazmente las medidas de resolución que se adopten. El Fondo Único de Resolución se nutre de las aportaciones que realizan las entidades de crédito y empresas de servicios de inversión sujetas al mismo.

El cálculo de la contribución de cada entidad al Fondo Único de Resolución, regulado por el Reglamento (UE) 2015/63, parte de la proporción que cada una de ellas representa sobre el total agregado de los pasivos totales de las entidades adheridas una vez deducidos sus recursos propios y el importe garantizado de los depósitos que, posteriormente se ajusta al perfil de riesgo de la entidad (véase nota 29).

1.3.19 Impuesto sobre las ganancias

El Impuesto sobre Sociedades y los impuestos de similar naturaleza aplicables a las oficinas en el extranjero se consideran como un gasto y se registran en el epígrafe “Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas” de la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando son consecuencia de una transacción registrada directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto se registran directamente en él.

El gasto total por el Impuesto sobre Sociedades equivale a la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del correspondiente gravamen a la base imponible del ejercicio (después de aplicar deducciones y bonificaciones fiscalmente admisibles) y de la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se hayan reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La base imponible del ejercicio puede diferir del resultado del ejercicio presentado en la cuenta de pérdidas y ganancias, ya que excluye las partidas de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros ejercicios y las partidas que nunca lo son.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos corresponden a aquellos impuestos que se prevén pagaderos o recuperables, ocasionados por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus correspondientes bases fiscales (“valor fiscal”), así como las bases imponibles negativas y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas susceptibles de compensación en el futuro. Se cuantifican aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperar o liquidar (véase nota 35).

Un activo por impuesto diferido, tal como un impuesto anticipado, un crédito por deducciones y bonificaciones y un crédito por bases imponibles negativas, se reconoce siempre que sea probable que el Grupo Fiscal obtenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que pueda hacerlo efectivo, y no proceda del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecte ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

Asimismo, se reconocen los activos por impuestos diferidos ocasionados por diferencias temporarias deducibles procedentes de inversiones en dependientes, sucursales y asociadas, o de participaciones en negocios conjuntos, solo en la medida en que se espere que dicha diferencia revierta por causa de la extinción de la sociedad.

Los pasivos por impuestos diferidos ocasionados por diferencias temporarias asociadas a inversiones en entidades dependientes y asociadas se reconocen contablemente excepto si el banco es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que esta no se revierta en el futuro.

Los “Activos por impuestos” y “Pasivos por impuestos” del balance incluyen el importe de todos los activos/pasivos de naturaleza fiscal, diferenciados entre: corrientes (importes a recuperar/pagar en los próximos doce meses) y diferidos (impuestos a recuperar/pagar en ejercicios futuros).

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes y que existe evidencia suficiente sobre la probabilidad de generar en el futuro ganancias fiscales que permitan hacerlos efectivos, en el caso de los activos, efectuándose las oportunas correcciones en caso de ser necesario.

Para realizar el análisis antes descrito, se tienen en consideración las siguientes variables:

- Proyecciones de resultados del grupo fiscal español y del resto de entidades, basadas en los presupuestos financieros aprobados por los administradores del banco para un período de cinco años, aplicando posteriormente tasas de crecimiento constantes similares a las tasas de crecimiento media a largo plazo del sector en el que operan las diferentes sociedades del grupo;

- Estimación de la reversión de las diferencias temporarias en función de su naturaleza;
- El plazo o límite establecido por la legislación vigente en cada país, para la reversión de los diferentes activos por impuestos.

Los ingresos o gastos registrados directamente en el patrimonio neto que no tengan efecto en el resultado fiscal o a la inversa, se contabilizan como diferencias temporarias.

1.3.20 Programa TLTRO III

En el contexto del COVID-19, el Banco Central Europeo anunció medidas mitigadoras del impacto derivado de este escenario, como el programa TLTRO III, que es un programa de financiación a los bancos en condiciones ventajosas. En concreto, el programa TLTRO III aseguraba un tipo de interés igual al tipo de interés medio de las facilidades de depósito en el caso de que se cumplieran los objetivos de crecimiento de préstamos elegibles establecidos por el Banco Central Europeo durante determinados periodos especiales de referencia establecidos en los ejercicios 2021 y 2020, que el banco alcanzó. Adicionalmente, el tipo de interés ha sido 50 puntos básicos inferior entre el 24 de junio de 2020 y el 23 de junio de 2022, alcanzando el -1% durante este periodo.

Adicionalmente, desde el 23 de junio de 2022 hasta el 22 de noviembre de 2022 estas operaciones han devengado el tipo de interés medio de la facilidad de depósito a lo largo del período de vigencia de la operación TLTRO III. Finalmente, el 27 de octubre de 2022, el Banco Central Europeo decidió recalibrar estas operaciones de financiación y, desde el 23 de noviembre de 2022, el tipo de interés aplicable se indexa al promedio de los tipos de interés oficiales del Banco Central Europeo aplicables a partir de dicha fecha.

El banco ha considerado que la utilización de un tipo de interés más favorable, el tipo de interés de las facilidades de depósito, en vez del tipo de interés de las operaciones principales de financiación, con sujeción al cumplimiento de los umbrales de financiación establecidos por el Banco Central Europeo no sitúa las condiciones de estas operaciones significativamente por debajo de los tipos de interés de mercado, por lo que ha procedido a registrar esta financiación como un pasivo financiero a coste amortizado de acuerdo con la Circular 4/2017, del Banco de España.

Por su parte, la reducción adicional del tipo de interés de 50 puntos básicos durante el periodo comprendido entre el 24 de junio de 2020 y el 23 de junio de 2022 no se encontraba sujeta al cumplimiento de ningún objetivo específico de financiación, habiéndose estimado que esta bonificación podría llevar a que el coste de esta financiación se situara en condiciones mejores que las de mercado durante dicho periodo de tiempo. De acuerdo con esto, esta reducción se ha considerado como una bonificación asociada a la pandemia derivada del COVID-19, destinada a reducir los costes de financiación del banco y se ha registrado en el margen de intereses de la cuenta de pérdidas y ganancias de manera sistemática a lo largo de dicho periodo (véase nota 3.4.3.1).

1.3.21 Estado de ingresos y gastos reconocidos

En este estado se presentan los ingresos y gastos reconocidos como consecuencia de la actividad del banco durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias y aquellos otros ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio neto.

Por tanto, en este estado se presenta:

- El resultado del ejercicio
- El movimiento de “Otro resultado global acumulado” en el patrimonio neto, que incluye:
 - El importe bruto de los ingresos y gastos reconocidos distinguiendo aquellos que no se reclasificaran en resultados y aquellos otros que pueden reclasificarse en resultados.
 - El impuesto sobre las ganancias devengado de los ingresos y gastos reconocidos, salvo para los ajustes con origen en participaciones en empresas asociadas o negocios conjuntos valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
- El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de los dos apartados anteriores.

1.3.22 Estado total de cambios en el patrimonio neto

En este estado se presentan todos los movimientos habidos en el patrimonio neto del banco, incluidos los que tienen su origen en cambios contables y en correcciones de errores. En el estado se presenta una conciliación del valor en libros al inicio y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- Ajustes por cambios en criterios contables y correcciones de errores: incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros distinguiendo los que tiene origen en cambios en los criterios contables de los que corresponden a corrección de errores.
- Total de ingresos y gastos reconocidos: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos, anteriormente indicado.
- Otras variaciones en el patrimonio neto: recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser aumentos o disminuciones de capital, distribución de dividendos, operaciones con instrumentos de capital propios, pagos con instrumentos de capital propios, transferencias entre partidas del patrimonio neto y cualquier otro aumento o disminución del patrimonio neto.

1.3.23 Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo se utilizan determinados conceptos que tienen las siguientes definiciones:

- Flujos de efectivo, que son las entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por estos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor. A estos efectos, además del dinero en efectivo, se califican como componentes de efectivo o equivalentes los depósitos en bancos centrales y los depósitos a la vista en entidades de crédito.
- Actividades de explotación, que son las actividades típicas del banco y otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión, que son las correspondientes a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes o en las actividades de explotación.
- Actividades de financiación, que son las actividades que producen cambios en el tamaño y la composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

No se han producido situaciones durante el ejercicio sobre los que haya sido necesaria la aplicación de juicios significativos para clasificar los flujos de efectivo.

No ha habido transacciones significativas que no hayan generado flujos de efectivo no reflejados en el estado de flujos de efectivo.

1.4 Comparabilidad de la información

La información contenida en estas Cuentas anuales correspondiente a 2021 se presenta única y exclusivamente, a efectos de su comparación, con la información relativa al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022 y, por lo tanto, no constituye las Cuentas anuales del banco del ejercicio 2021.

Nota 2 – Retribución al accionista y resultado por acción

Se incluye a continuación la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2022 de Banco de Sabadell, S.A. que el Consejo de Administración propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación, junto con la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2021 de Banco de Sabadell, S.A. aprobada por la Junta General de Accionistas de fecha 24 de marzo de 2022.

En miles de euros	2022	2021
A dividendos	225.079	168.809
A reservas para inversiones en Canarias	279	—
A reservas voluntarias	515.193	159.603
Resultado del ejercicio de Banco de Sabadell, S.A.	740.551	328.412

El Consejo de Administración de Banco Sabadell acordó, el día 26 de octubre de 2022, la distribución de un dividendo en efectivo a cuenta de los resultados del ejercicio 2022 por un importe de 0,02 euros brutos por acción, que se abonó el 30 de diciembre de 2022.

De acuerdo con lo indicado en el artículo 277 de la Ley de sociedades de capital, a continuación se muestra el estado contable previsional formulado preceptivamente para poner de manifiesto la existencia de liquidez y beneficio del banco suficiente en el momento de la aprobación de dicho dividendo a cuenta:

En miles de euros	30/09/2022
Disponible para reparto de dividendo según estado provisional al:	
Beneficio de Banco Sabadell a la fecha indicada después de la provisión para impuestos	639.537
Estimación dotación reserva legal	—
Estimación reserva de Canarias	(139)
Cantidad máxima posible de distribución	639.398
Dividendo a cuenta propuesto	111.806
Saldo líquido en Banco de Sabadell, S.A. disponible (*)	36.968.295

(*) Incluye el saldo del epígrafe "Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos vista".

Asimismo, con fecha 25 de enero de 2023, el Consejo de Administración de Banco Sabadell ha acordado proponer a la Junta General Ordinaria de Accionistas la distribución de un dividendo complementario de 0,02 euros brutos por acción con cargo a los resultados del ejercicio 2022, a satisfacer en efectivo, previsiblemente en el mes siguiente a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Adicionalmente al dividendo en efectivo, el Consejo de Administración de Banco Sabadell también ha acordado establecer, con cargo a los resultados del ejercicio 2022, un programa de recompra de acciones para su amortización, sujeto a las correspondientes autorizaciones previas, por un máximo de 204 millones de euros, cuyos términos serán objeto de un nuevo anuncio antes de su puesta en marcha.

La retribución total al accionista correspondiente al ejercicio 2022, que combina el dividendo en efectivo y el programa de recompra de acciones, será equivalente a un 50% del beneficio del grupo atribuible a los propietarios de la dominante.

Por su parte, la Junta General de Accionistas celebrada el día 24 de marzo de 2022 acordó la distribución de un dividendo de 0,03 euros brutos por acción con cargo a los resultados del ejercicio 2021, que se pagó con fecha 1 de abril de 2022.

Resultado por acción

El beneficio (o pérdida) básico por acción se calcula dividiendo el resultado neto atribuido al grupo (ajustado por la remuneración de otros instrumentos de patrimonio) entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas, en su caso, las acciones propias adquiridas por el grupo. El beneficio (o pérdida) diluido por acción se calcula ajustando, al resultado neto atribuido al grupo y al número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación, los efectos de la conversión estimada de todas las acciones ordinarias potenciales.

El cálculo del resultado por acción del grupo es el siguiente:

	2022	2021
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante (en miles de euros)	858.642	530.238
Ajuste: Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (en miles de euros)	(110.374)	(100.593)
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas (en miles de euros)	—	—
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante ajustado (en miles de euros)	748.267	429.646
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación (*)	5.593.885.977	5.586.444.414
Conversión asumida de deuda convertible y otros instrumentos de patrimonio	—	—
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación ajustado	5.593.885.977	5.586.444.414
Beneficio (o pérdida) por acción (en euros)	0,13	0,08
Beneficio (o pérdida) básico por acción considerando el efecto de las obligaciones necesariamente convertibles (en euros)	0,13	0,08
Beneficio (o pérdida) diluido por acción (en euros)	0,13	0,08

(*) Número de acciones en circulación, excluido el número medio de acciones propias mantenidas en autocartera a lo largo del ejercicio.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existían otros instrumentos financieros ni compromisos con empleados basados en acciones, que tengan efecto significativo sobre el cálculo del beneficio (o pérdida) diluido por acción de los ejercicios presentados. Por esta razón el beneficio (o pérdida) básico y diluido coinciden.

Nota 3 – Gestión de riesgos

A lo largo de 2022 Grupo Banco Sabadell ha continuado reforzando su marco de gestión y control de riesgos mediante la incorporación de mejoras de acuerdo con las expectativas supervisoras y las tendencias de mercado.

Teniendo en cuenta que el Grupo Banco Sabadell toma riesgos en el ejercicio de su actividad, una buena gestión de estos supone una parte central del negocio. En este sentido, el grupo tiene establecido un conjunto de principios, plasmados en políticas y desplegados en procedimientos, estrategias y procesos que persiguen incrementar la probabilidad de conseguir los objetivos estratégicos de las diversas actividades del grupo, facilitando la gestión en un contexto de incertidumbre. A este conjunto se le denomina Marco Global de Riesgos.

3.1 Entorno macroeconómico, político y regulatorio

Entorno macroeconómico

En la gestión del riesgo el grupo considera el entorno macroeconómico. Los aspectos más destacados del ejercicio 2022 se relacionan a continuación:

- El año 2022 vino marcado, principalmente, por el conflicto bélico en Ucrania y la crisis energética en Europa, mientras que el COVID-19 fue perdiendo importancia progresivamente.
- El deterioro de las relaciones geopolíticas con Rusia llevó al corte total y de forma indefinida del flujo de gas ruso a Europa a través del principal gaseoducto que une ambas regiones. Ello supuso un incremento sin precedentes del precio del gas natural y la electricidad en Europa y aumentó los temores a que se produjera un importante racionamiento energético durante el invierno.
- La evolución económica global se fue deteriorando a lo largo del año en los países desarrollados, a raíz de las consecuencias del conflicto en Ucrania, la persistencia de una inflación elevada y el tensionamiento de las condiciones financieras.
- En España, la economía mostró un mejor comportamiento que el resto de la zona euro, aunque también se fue desacelerando a lo largo del año. El mercado laboral permaneció relativamente sólido, con la tasa de paro en mínimos desde 2008.
- En términos de política económica en España, el Gobierno prorrogó y desplegó nuevas medidas para hacer frente a la crisis energética y a la elevada inflación.

- En España también se produjeron avances en el despliegue de los fondos europeos *Next Generation*, aunque la adjudicación y ejecución de estos fondos quedó por debajo de lo esperado por el Gobierno.
- Las economías emergentes se mostraron resilientes al contexto económico global, aunque persistieron los riesgos en aquellas economías con unos fundamentales más débiles. A finales de año, China abandonó su política de COVID-cero.
- En Latinoamérica, la economía de México mostró un buen tono, gracias a su limitada exposición a Ucrania, la mejora de los problemas en las cadenas de suministro globales y su proximidad con Estados Unidos.
- La inflación fue la principal variable macroeconómica de interés en 2022, marcando nuevos máximos históricos y ampliando las presiones inflacionistas por componentes.
- El aumento de la inflación vino impulsado por el encarecimiento de la energía y las materias primas a raíz del conflicto en Ucrania. En Estados Unidos y Reino Unido, el importante dinamismo salarial también contribuyó al aumento de la inflación.
- Los bancos centrales se centraron en la lucha contra la inflación, llevando a cabo subidas de tipos de interés generalizadas.
- El Banco Central Europeo (BCE) incrementó los tipos de interés en 250 puntos básicos, con subidas de hasta 75 puntos básicos durante dos reuniones consecutivas. Asimismo, el BCE dio por finalizados los programas de compras de activos y anunció que comenzaría a reducir su balance en 2023.
- La Reserva Federal (Fed) inició el ciclo de subidas más agresivo en varias décadas, incrementando el rango del tipo de interés oficial en 425 puntos básicos, al tiempo que inició su programa de reducción del balance.
- El Banco de Inglaterra (BoE) subió el tipo rector en todas sus reuniones de política monetaria, incrementando gradualmente la magnitud de dichas subidas. El BoE también inició las ventas de activos de su balance en noviembre.
- 2022 fue un año muy negativo para los mercados financieros globales, tanto para los activos de renta fija como variable.
- La rentabilidad de la deuda pública a largo plazo de los principales países desarrollados repuntó de forma destacada influida por aspectos como la inflación y las subidas de tipos de interés de los bancos centrales.
- Las primas de riesgo soberanas periféricas también repuntaron en 2022, aunque se mantuvieron en niveles relativamente contenidos.
- El dólar se apreció de forma generalizada, actuando como activo refugio dado el contexto económico global. En su cruce frente al euro, se apreció hasta niveles no vistos desde 2002, situándose durante unas semanas por debajo de la paridad.
- Las divisas emergentes se vieron apoyadas en general, gracias a que el ciclo de tensionamiento monetario empezó antes en estas economías. Las primas de riesgo soberanas se desplazaron ligeramente al alza, pero se mantuvieron alejadas de sus picos máximos.
- Las autoridades financieras consideraron que los riesgos a la estabilidad financiera aumentaron a lo largo del año debido al deterioro de las condiciones financieras y económicas, lo que aumenta los riesgos en el medio plazo para el sector bancario.

Entorno político y regulatorio

Impactos derivados de la guerra en Ucrania

La guerra entre Rusia y Ucrania, que estalló a finales de febrero de 2022 y continúa a día de hoy, ha provocado que, para mitigar los impactos del conflicto, los gobiernos acometan planes y medidas similares a las propuestas frente a la emergencia sanitaria (líneas de avales ICO y ayudas directas a sectores afectados).

Banco Sabadell tiene un riesgo limitado de crédito, tanto con particulares como empresas, así como en cuanto a riesgo de contraparte con instituciones financieras de ambos países. Concretamente, las exposiciones más relevantes se corresponden con préstamos hipotecarios con clientes de nacionalidad rusa, ucraniana o bielorrusa, y residencia fuera del territorio español y no alcanzan los 300 millones de euros. Los bienes inmuebles que garantizan dicha exposición están situados en España, con un *Loan to Value* medio del 39%. Asimismo, se trata de operaciones con una antigüedad media de 6 años y medio.

Línea ICO de avales en el contexto de la guerra en Ucrania

Con fecha 29 de marzo de 2022, el Gobierno aprobó, mediante el Real Decreto-ley 6/2022, el plan de respuesta a la invasión de Rusia en Ucrania que contiene, entre otras medidas, una línea de avales ICO de 10.000 millones de euros, con el objetivo de garantizar el acceso a la liquidez de las empresas afectadas por el incremento de los costes energéticos y de las materias primas como consecuencia del conflicto.

La línea de avales presenta, entre otras, las siguientes características: todas las empresas y autónomos pueden ser beneficiarios a excepción de los sectores financiero y asegurador, la fecha límite para la solicitud de estos avales es el 1 de diciembre de 2022 y los bancos deberán mantener abiertas las líneas de circulante de sus clientes hasta el 31 de diciembre de 2022.

Posteriormente, en acuerdo del Consejo de Ministros, el 10 de mayo de 2022 se aprobó el primer tramo de esta línea de avales, de 5.000 millones de euros, supeditando su concesión a la autorización de la línea de avales por parte de la Comisión Europea, autorización que llegó finalmente el 2 de junio de 2022.

La prolongación del conflicto y de sus impactos ha requerido una revisión para la adaptación y extensión del Marco Temporal Europeo inicialmente adoptado. A tal fin, la Comisión modificó el Marco Temporal Europeo el 20 de julio de 2022 y el 28 de octubre de 2022 para (i) permitir prorrogar todas las medidas establecidas en el Marco Temporal de Crisis hasta el 31 de diciembre de 2023, (ii) aumentar los límites máximos de las ayudas y (iii) introducir flexibilidad adicional en lo que respecta al apoyo a la liquidez.

En línea con la decisión de la Comisión Europea, el Consejo de Ministros aprobó el Real Decreto-ley 19/2022 de 22 de noviembre, por el que se amplía hasta el 31 de diciembre de 2023 la Línea de Avales incluida en el Plan de respuesta a la guerra de Rusia en Ucrania destinada a garantizar la liquidez de autónomos y empresas. Además de la ampliación de la línea, por acuerdo del Consejo de Ministros se introdujeron algunas modificaciones en la configuración del primer tramo activado en mayo. Así, el primer tramo de la Línea se dividió en dos compartimentos, uno de 3.500 millones para pymes y autónomos y otro de 1.500 millones para grandes empresas, con el fin de garantizar el acceso a la financiación de empresas de todos los tamaños.

Asimismo, se incrementaron los umbrales máximos de avales de importe limitado por empresa a 2.000.000 euros con carácter general, 250.000 euros para empresas primarias de productos agrícolas y 300.000 euros para pesca y acuicultura, que seguirán manteniendo las condiciones anteriores.

Por último, el pasado 27 de diciembre se estableció un esquema de ayudas directas por 450 millones de euros para aquellas empresas que han sufrido un mayor impacto de la subida del precio del gas, como las del sector cerámico.

Impactos derivados del incremento de los tipos de interés y de la inflación

Medidas para aliviar la carga hipotecaria

El 22 de noviembre de 2022 el Gobierno adoptó por acuerdo de Consejo de Ministros un paquete de medidas para aliviar la carga hipotecaria. El paquete actúa en tres vías. En primer lugar, modifica el Código de Buenas Prácticas de 2012 reforzando el alivio para los hogares vulnerables mediante una rebaja del tipo de interés durante el periodo de 5 años de carencia (hasta Euribor - 0,10% desde el Euribor + 0,25 actual), la posibilidad de hacer una segunda restructuración de deuda y la ampliación a dos años del plazo para solicitar la dación en pago de la vivienda. Asimismo, se amplía el ámbito de aplicación de dicho Código de Buenas Prácticas, para que aquellos hogares que no cumplen el requisito actual de incremento del esfuerzo hipotecario del 50% puedan acceder a una carencia de dos años, un tipo más favorable durante ese plazo y el alargamiento de hasta 7 años en sus préstamos. En segundo lugar, se crea un nuevo Código de Buenas Prácticas de carácter temporal (2 años) que permitirá a las familias de clase media aliviar la carga financiera de las hipotecas suscritas hasta el 31 de diciembre de 2022, mediante la congelación de la cuota y el alargamiento hasta 7 años del plazo de amortización del crédito. En tercer lugar, se reducirán los gastos y comisiones para facilitar el cambio de tipo variable a tipo fijo y se eliminarán durante todo 2023 las comisiones por amortización anticipada y cambio de hipoteca de tipo variable a fijo. Los dos Códigos de Buenas Prácticas son de adhesión voluntaria por parte de las entidades financieras y de obligado cumplimiento una vez suscritos. Con fecha 16 de diciembre de 2022, Banco Sabadell ha quedado adherido al nuevo Código de Buenas Prácticas.

Impactos derivados del COVID-19

La situación de emergencia de salud pública provocada por el COVID-19 desde marzo de 2020 continuó hasta principios de 2022 y se consiguió dejar progresivamente atrás durante el primer semestre del año en los principales mercados en los que opera el grupo. Así, en el año 2022 se han aplicado las medidas de apoyo aprobadas en 2020 y 2021 por los gobiernos para dar el soporte necesario a los negocios viables, en particular en forma de garantías públicas, así como un Código de Buenas Prácticas específico para la crisis del COVID-19 al que Banco Sabadell se adhirió en 2021.

Respecto a la concesión de los avales ICO, el Gobierno aprobó, mediante acuerdo en Consejo de Ministros el 21 de junio de 2022, la posibilidad de extender el plazo de vencimiento de los avales ICO COVID más allá del 30 de junio de 2022, cuando expiraba el marco temporal de ayudas UE. La extensión del plazo de los avales permite que las empresas y autónomos, previa aprobación por la entidad financiera, puedan ampliar hasta 8 o 10 años el plazo de amortización de sus préstamos.

Adicionalmente, la Comisión Europea también decidió el pasado 28 de octubre prorrogar hasta el 31 de diciembre de 2023 la posibilidad de aplicar medidas de apoyo a la inversión para una recuperación sostenible en el Marco Temporal del COVID relativo a las ayudas estatales.

Brexit

El grupo continúa haciendo un seguimiento de los desarrollos y consecuencias del *Brexit*. En esta línea, desde la entrada en vigor de los acuerdos del *Brexit* el 1 de enero de 2021, el foco de atención se ha centrado en las dificultades que se han planteado en algunos sectores para dar continuidad a las relaciones comerciales entre Reino Unido y la Unión Europea y en el proceso de adaptación de las empresas a los nuevos arreglos comerciales. En este ámbito resulta complicado discernir entre lo que son impactos del *Brexit* y las disrupciones observadas en las cadenas de suministro globales asociadas primeramente a las restricciones por la pandemia, más tarde a la reapertura y la recuperación de la demanda y recientemente al conflicto en Ucrania y la crisis energética. Otro de los focos de atención en 2022 ha sido la implementación del protocolo de Irlanda del Norte, por las tensiones que viene suscitando entre Reino Unido y la Unión Europea pese a la flexibilidad que se ha venido introduciendo a los controles de mercancías que cruzan entre Gran Bretaña e Irlanda del Norte. Las tensiones en este ámbito han continuado durante todo el año y Reino Unido y la Unión Europea siguen negociando para alcanzar una solución más estable y duradera.

Respecto a los servicios financieros, Reino Unido continúa con la publicación de consultas sobre propuestas en torno a su regulación, utilizando las nuevas libertades regulatorias que les brinda el *Brexit*. Por otra parte, continúa el goteo de noticias sobre traslados de actividad de servicios financieros de Reino Unido a la Unión Europea y a Estados Unidos.

Por otro lado, en relación con la actividad específica del Grupo Banco Sabadell en el Reino Unido y desde un punto de vista operativo, no se presenta vulnerabilidad en términos de contratos existentes entre contrapartes, dependencia cruzada en las infraestructuras de mercados, dependencia en los mercados de financiación, etc. En este sentido, cabe remarcar que TSB tiene un perfil de riesgo bajo, con una posición de capital entre las más robustas del Reino Unido (ratio de capital CET1 *fully loaded* del 17,1%), con un balance equilibrado entre préstamos y depósitos (ratio loan-to-deposits del 105%) y con una cartera de préstamos en la que más del 90% de los mismos cuentan con garantía hipotecaria. Además, esta cartera de préstamos hipotecarios es de muy buena calidad, con un LTV promedio del 42% y una exposición a segmentos de mayor riesgo relativamente reducida.

En el ejercicio 2022 el banco ha realizado un análisis sobre la recuperabilidad del capital invertido en TSB, basado en las proyecciones financieras aprobadas por el Consejo de Administración. El resultado del mismo muestra que no existen indicios de deterioro de esta inversión, tal y como se detalla en la nota 15.

3.2 Principales hitos del ejercicio

3.2.1 Perfil de riesgo del grupo en el ejercicio

El perfil de riesgo del grupo durante el ejercicio 2022 presenta los siguientes hitos:

I. Activos problemáticos:

- Descenso de la ratio de morosidad en el año, del 3,7% al 3,4% debido a la reducción de *stage 3* por una mejora de la calidad crediticia.

II. Evolución del crédito

- La inversión crediticia bruta viva sigue creciendo interanualmente en todas las geografías aislando el efecto de la evolución de las divisas, con crecimientos anuales del 1,7% en España, 3,3% en TSB y 1,4% en México.
- En España, el crecimiento interanual se ve impulsado principalmente por el crédito a particulares, destacando el incremento en la cartera hipotecaria, y por el crédito a empresas.
- En TSB, a tipo de cambio constante, el crecimiento anual se sitúa en el 3,3% apoyado en la evolución positiva de la cartera hipotecaria.

III. Concentración

- Desde el punto de vista sectorial, cartera de crédito diversificada y con una exposición limitada a los sectores con mayor sensibilidad al entorno actual y con tendencia descendiente.
- Asimismo, en términos de concentración individual, las métricas de riesgo de concentración de las grandes exposiciones, a pesar de mostrar cierta tendencia al alza, se mantienen en el nivel de apetito. La calificación crediticia de los TOP muestra una mejoría relevante una vez se van incorporando los balances más actuales donde se diluye el impacto de la crisis sanitaria.
- Geográficamente, la cartera está posicionada en las regiones más dinámicas, tanto a nivel nacional como internacional. La exposición internacional representa un 36% de la cartera de crédito.

IV. Fuerte posición de capital:

- Mejora de la ratio CET1 de 33 puntos básicos, que se sitúa en el 12,55% *fully loaded* a cierre de 2022 (frente a 12,22% a cierre de 2021).
- La ratio de Capital Total *phase in* asciende a 17,08% a cierre del ejercicio de 2022, por lo que se sitúa por encima de los requerimientos con un MDA *buffer* de 399 puntos básicos. La *leverage ratio* se sitúa en el 4,59% (en términos *fully loaded*).

V. Sólida posición de liquidez:

- La LCR se sitúa en un 234% (frente al 221% de cierre de 2021) y la ratio *Loan to deposits* en el 96% a cierre del ejercicio 2022.

3.2.2 Fortalecimiento del entorno de gestión y control del riesgo de crédito

El año 2022 ha venido marcado por el seguimiento y el control de las medidas adoptadas para paliar los efectos del COVID-19, así como la elevada inflación y los efectos de la guerra de Ucrania.

Para ello, se ha puesto especial atención al seguimiento y control de las medidas adoptadas (principalmente ICOs), a la vez que se ha fortalecido el esquema de métricas de RAS y se ha evaluado la exposición al riesgo de sectores más impactados por la crisis para mitigar su impacto.

En el caso de particulares, se ha reforzado el marco de gestión y control con cambios en métricas RAS y con nuevas reglas de admisión y propuestas de ajustes de tipos de interés, tasas de esfuerzo y renta disponible para afrontar el incremento de tipos y el entorno inflacionario.

Comportamiento de las principales soluciones ofrecidas en España

En cuanto a las líneas ICO-COVID, a 31 de diciembre de 2022, el importe de los préstamos otorgados es de aproximadamente 7,4 millardos de euros (8,6 millardos de euros a 31 de diciembre de 2021). A cierre de año, el grueso de las carencias ya ha vencido.

En 2022, Banco Sabadell se ha adherido a la nueva Línea ICO de avales en el contexto de la guerra en Ucrania y al nuevo Código de Buenas Prácticas, que incluye medidas para aliviar la carga hipotecaria en particulares más vulnerables.

3.3 Principios generales de gestión de riesgos

Marco Global de Riesgos

El Marco Global de Riesgos tiene por función establecer los principios básicos comunes relativos a la actividad de gestión y control de riesgos del Grupo Banco Sabadell, comprendiendo, entre otras, todas aquellas actuaciones asociadas a la identificación, decisión, medición evaluación, seguimiento y control de los distintos riesgos a los que el grupo se encuentra expuesto. Con el Marco Global de Riesgos, el grupo pretende:

- Afrontar el riesgo mediante una aproximación estructurada y consistente en todo el grupo.
- Fomentar una cultura abierta y transparente en cuanto a gestión y control del riesgo, promocionando la involucración de toda la organización.
- Facilitar el proceso de toma de decisiones.
- Alinear el riesgo aceptado con la estrategia de riesgos y el apetito al riesgo.
- Entender el entorno de riesgo en el que se opera.
- Asegurar, siguiendo las directrices del Consejo de Administración, que los riesgos críticos se identifican, entienden, gestionan y controlan de manera eficiente.

El Marco Global de Riesgos del grupo está integrado por los siguientes elementos:

- Política del Marco Global de Riesgos del grupo.
- Política de Apetito al Riesgo (Risk Appetite Framework – RAF), del grupo y de las filiales.
- Risk Appetite Statement (RAS), del grupo y de las filiales.
- Políticas específicas para los diferentes riesgos relevantes a los que se encuentra expuesto el grupo y las filiales.

3.3.1 Política del Marco Global de Riesgos

Como parte integrante del Marco Global de Riesgos, la Política del Marco Global de Riesgos establece las bases comunes sobre la actividad de gestión y control de los riesgos del Grupo Banco Sabadell comprendiendo, entre otras, todas aquellas actuaciones asociadas a la identificación, decisión, medición, evaluación, seguimiento y control de los distintos riesgos a los que el grupo se encuentra expuesto. Estas actividades comprenden las funciones desarrolladas por las distintas áreas y unidades de negocio del grupo en su totalidad.

En consecuencia, la Política del Marco Global de Riesgos desarrolla un marco general para el establecimiento de las otras políticas vinculadas con la gestión y control de riesgos, determinando aspectos troncales/comunes que son de aplicación a las diferentes políticas de gestión y control de riesgos.

En la aplicación del Marco Global de Riesgos a todas las líneas de negocio y entidades del grupo, se tienen en cuenta criterios de proporcionalidad con relación al tamaño, la complejidad de sus actividades y la materialidad de los riesgos asumidos.

Principios del Marco Global de Riesgos

Para que la gestión y el control de los riesgos sean efectivos, el Marco Global de Riesgos del grupo debe cumplir con los siguientes principios:

- Gobierno del riesgo (*Risk Governance*) e implicación del Consejo de Administración mediante el modelo de las 3 líneas de defensa, entre otros.

El gobierno del riesgo establecido en las diferentes políticas que forman parte del Marco Global de Riesgos promueve una sólida organización de la gestión y el control del mismo, categorizándolo, definiendo límites y estableciendo responsabilidades claras a todos los niveles de la organización mediante políticas, procedimientos y manuales para cada riesgo.

El Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A. asume, entre sus funciones, la identificación de los principales riesgos del grupo y la implantación y seguimiento de los sistemas de control interno y de información adecuados, incluyendo el cuestionamiento y el seguimiento y de la planificación estratégica del grupo y la supervisión de la gestión de los riesgos relevantes y del alineamiento de los mismos con el perfil definido por el grupo.

Del mismo modo, los órganos equivalentes de las distintas filiales del grupo mantienen esa misma implicación en la gestión y control de los riesgos a nivel local.

El gobierno del riesgo del grupo organiza la actividad de gestión y control de los riesgos mediante el modelo de las tres líneas de defensa, dotando de independencia, autoridad jerárquica y suficiencia de recursos a la Función de Control de Riesgos. Del mismo modo, en el modelo de gobierno se vela para que los procesos de gestión y control del riesgo comprendan una visión integral de sus fases.

- Alineación con la estrategia de negocio del grupo, en especial a través de la implantación del apetito al riesgo a toda la organización;

A través del conjunto de políticas, procedimientos, manuales y resto de documentos que lo conforman, el Marco Global de Riesgos del grupo está alineado con la estrategia de negocio del grupo añadiendo valor, ya que debe contribuir a la consecución de los objetivos y mejorar el rendimiento a medio plazo. Por ello, está integrado en los procesos clave tales como la planificación estratégica y financiera, la presupuestación, la planificación del capital y la liquidez y, en general, la gestión del negocio.

- Integración de la cultura de riesgos, poniendo en foco en alinear las remuneraciones al perfil de riesgo;

La cultura y los valores corporativos son un elemento clave en la medida que refuerzan comportamientos éticos y responsables de todos los integrantes de la organización.

En este sentido, la cultura de riesgos del grupo parte del cumplimiento de las exigencias regulatorias que le sean aplicables en todos los ámbitos en los que desarrolla su actividad, y asegurando el cumplimiento con las expectativas supervisoras y las mejores prácticas en materia de gestión, seguimiento y control de los riesgos.

En este sentido, el grupo establece como una de sus prioridades el mantenimiento de una cultura de riesgos sólida en los términos expresado, entendiendo que ello favorece una adecuada asunción de riesgos, facilita la identificación y gestión de los riesgos emergentes y favorece que los empleados lleven a cabo sus actividades y desarrollen el negocio de una manera legal y ética.

- Visión holística del riesgo que se traduce en la definición de la taxonomía de riesgos de primer y segundo nivel por su naturaleza; y

El Marco Global de Riesgos, a través del conjunto de documentos que lo conforman, contempla una visión holística del riesgo: incluye todos los riesgos, con especial atención a la correlación entre ellos (inter riesgos) y dentro de un mismo riesgo (*intra* riesgo), así como los efectos de la concentración.

- Alineación con los intereses de los grupos de interés

El grupo difunde información relevante al público de forma periódica a fin de que los participantes en el mercado puedan mantener una opinión informada sobre la idoneidad del marco de gestión y control de estos riesgos, garantizando de este modo la transparencia en la gestión de los mismos.

Asimismo, la gestión y control de los riesgos vela en todo momento por la protección de los intereses del grupo y de sus accionistas.

3.3.2 Política de Apetito al Riesgo (Risk Appetite Framework – RAF)

El Apetito al Riesgo es un elemento clave en la determinación de la estrategia de riesgos, toda vez que delimita el campo de actuación. El grupo cuenta con una Política de Apetito al Riesgo (RAF) que recoge el marco de gobierno que regula el Apetito al Riesgo.

En consecuencia, el RAF establece la estructura y los mecanismos asociados al gobierno, la definición, la comunicación, la gestión, la medición, el seguimiento y el control del Apetito al Riesgo del grupo establecido por el Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A.

La implementación efectiva del RAF requiere de una adecuada combinación de políticas, procesos, controles, sistemas y procedimientos que permitan alcanzar un conjunto de objetivos definidos, haciéndolo además de manera eficaz y continuada.

El RAF abarca la totalidad de líneas de negocio y unidades del mismo, atendiendo al principio de proporcionalidad, y debe permitir una toma de decisiones adecuadamente informada, que tenga en cuenta los riesgos relevantes a los que se expone, incluyendo tanto los de tipo financiero como aquellos de naturaleza no financiera.

El RAF se alinea con la estrategia del grupo y con los procesos de planificación estratégica y de presupuestación, de autoevaluación del capital y la liquidez, del *Recovery Plan* y del marco de remuneraciones, entre otros, y tiene en cuenta los riesgos materiales a los que se encuentra expuesto el grupo, así como su impacto en los grupos de interés, tales como accionistas, clientes, inversores, empleados y sociedad en general.

3.3.3 Risk Appetite Statement (RAS)

El RAS que constituye un elemento clave en la determinación de las estrategias de riesgo de la entidad, establece expresiones cualitativas o límites cuantitativos a los distintos riesgos que la entidad está dispuesta a asumir o desea evitar para alcanzar sus objetivos de negocio. En este sentido, y dependiendo de la naturaleza de cada uno de los riesgos, el RAS incluye tanto aspectos cualitativos como métricas cuantitativas, las cuales se expresan en términos de capital, calidad del activo, liquidez, rentabilidad o cualquier otra magnitud que se considere relevante. El RAS es por tanto un elemento clave en la determinación de la estrategia de riesgos, toda vez que determina el campo de actuación.

Aspectos cualitativos del RAS

El RAS del grupo incorpora la definición de un conjunto de aspectos cualitativos, que fundamentalmente permiten la definición del posicionamiento del grupo ante determinados riesgos cuando estos son de difícil cuantificación.

Estos aspectos cualitativos complementan las métricas cuantitativas, establecen el tono global del enfoque de la asunción de riesgos del grupo y articulan las motivaciones para asumir o evitar ciertos tipos de riesgos, productos, exposiciones geográficas u otros.

Aspectos cuantitativos del RAS

El conjunto de métricas cuantitativas definidas en el RAS tiene como finalidad proporcionar elementos objetivos de comparación de la situación del grupo respecto a las metas o retos propuestos a nivel de gestión de riesgos. Estas métricas cuantitativas siguen una estructura jerárquica, de acuerdo con lo establecido en el RAF, determinándose 3 niveles: métricas *board* (o de primer nivel), métricas *executive* (o de segundo nivel) y métricas operativas (o de tercer nivel).

Cada uno de estos niveles de métricas cuenta con sus propios mecanismos de aprobación, seguimiento y actuación ante la ruptura de umbrales.

Con el objetivo de poder detectar de forma gradual posibles situaciones de deterioro en la posición de riesgo y, de este modo, poder realizar un mejor seguimiento y control, el RAS articula un sistema de umbrales asociado a las métricas cuantitativas. Mediante estos umbrales se reflejan los niveles de riesgo deseables por métrica, así como los niveles a evitar, cuya superación podrá desencadenar la activación de planes de adecuación destinados a reconducir la situación.

La articulación de los distintos umbrales tiene una graduación en función de la severidad, lo que permite la ejecución de acciones preventivas antes de alcanzar niveles excesivos. La fijación de la totalidad o de únicamente una parte de los umbrales para una determinada métrica dependerá de su naturaleza y de su jerarquía dentro de la estructura de métricas del RAS.

3.3.4 Políticas específicas para los diferentes riesgos relevantes

El conjunto de políticas de cada uno de los riesgos, junto con los procedimientos y manuales operativos y conceptuales que forman parte del cuerpo normativo del grupo y de las filiales, son herramientas en las que el grupo y filiales se basan para desarrollar aspectos más específicos de cada uno de los riesgos.

Para cada riesgo relevante del grupo, en las políticas se detallan los principios y parámetros críticos de gestión, los principales intervinientes y sus funciones (incluyendo los roles y responsabilidad de las diferentes direcciones y comités en materia de riesgos y sus sistemas de control), los procedimientos y los mecanismos de seguimiento y control.

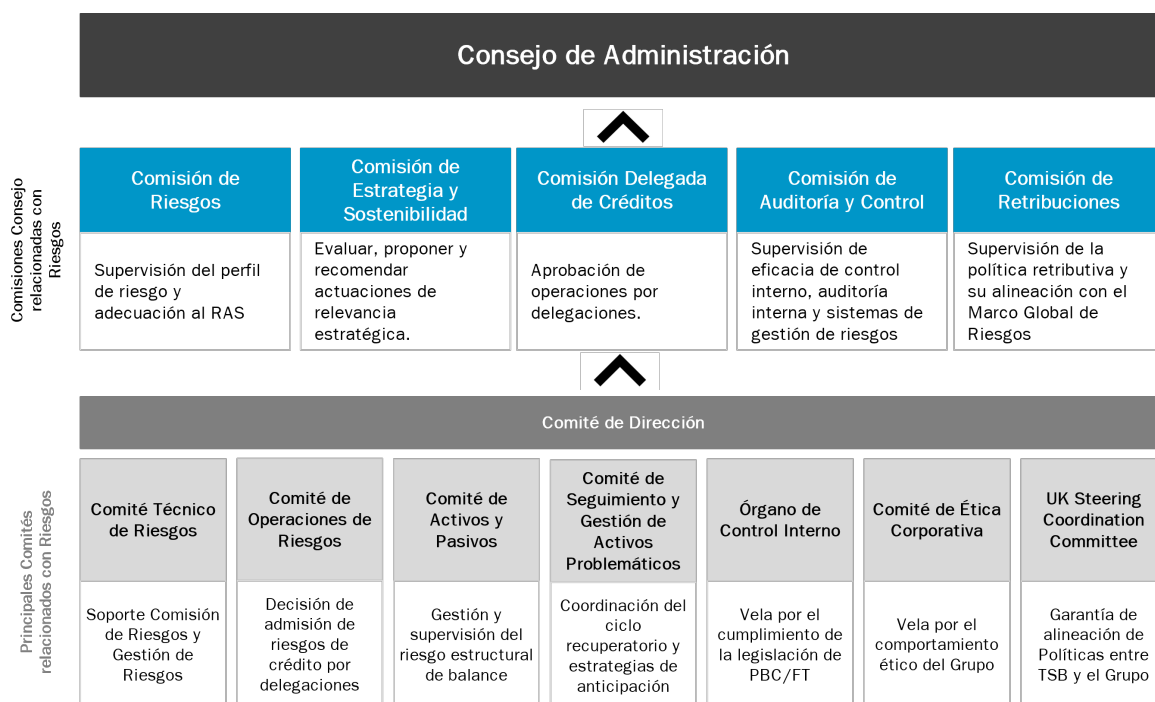
3.3.5 Organización global de la función de riesgos

Estructura de Gobierno

El Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A. es el órgano responsable del establecimiento de las directrices generales sobre la distribución organizativa de las funciones de gestión y control de riesgos, así como de determinar las principales líneas estratégicas al respecto, de asegurar su consistencia con los objetivos estratégicos del grupo a corto y largo plazo, así como con el plan de negocio, la planificación de capital y liquidez, la capacidad de riesgo y los programas y políticas de remuneraciones.

El Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A. es también responsable de la aprobación del Marco Global de Riesgos del grupo.

Adicionalmente, en el seno del propio Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A. existen cinco Comisiones involucradas en el Marco Global de Riesgos del grupo y, por lo tanto, en la gestión y el control del riesgo (Comisión de Riesgos, Comisión de Estrategia y Sostenibilidad, Comisión Delegada de Créditos, Comisión de Auditoría y Control y Comisión de Retribuciones). Asimismo, distintos Comités y Direcciones tienen una involucración significativa en la función de riesgos.



La estructura de gobernanza definida pretende asegurar el adecuado desarrollo e implementación del Marco Global de Riesgos y, por lo tanto, de la actividad de gestión y control de los riesgos en el grupo, a la vez que tiene como finalidad facilitar:

- La participación e involucración en las decisiones de riesgos, y también en su supervisión y control, de los Órganos de Administración y de la Alta Dirección del grupo.
- La alineación de objetivos a todos los niveles, el seguimiento de su cumplimiento, y la implantación de medidas correctivas cuando sea necesario.
- La existencia de un entorno adecuado de gestión y control de todos los riesgos.

Organización

El grupo establece un modelo organizativo de asignación y coordinación de las responsabilidades de control de riesgos basado en las tres líneas de defensa. Este modelo se desarrolla, para cada uno de los riesgos, en las diferentes políticas que conforman el cuerpo normativo del grupo, donde se establecen las responsabilidades específicas para cada una de las tres líneas de defensa.

Para cada una de las líneas de defensa, el conjunto de políticas de riesgos desarrolla y asigna responsabilidades, según corresponda, a las siguientes funciones (u otras adicionales que deban considerarse):

- Primera línea de defensa: es la responsable de mantener un control interno suficiente y efectivo y de la implementación de acciones correctivas para remediar deficiencias en sus procesos y controles. Las funciones que se atribuyen a esta línea en el Marco Global de Riesgos son:
 - Mantener los controles internos efectivos y ejecutar procedimientos de evaluación y control de riesgos en su día a día;
 - Identificar, cuantificar, controlar y mitigar sus riesgos, cumpliendo con políticas y procedimientos internos establecidos y asegurando que las actividades son consistentes con sus propósitos y objetivos;
 - Implantar procesos adecuados de gestión y supervisión para asegurar el cumplimiento normativo y focalizándose principalmente en fallos de control, procesos inadecuados y eventos inesperados.

- Segunda línea de defensa: en términos generales, la segunda línea de defensa debe asegurar que la primera línea de defensa está bien diseñada y cumple con las funciones asignadas y aconseja para su mejora continua. Las funciones esenciales que se atribuyen a esta línea son:
 - Asegurar la existencia e impulsar la actualización de un Marco Global de Riesgos, que establece los principios básicos para la adecuada gestión y control de los riesgos.
 - Proponer para su aprobación el Risk Appetite Statement (RAS) de la entidad, velando por que se mantenga plenamente actualizado en todo momento y realizando un seguimiento continuado.
 - Supervisar las actividades de gestión y control de riesgos llevados a cabo por la Primera Línea de Defensa para garantizar que se ajustan a las políticas y procedimientos establecidos, atendiendo a las funciones que específicamente se le hayan encomendado, así como identificar potenciales mejoras en la gestión del riesgo.
 - Elaborar opiniones independientes para proporcionar apoyo en los procesos de toma de decisiones.
 - Analizar y reportar periódicamente a los órganos de gobierno y de dirección sobre el perfil de riesgo de la entidad a través del RAS.
 - Informar a la Comisión de Riesgos sobre la situación y potencial evolución de los riesgos de la entidad.
 - Proporcionar orientación y apoyo para la identificación, evaluación, seguimiento, gestión y mitigación de los riesgos de la entidad.
 - La Dirección de Validación opina sobre la idoneidad de nuevas propuestas, cambios, o ajustes sobre modelos, herramientas y procesos con componentes metodológicos relevantes. Asimismo, diseña y despliega el marco de gestión y control del riesgo de modelo, y realiza el seguimiento del perfil de riesgo modelo de grupo.
- Tercera línea de defensa: asiste al grupo en el cumplimiento de sus objetivos, aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar la suficiencia y eficacia de los procesos de gobierno y de las actividades de gestión del riesgo y de control interno en la organización.

3.4 Gestión y seguimiento de los principales riesgos relevantes

A continuación, se presenta, para los riesgos de primer nivel identificados en la taxonomía de riesgos del Grupo Banco Sabadell, los aspectos más destacables con respecto a su gestión y actuaciones en el ejercicio 2022:

3.4.1 Riesgo estratégico

El riesgo estratégico se asocia al riesgo de que se produzcan pérdidas o impactos negativos como consecuencia de la toma de decisiones estratégicas o de su posterior implementación. También incluye la incapacidad de adaptar el modelo de negocio del grupo a la evolución del entorno en el que opera.

El grupo desarrolla un Plan Estratégico que define la estrategia del banco para un determinado periodo. En 2021, Banco Sabadell definió un nuevo Plan Estratégico que establece las líneas maestras de actuación y transformación de cada negocio en los próximos años, para afrontar la oportunidad de afianzarse como uno de los grandes bancos nacionales.

Como parte del Plan Estratégico, el grupo desarrolla proyecciones financieras a cinco años, que son el resultado del desarrollo de la ejecución de las líneas estratégicas definidas en el Plan. Estas proyecciones se desarrollan bajo el escenario económico más probable para las geografías más relevantes (escenario base) y se integran, además, en el proceso ICAAP como escenario base. El escenario económico se describe en términos de los principales factores de riesgo con impacto sobre la cuenta de resultados y balance del grupo. Adicionalmente, se realiza un seguimiento periódico del Plan con el fin de estudiar cuál es la evolución más reciente del grupo y del entorno, así como de los riesgos asumidos.

Los ejercicios de proyección y su seguimiento se encuentran integrados en la gestión, ya que dibujan las líneas maestras de la estrategia a medio y largo plazo del grupo. El Plan se desarrolla al nivel de unidad de negocio bajo el cual se gestiona el grupo y los resultados del ejercicio se valoran, también, en términos de cumplimiento del Apetito de Riesgo.

Dentro del riesgo estratégico, se incluye la gestión y control de cuatro riesgos:

- Riesgo de solvencia: es el riesgo de no disponer del capital suficiente, ya sea en calidad o en cantidad, necesario para alcanzar los objetivos estratégicos y de negocio, soportar las pérdidas operacionales o cumplir con los requerimientos regulatorios y/o las expectativas del mercado donde opera.
- Riesgo de negocio: posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas de hechos adversos que afecten negativamente a la capacidad, fortaleza y recurrencia de la cuenta de resultados, ya sea por su viabilidad (corto plazo) o sostenibilidad (medio plazo).
- Riesgo reputacional: es el riesgo actual o futuro de pérdidas derivado de fallos en los ámbitos de los procesos y operaciones, de la estrategia y del gobierno corporativo y que genera percepción negativa por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores o reguladores que puede afectar negativamente la capacidad del grupo para mantener sus relaciones de negocio o establecer nuevas, y para continuar accediendo a las fuentes de financiación.
- Riesgo medioambiental: es el riesgo de producirse una pérdida derivada de los impactos, tanto presentes como los potenciales futuros, de los factores de riesgo medioambiental (asociados al cambio climático y a la degradación del medioambiente) en las contrapartidas o los activos invertidos, así como en aquellos aspectos que afectan a las instituciones financieras como personas jurídicas. Los factores medioambientales pueden generar impactos negativos a través de distintos *risk drivers* que pueden categorizarse como riesgos físicos y riesgos de transición.

3.4.1.1 Riesgo de solvencia

Banco Sabadell supera los límites de capital exigidos por el Banco Central Europeo. Consecuentemente, el grupo no está sujeto a limitaciones en las distribuciones de dividendos, retribución variable y pagos de cupón a los titulares de los instrumentos de capital de nivel 1 adicional.

Por otra parte, con respecto al requisito de MREL, Banco Sabadell cumple con este requerimiento y coincide con las expectativas supervisoras y está en línea con sus planes de financiación.

El detalle de los datos de cierre a 31 de diciembre de 2022 de riesgo de solvencia, así como la gestión de capital, se encuentran reflejados en la nota 5 de las Cuentas anuales consolidadas.

3.4.1.2 Riesgo de negocio

El entorno económico del ejercicio 2022 ha venido marcado por el conflicto entre Rusia y Ucrania, una crisis energética, la escalada sostenida de las tasas de inflación, incrementos de los tipos de interés, así como una desaceleración de las principales economías mundiales, si bien en los últimos meses del año en España las cifras de inflación han sorprendido a la baja, moderándose en el mes de diciembre por quinto mes consecutivo, y situándose en el 5,5% interanual.

En este entorno, diversos gobiernos europeos han adoptado nuevos paquetes fiscales con el objetivo de proteger a familias y empresas del severo incremento del precio de la energía. No obstante, el agravamiento de la crisis energética ha deteriorado adicionalmente el mix de crecimiento-inflación, dejando a distintas economías desarrolladas en una situación que puede calificarse de estanflación.

Estas tensiones inflacionistas han acelerado durante 2022 la normalización de la política monetaria provocando: (i) las subidas de tipos de interés, (ii) la desaparición de los programas de compra de deuda de los bancos centrales, (iii) la eliminación de otros estímulos de liquidez como los haircuts de activos admitidos como colateral y por último, (iv) la devolución de las financiaciones a largo plazo (TLTRO III). Todo ello incrementa el riesgo de volver a un entorno más competitivo en busca de la liquidez, con los potenciales incrementos de costes financieros y reducción de colchones de liquidez que se habían situado en máximos históricos en los últimos años. Este nuevo entorno de tipos más altos está poniendo el foco en la gestión y control de sus riesgos asociados tanto en las instituciones como con el supervisor.

De este modo, el cambio de rumbo en las políticas monetarias de los bancos centrales ha incentivado la rentabilidad y margen de intereses del grupo, si bien todavía no se ha visto un impacto significativo en los costes de financiación.

A pesar de este contexto, el banco durante 2022 ha incrementado de manera significativa su resultado neto, destacando la mejora interanual del margen de intereses y ha culminado la materialización de los ahorros de costes derivados del plan de eficiencia iniciado en 2020 y finalizado en marzo de 2022. Todo esto ha contribuido para que a cierre de ejercicio se hayan alcanzado niveles de ROTE superiores a los publicados a mercado como objetivo para la entidad en 2023.

3.4.1.3 Riesgo reputacional

En los últimos años, se ha desarrollado una mayor sensibilidad tanto por parte de los clientes afectados como de la sociedad en su conjunto, por el servicio ofrecido por parte de las entidades bancarias. Los clientes vulnerables han adquirido mayor visibilidad, así como las necesidades específicas que requieren. El cambio de modelo de negocio del grupo, primando una atención menos presencial, provoca que este riesgo sea más relevante al recoger la impresión de estos grupos de interés (*stakeholders*) sobre el desempeño.

Grupo Banco Sabadell basa su modelo de negocio en valores corporativos tales como la ética, la profesionalidad, el rigor, la transparencia, la calidad y, en general, en relaciones comerciales a largo plazo que aporten beneficios tanto para el grupo como para sus contrapartes.

El grupo articula una rigurosa gestión del riesgo reputacional que identifique lo antes posible cualquier amenaza potencial o real de este tipo y garantice su adecuado tratamiento con la máxima celeridad y anticipación posibles, ya que su materialización podría poner en riesgo la consecución de la propia visión con la que el grupo orienta su futuro y con la que desea proyectarse al mercado con una personalidad propia y reconocible.

El grupo realiza un seguimiento de este riesgo a través de la Comisión de Riesgos que incluye un cuadro de mando con indicadores asociados a los principales grupos de interés. Dentro de los aspectos cualitativos del RAS se incluyen los siguientes aspectos:

- Mínimo apetito ante amenazas a la reputación del grupo.
- Especial consideración de restricciones a operaciones con los acreditados de partidos políticos y medios de comunicación.
- El grupo no invierte ni financia empresas vinculadas con el desarrollo, fabricación, distribución, almacenamiento, transferencia o comercialización de armas controvertidas, según quedan estas determinadas en las distintas convenciones vigentes de Naciones Unidas.
- Los productos y servicios ofrecidos a los clientes deben conocerse por todas las partes implicadas, siendo debidamente capacitadas para ello, y deberán ofrecerse a los clientes de manera adecuada a sus necesidades, velando por sus intereses.

3.4.1.4 Riesgo medioambiental

El gran hito de concertación internacional contra el cambio climático cristaliza en el Acuerdo de París de 2015, que urge a reducir las emisiones para limitar el calentamiento global “muy por debajo” de 2°C en 2100 y buscar que no supere los 1,5°C en relación con las temperaturas medias preindustriales (1850-1900). La Unión Europea incorporó el Acuerdo a su legislación, detallándolo y endureciéndolo, mediante un “tsunami regulatorio” cuyas iniciativas principales se establecen en el Plan de Acción de Finanzas Sostenibles (PAFS) de marzo de 2018, así como en su reformulación posterior en la Estrategia Renovada de Finanzas Sostenibles (ERFS) de julio de 2021.

El compromiso con la sostenibilidad del Grupo Banco Sabadell se ha incorporado de forma transversal en su estrategia y modelo de negocio, gobernanza interna, gestión y análisis de riesgos, orientando su actividad y procesos con el propósito de contribuir de manera firme a la sostenibilidad y la lucha contra el cambio climático y la degradación medioambiental. El objetivo es acompañar a los clientes del grupo en la transición hacia un futuro sostenible, bien sea facilitándoles la financiación adecuada y necesaria para ello o bien ofreciéndoles aquellos productos de ahorro e inversión dinamizadores para alcanzar un mundo neutro en emisiones de gases de efecto invernadero. Así como alcanzar como entidad la neutralidad en emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) y seguir reduciendo consumos propios.

Como parte de este propósito corporativo, el Grupo Banco Sabadell ha seguido implementando a lo largo de 2022 el Plan de Finanzas Sostenibles, que incluye un conjunto de iniciativas que se suman a la trayectoria de proyectos enfocados hacia una economía más sostenible.

Además, todas estas iniciativas permiten adoptar e implementar las distintas regulaciones en materia de sostenibilidad a los que está sujeto el Grupo Banco Sabadell, así como cumplir con las expectativas supervisoras en materia de gestión y divulgación de riesgos medioambientales establecidas por el Banco Central Europeo (BCE).

En línea con nuestro compromiso para alcanzar un futuro sostenible, el Grupo Banco Sabadell forma parte desde 2021 de la Net-Zero Banking Alliance (NZBA), alianza internacional de bancos bajo el auspicio de las Naciones Unidas, cuyo objetivo principal es alcanzar la alineación de sus carteras de crédito y de inversión con unos escenarios de cero emisiones netas en 2050 o antes. Comprometerse a ello supone poder alcanzar uno de los objetivos climáticos más ambiciosos establecidos en los Acuerdos de París.

Por último, el Grupo Banco Sabadell también está comprometido desde 2020 a seguir las recomendaciones de divulgación de información financiera relacionada con los riesgos climáticos establecidas por la Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD).

El Plan de Finanzas Sostenibles del Grupo Banco Sabadell

Desde 2020, el Grupo Banco Sabadell viene desarrollando un Plan de Finanzas Sostenibles con afectación transversal que permitirá alcanzar los compromisos de sostenibilidad de la entidad, así como adoptar todas las normativas, iniciativas regulatorias y expectativas supervisoras en el ámbito bancario de la Unión Europea (UE).

Dentro de las iniciativas desarrolladas, destaca la aprobación por parte del Consejo de Administración de la Política de Sostenibilidad en 2020 (define la visión, la gobernanza y las responsabilidades de las tres líneas de defensa con relación a la sostenibilidad) y de la Política de Riesgos Medioambientales desde julio 2021 (define los parámetros críticos de gestión para integrar progresiva y proporcionalmente estos riesgos en las unidades de gestión y control de riesgo y de negocio).

Durante este año, también se han seguido definiendo y desarrollando indicadores de riesgos medioambientales que gradualmente se están convirtiendo en métricas que son incluidas en el marco de apetito al riesgo a efectos de poder gestionar y monitorizar dichos riesgos. Además, se ha revisado la Política de Riesgos Climáticos y se ha ampliado su alcance y contenido a efectos de incluir los riesgos asociados a la degradación del medioambiente (contaminación del aire, contaminación del agua, escasez de agua, contaminación del suelo, pérdida de biodiversidad, deforestación, etc.). Por ello, la política de riesgos climáticos se ha renombrado como política de riesgos medioambientales.

La gestión del riesgo medioambiental

El riesgo medioambiental debe entenderse como el riesgo de producirse una pérdida derivada de los impactos, tanto presentes como los potenciales futuros, de los factores de riesgo medioambiental (asociados al cambio climático y a la degradación del medioambiente) en las contrapartidas o los activos invertidos, así como en aquellos aspectos que afectan a las instituciones financieras como persona jurídica.

Los factores medioambientales pueden generar impactos negativos a través de distintos *risk drivers* que pueden categorizarse como riesgos físicos y riesgos de transición:

- Los riesgos físicos son aquellos riesgos que se producen por los efectos físicos del cambio climático (consecuencia de eventos climáticos y geológicos adversos o de cambios en los patrones climáticos) y por la degradación medioambiental (consecuencia de cambios y afectaciones graves en el equilibrio de los ecosistemas). Pueden categorizarse como riesgos agudos y riesgos crónicos.
- Los riesgos de transición son aquellos que se producen por la incertidumbre relacionada con el calendario y la velocidad del proceso de ajuste hacia una economía sostenible medioambientalmente. Este proceso puede verse afectado por cuatro *drivers*: riesgos políticos (regulatorios) y legales, riesgos tecnológicos, riesgos de mercado y económicos, así como riesgos reputacionales y sociales.

Para más información en lo relativo al riesgo medioambiental consultar el Estado de Información No Financiera (EINF), que forma parte del Informe de gestión consolidado.

De acuerdo con el Plan de Finanzas Sostenibles de la EBA a desarrollar durante el periodo 2020-2025 y por el que se prevé incluir los factores y riesgos ESG en el marco regulatorio en la UE (Pilares I, II y III del marco prudencial de Basilea para las entidades de crédito), el Grupo Banco Sabadell está adaptando y alineando su gobierno corporativo interno, estrategia, estructura y procesos de gestión y control de riesgos, así como su reporte para dar cumplimiento a dichas normativas previstas. Este proceso de cambio se está fundamentando en la evaluación de la materialidad de los impactos del riesgo medioambiental (la E de ESG) y el análisis de los canales de transmisión por los que se trasladan. En última instancia, el riesgo medioambiental acaba afectando como un factor de riesgo adicional a los riesgos bancarios tradicionales (ej. crédito, mercado, liquidez y operacional), por lo que resulta importante poder medir su impacto final (ej. en términos de solvencia de los clientes/contrapartidas y de la propia entidad).

En la actualidad, tal y como reconocen la propia EBA y el BCE, el mundo académico está trabajando de manera intensa y acelerada para desarrollar y definir las metodologías más adecuadas que permitan abordar los desafíos técnicos y la falta de datos robustos a los que se enfrenta el ámbito de los riesgos relacionados con la sostenibilidad (con cada una de las siglas del acrónimo ESG).

El Grupo Banco Sabadell realiza anualmente un ejercicio de evaluación de la materialidad cualitativa de los impactos de los riesgos medioambientales sobre los principales riesgos bancarios tradicionales afectados, el de crédito, mercado, liquidez, operacional, reputacional, estrategia y modelo de negocio. En 2022 se ha

ampliado este análisis para abarcar no sólo el riesgo de clima sino también el de degradación del medioambiente. Así, se procede a realizar periódicamente: (i) una estimación cuantitativa de los impactos de los riesgos medioambientales sobre los riesgos de crédito, mercado, liquidez y operacional, (ii) un análisis cuantitativo de la exposición de sus carteras crediticias a los sectores más intensivos en emisiones de carbono y (iii) una medición de su exposición sostenible (operaciones verdes, sociales o vinculadas con la sostenibilidad).

Cabe destacar que el grupo no ha tenido pérdidas relevantes relativas al riesgo asociado al cambio climático con anterioridad. Por otro lado, indicar que en una primera evaluación cualitativa de la materialidad de los factores de riesgos medioambientales sobre aquellos riesgos en los que éstos pudieran ser relevantes, se concluye que los impactos se concentran en las carteras de crédito. En concreto, los riesgos más relevantes son los de transición, desde un triple punto de vista: regulación, cambio tecnológico y factores de mercado. Si bien no se prevé impacto a corto plazo, deberá seguirse realizando un seguimiento y una valoración continua de los potenciales impactos en el medio o largo plazo en función del sector.

En cuanto a la operativa bancaria, se está desarrollando e implantando una red de equipos especialistas en riesgos medioambientales tanto en gestión y control de riesgos, como en las propias unidades de negocio que recaban información relacionada con la sostenibilidad del cliente y de su operativa a través de cuestionarios e indicadores específicos ESG. El objetivo final es poder acompañar al cliente en la transición hacia una economía más sostenible.

También cabe destacar la implantación de una guía interna de elegibilidad, alineada con la taxonomía de la UE y los *Social Bond Principles* de ICMA y que se actualizará con la Taxonomía Social, que permite validar la sostenibilidad de las operaciones crediticias que financia el Grupo Banco Sabadell, así como la adopción de unas normas sectoriales en las que se fija el compromiso sostenible de la entidad a la hora de financiar determinados sectores intensivos en emisiones de gases de efecto invernadero y con mayor impacto potencial social y medioambiental.

En esta línea, el Plan de Finanzas Sostenibles amplía el porfolio de oferta de productos sostenibles con la vocación de facilitar la transición de la economía hacia la sostenibilidad. El lanzamiento de nuevas soluciones de financiación contempla productos tales como el *eco-leasing* y el préstamo *eco-reformas*, además de integrarse de forma transversal en todo el porfolio de productos haciendo posible que una amplia gama de productos se transforme en sostenible, siempre que la inversión financiada cumpla con los requisitos estipulados a tal efecto.

Adicionalmente, cabe destacar que el Grupo Banco Sabadell ha seguido realizando durante el año nuevas colocaciones de bonos verdes en el mercado de capitales por importe de 1.695 millones de euros (500 millones de euros en el ejercicio 2021).

3.4.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge ante la eventualidad que se generen pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los acreditados, así como pérdidas de valor por el simple deterioro de la calidad crediticia de los mismos.

3.4.2.1 Marco de gestión del riesgo de crédito

Admisión y seguimiento

La exposición al riesgo de crédito se gestiona y sigue rigurosamente basándose en análisis regulares de solvencia de los acreditados y de su potencial para atender al pago de sus obligaciones con el grupo adecuando los límites de exposición establecidos para cada contraparte hasta el nivel que se considere aceptable. Es usual también modular el nivel de exposición mediante la constitución de colaterales y garantías a favor del banco por parte del obligado.

El Consejo de Administración otorga facultades y autonomías a la Comisión Delegada de Créditos para que esta, a su vez, pueda delegar en distintos niveles de decisión. La implementación de un control de las atribuciones en los soportes de admisión permite que la delegación establecida para cada nivel se base en la pérdida esperada calculada para cada una de las operaciones presentadas, considerando también el montante de la exposición total de riesgos con un grupo económico y el importe de la operación presentada.

Con la finalidad de optimizar las posibilidades de negocio con cada cliente y garantizar un grado de seguridad suficiente, la responsabilidad tanto en la admisión del riesgo como en el seguimiento del mismo es compartida entre el gestor de negocio y el analista de riesgos que, mediante una comunicación eficaz, permite una visión integral (360º) y anticipativa de la situación y necesidades de cada cliente por parte de sus responsables.

El gestor realiza un seguimiento operativo que surge del contacto directo con el cliente y la gestión de su operativa diaria, mientras que el analista de riesgo aporta la parte más sistemática derivada de su especialización.

El establecimiento de metodologías avanzadas de gestión del riesgo permite obtener ventajas en la gestión de los mismos al posibilitar una política proactiva a partir de su identificación. En este sentido, cabe resaltar el uso de herramientas de calificación como el *rating* para acreditados empresas o *scoring* para particulares, así como indicadores de alertas avanzadas para el seguimiento de los riesgos, las cuales se integran en una herramienta con visión global de cliente y carácter anticipativo.

El análisis de indicadores y alertas avanzadas y también las revisiones del *rating* permiten medir continuamente la bondad del riesgo contraído de una manera integrada. El establecimiento de procedimientos eficientes de gestión de los riesgos vivos permite también obtener ventajas en la gestión de los riesgos vencidos al posibilitar una política proactiva a partir de la identificación precoz de los casos con tendencia a convertirse en morosos.

El seguimiento del riesgo se realiza sobre todas las exposiciones con el objetivo de identificar posibles situaciones problemáticas y evitar el deterioro de la calidad crediticia. Dicho seguimiento, en términos generales, tiene como base un sistema de alertas tempranas tanto a nivel operación/prestatario como a nivel cartera y ambos se nutren tanto de información interna de la sociedad como de información externa para la obtención de resultados. El seguimiento se realiza de forma anticipativa y bajo una visión prospectiva (*forward looking*), es decir, con una visión de futuro de acuerdo con la previsible evolución de sus circunstancias, para poder determinar tanto acciones de potencialidad de negocio (incremento de inversión) como de prevención del riesgo (reducción de riesgos, mejorar garantías, etc.).

El sistema de alertas tempranas permite medir de forma integrada la bondad del riesgo contraído y su traspaso a especialistas en la gestión de recobro, quienes determinan los diferentes tipos de procedimientos que conviene aplicar. En este sentido, a partir de riesgos superiores a cierto límite y según tasas de morosidad prevista, se establecen grupos o categorías para su tratamiento diferenciado. Estas alertas las gestionan el gestor de negocio y el analista de riesgo de forma complementaria.

Gestión del riesgo irregular

Durante las fases de debilidad del ciclo económico, en general, las refinanciaciones o reestructuraciones de deuda son técnicas de gestión del riesgo que presentan una mayor relevancia. El objetivo del banco es que, ante deudores o acreditados que presenten o se prevea que puedan presentar dificultades financieras para atender sus obligaciones de pago en los términos contractuales en vigor, se facilite la devolución de la deuda reduciendo al máximo la probabilidad de impago. La entidad, en concreto, tiene establecidas unas políticas comunes, así como unos procedimientos de aprobación, seguimiento y control de los posibles procesos de refinanciación o reestructuración de deuda, siendo las más relevantes las siguientes:

- Disponer de un historial de cumplimiento del prestatario suficientemente extenso y una voluntad manifiesta de pago, evaluando la temporalidad de las dificultades financieras por las que atraviesa el cliente (coyunturales o estructurales).
- Condiciones de refinanciación o reestructuración que se sustenten en un esquema de pagos realista y acorde con la capacidad de pago actual y previsible del acreditado, valorando también la situación y perspectivas macroeconómicas, evitando el diferimiento de problemas a futuro.
- Si se produce la aportación de nuevas garantías, estas deberán considerarse como una fuente secundaria y excepcional de recuperación de la deuda, evitando el perjuicio de las ya existentes. En cualquier caso, se deberán liquidar los intereses ordinarios devengados hasta la fecha de concesión de la refinanciación o reestructuración.
- Limitación de períodos dilatados de carencia, así como de la concesión de refinanciaciones sucesivas.

El grupo lleva a cabo un seguimiento continuo del cumplimiento de las condiciones establecidas y del cumplimiento de estas políticas.

Modelos internos de riesgo

Grupo Banco Sabadell también dispone de un sistema de tres líneas de defensa para asegurar la calidad y el control de los modelos internos y de un proceso de gobierno diseñado específicamente para la gestión y seguimiento de estos modelos y el cumplimiento con la regulación y el supervisor.

El marco de gobierno de los modelos internos de riesgo de crédito y deterioro (gestión del riesgo, cálculo de capital regulatorio y provisiones) se sustenta en los siguientes pilares:

- Gestión efectiva de los cambios en los modelos internos.
- Seguimiento recurrente del rendimiento de modelos internos.
- *Reporting* regular, tanto interno como externo.
- Herramientas de gestión de modelos internos.

Como órganos relevantes dentro del marco de gobierno de modelos internos de riesgo de crédito y deterioro cabe destacar el Comité de Modelos, que se celebra con periodicidad mensual y al que le corresponden funciones de aprobación interna, según niveles de materialidad, y seguimiento de modelos internos de riesgo de crédito.

El Grupo Banco Sabadell dispone de un modelo avanzado de gestión del riesgo irregular para gestionar la cartera de activos deteriorados. El objetivo en la gestión del riesgo irregular es encontrar la mejor solución para el cliente ante los primeros síntomas de deterioro, reduciendo la entrada en mora de los clientes en dificultades, asegurando la gestión intensiva y evitando tiempos muertos entre las diferentes fases.

Para mayor información cuantitativa véase el Anexo V “Otras informaciones de riesgos: operaciones de refinanciación y reestructuración” de estas Cuentas anuales.

Gestión del riesgo de crédito inmobiliario

El grupo, dentro de la política general de riesgos y en particular la relativa al sector de promoción inmobiliaria, tiene establecidas una serie de políticas específicas por lo que a mitigación de riesgos se refiere.

La principal medida que se lleva a cabo en esta cartera es el continuo seguimiento de los proyectos, tanto en la fase construcción como una vez finalizada la obra. Este seguimiento permite validar el adecuado avance en línea a las previsiones y actuar en caso de que se produzcan posibles desviaciones. El objetivo en todo momento es que la financiación disponible permita finalizar la obra y que con las ventas existentes se reduzca el riesgo de forma significativa.

El banco ha establecido tres líneas estratégicas de actuación:

- Nueva financiación: negocio promoción inmobiliaria

La nueva financiación a promotores se rige por un “Marco Promotor”, que define el *allocation* óptimo del nuevo negocio en función de la calidad del cliente y de la promoción. Este análisis se sustenta sobre modelos que permiten obtener una valoración objetiva, recogiendo la visión experta inmobiliaria.

Para este fin el banco cuenta con:

- La Dirección de Negocio Inmobiliario (unidad dependiente de la Dirección de Banca de Empresas), dotada de un equipo de Especialistas Inmobiliarios que gestionan exclusivamente los clientes Promotor del banco. Esta unidad cuenta con una metodología de admisión y seguimiento que permite al grupo conocer en detalle todos los proyectos que se estudian desde la unidad.
- Dos direcciones de Análisis y Seguimiento de Inversiones Inmobiliarias (dependientes de la Dirección de Riesgos Real Estate), cuya función es la de analizar todos los proyectos inmobiliarios desde un punto de vista técnico e inmobiliario. Se analiza tanto la localización como la idoneidad del producto, así como la oferta y la demanda actual y potencial. Además, se contrastan las cifras del plan de negocio presentado por el cliente (principalmente costes, ingresos, margen y plazos). Este modelo de análisis va acompañado de un modelo de seguimiento de las promociones a través de informes *monitoring* donde se valida la evolución de cada una de las promociones para controlar las disposiciones y el cumplimiento del plan de negocio (ingresos, costes y plazos).

- La Dirección de Riesgos de Real Estate, con analistas especializados en cada una de las Territoriales. Ello permite asegurar el alineamiento de la nueva admisión con las políticas y el marco de admisión para este tipo de riesgo.
- Gestión del crédito inmobiliario problemático

El riesgo problemático se gestiona en base a la política definida. A nivel general, la gestión se lleva a cabo teniendo en cuenta:

- El cliente.
- Las garantías.
- La situación del préstamo (que abarca desde el momento que salte una posible alerta en su situación normal hasta que se materialice una refinanciación o reestructuración, dación en pago / compra / liquidación con quita en una gestión amistosa o se celebre subasta tras un proceso de ejecución y haya un auto de adjudicación).

Tras analizar las tres dimensiones anteriormente mencionadas se gestiona la solución óptima para estabilizar o liquidar la posición (por vía amistosa o judicial), que podrá variar según la evolución de cada cliente / expediente.

Para llevar a cabo la gestión, en caso de que la estabilización del crédito o su liquidación por parte del cliente no sea viable, se dispone de modelos de apoyo en función de la tipología de préstamo o bien financiado.

En el caso de promociones inmobiliarias acabadas o inmuebles no residenciales acabados, se ofrece la posibilidad de comercializar a unos precios que puedan traccionar el mercado.

En el resto de inmuebles financiados se estudia la posibilidad de establecer acuerdos de venta a terceros, se proponen soluciones amistosas (compra, dación, que en el caso de viviendas de particulares pueden ir acompañadas de condiciones favorables para la relocalización o alquiler social en función de la necesidad del cliente, liquidación con quita) o se procede finalmente por la vía judicial.

- Gestión de inmuebles adjudicados

Una vez convertido el préstamo en inmueble, se establece una estrategia de gestión en función de la tipología para maximizar el potencial de cada activo en la venta.

El mecanismo principal de salida es la venta, para la que el banco ha desarrollado diferentes canales en función de la tipología de inmueble y de cliente.

El grupo, dada la relevancia que tuvo en el pasado alcanzar una elevada concentración en este riesgo, dispone de una métrica del RAS de primer nivel que establece un nivel máximo de concentración en términos de métrica de concentración en promoción en función del Tier 1 de España. Esta métrica es monitorizada mensualmente y es reportada al Comité Técnico de Riesgos, Comisión de Riesgos y Consejo de Administración.

Por último, cabe destacar que desde la Dirección de Control de Riesgos en colaboración con las direcciones de Negocio y de Gestión de Riesgos, se realiza un seguimiento periódico de la adecuación de las nuevas financiaciones al marco promotor, en el cual se revisa el cumplimiento de las políticas, así como del *asset allocation*. Este seguimiento es elevado al Comité Técnico de Riesgos para su información.

Para mayor información cuantitativa véase el Anexo V “Riesgo de crédito: Concentración de riesgos, exposición al sector de la construcción y promoción inmobiliaria” de las presentes Cuentas anuales.

3.4.2.2. Modelos de gestión de riesgos

Rating

Los riesgos de crédito contraídos con empresas, promotores, proyectos de financiación especializada, entidades financieras y países, son calificados mediante un sistema de *rating* basado en factores predictivos y la estimación interna de su probabilidad de impago (véase apartado "Deterioro del valor de los activos financieros" en la nota 1).

El modelo de *rating* se revisa anualmente basándose en el análisis del comportamiento de la morosidad real. A cada nivel de calificación de *rating* interno se asigna una tasa de morosidad estimada que, a su vez, permite la comparación homogénea respecto a otros segmentos y a las calificaciones de agencias externas mediante una escala maestra.

A continuación, se detalla la distribución porcentual por *rating* de la cartera de empresas de Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En porcentaje

Distribución por rating de la cartera de empresas BS 2022										
9	8	7	6	5	4	3	2	1	0	TOTAL
0,64 %	1,56 %	9,02 %	18,80 %	28,88 %	23,20 %	13,11 %	4,08 %	0,62 %	0,10 %	100 %

La escala de 0 a 9 se interpreta de mayor a menor probabilidad de default (PD). La PD utilizada es la PD de gestión.

En porcentaje

Distribución por rating de la cartera de empresas BS 2021										
9	8	7	6	5	4	3	2	1	0	TOTAL
0,64 %	1,65 %	6,03 %	19,98 %	27,7 %	23,32 %	14,76 %	5,10 %	0,67 %	0,15 %	100 %

La escala de 0 a 9 se interpreta de mayor a menor probabilidad de default (PD). La PD utilizada es la PD de gestión.

Scoring

En términos generales, los riesgos crediticios contraídos con particulares se califican mediante sistemas de *scoring* basados también en la modelización cuantitativa de datos estadísticos históricos, detectando los factores predictivos relevantes (véase apartado "Deterioro del valor de los activos financieros" en la nota 1).

Los modelos de *scoring* se utilizan tanto para el proceso de admisión de nuevos riesgos (*scoring* reactivo) como para el seguimiento del riesgo en cartera (*scoring* de comportamiento).

A continuación, se detalla la distribución porcentual por *scoring* de comportamiento de la cartera de particulares de Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En porcentaje

Distribución por scoring de la cartera de particulares BS 2022										
9	8	7	6	5	4	3	2	1	0	TOTAL
0,89 %	8,92 %	26,39 %	35,56 %	17,11 %	6,21 %	2,50 %	1,35 %	0,67 %	0,40 %	100 %

La escala de 0 a 9 se interpreta de mayor a menor probabilidad de default (PD). La PD utilizada es la PD de gestión.

En porcentaje

Distribución por scoring de la cartera de particulares BS 2021										
9	8	7	6	5	4	3	2	1	0	TOTAL
1,03 %	9,85 %	25,86 %	35,10 %	16,63 %	6,31 %	2,66 %	1,43 %	0,68 %	0,45 %	100 %

La escala de 0 a 9 se interpreta de mayor a menor probabilidad de default (PD). La PD utilizada es la PD de gestión.

Herramientas de alertas

Tanto para el segmento de Empresas como para el de Particulares, en términos generales el grupo dispone de un sistema de alertas, o bien individuales, o bien modelos avanzados de alertas tempranas que, basadas en factores de comportamiento de las fuentes de información disponibles (*rating* o *scoring*, ficha cliente, balances, CIRBE, información sectorial, operativa, etc.), modelizan la medición del riesgo que implica el cliente a corto plazo (anticipación a la entrada en mora) obteniendo una alta predictividad en la detección de potenciales morosos. La puntuación, que se obtiene automáticamente, se integra en el entorno de seguimiento como uno de los inputs básicos en el seguimiento del riesgo de particulares y empresas (véase apartado "Deterioro del valor de los activos financieros" de la nota 1).

Este sistema de alertas permite:

- Mejora de eficiencia al focalizar el seguimiento en los clientes con peor puntuación (puntos de corte diferenciados por grupos).
- Anticipación en la gestión ante cualquier empeoramiento del cliente (cambio de puntuación, nuevas alertas graves, etc.).
- Control periódico de los clientes que se mantienen en la misma situación y han sido analizados por el Equipo Básico de Gestión.

3.4.2.3 Exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta la distribución, por epígrafes del balance de Banco de Sabadell, S.A. y de las exposiciones fuera de balance, de la exposición máxima bruta del banco al riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2022 y 2021, sin deducir las garantías reales ni las mejoras crediticias obtenidas para asegurar el cumplimiento de las obligaciones de pago, desglosada por carteras y según la naturaleza de los instrumentos financieros:

En miles de euros			
Exposición máxima al riesgo de crédito	Nota	2022	2021
Activos financieros mantenidos para negociar		417.131	590.373
Valores representativos de deuda	7	417.131	590.373
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		35.534	76.832
Instrumentos de patrimonio	8	1.977	14.582
Valores representativos de deuda	7	33.557	62.250
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		5.862.794	5.965.759
Instrumentos de patrimonio	8	175.874	173.781
Valores representativos de deuda	7	5.686.920	5.791.978
Activos financieros a coste amortizado		141.266.655	138.574.149
Valores representativos de deuda	7	18.305.478	12.176.675
Préstamos y anticipos	10	122.961.177	126.397.474
Derivados	9, 11	3.596.422	1.416.432
Total riesgo de crédito por activos financieros		151.178.536	146.623.545
Compromisos de préstamo concedidos	24	21.297.399	21.078.872
Garantías financieras concedidas	24	8.741.124	8.966.917
Otros compromisos concedidos	24	9.722.964	7.425.425
Total exposiciones fuera de balance		39.761.487	37.471.214
Total exposición máxima al riesgo de crédito		190.940.023	184.094.759

El banco también mantiene garantías y compromisos de préstamos concedidos con acreditados, materializados mediante la constitución de garantías prestadas o compromisos inherentes en los contratos de crédito hasta un nivel o límite de disponibilidad que asegura la financiación al cliente cuando lo requiera. Dichas facilidades suponen también la asunción de riesgo de crédito y están sujetas a los mismos sistemas de gestión y seguimiento descritos anteriormente. Véase mayor detalle en la nota 24.

En el Anexo V de las presentes Cuentas anuales se presentan datos cuantitativos en relación con la exposición al riesgo de crédito por área geográfica y sector de actividad.

3.4.2.4. Mitigación del riesgo de crédito

La exposición al riesgo de crédito se gestiona y sigue rigurosamente basándose en análisis regulares de solvencia de los acreditados y de su potencial para atender al pago de sus obligaciones con el grupo adecuando los límites de exposición establecidos para cada contraparte hasta el nivel que se considere aceptable. Es usual también modular el nivel de exposición mediante la constitución de colaterales y garantías a favor del banco por parte del obligado.

Normalmente, estas corresponden a garantías de tipo real, mayoritariamente hipotecarias de inmuebles destinados a vivienda, sean estas terminadas o en construcción. El grupo también acepta, aunque en menor grado, otro tipo de garantías reales, tales como hipotecarias sobre inmuebles locales, naves industriales, etc., así como activos financieros. Otra técnica de mitigación del riesgo de crédito comúnmente usada por la entidad es la aceptación de avalistas, en este caso condicionada a que el garante presente una solvencia contrastada.

Todas estas técnicas de mitigación se establecen asegurando su certeza jurídica, esto es, bajo contratos legales que vinculan a todas las partes y permiten su exigibilidad legal en todas las jurisdicciones pertinentes para asegurar en todo momento la posibilidad de liquidación de la garantía. Todo el proceso está sujeto a un control interno de adecuación legal de los contratos, pudiéndose utilizar opiniones legales de especialistas internacionales cuando los contratos se establecen bajo legislación extranjera.

Las garantías reales se formalizan ante notario a través de documento público, a efectos de poder adquirir eficacia ante terceros. Estos documentos públicos, en el caso de hipotecas de inmuebles, se inscriben además en los registros correspondientes para adquirir eficacia constitutiva y frente a terceros. En el caso de pignoraciones, los bienes dados en prenda habitualmente se depositan en la entidad. No se permite la cancelación unilateral por parte del deudor, manteniéndose la garantía efectiva hasta el reembolso total de la deuda.

Las garantías personales o fianzas se establecen a favor de la entidad y, salvo supuestos excepcionales, se formalizan también ante notario a través de un documento público, con el fin de dotar al contrato de la máxima seguridad jurídica de formalización y poder reclamar jurídicamente mediante procedimiento ejecutivo en caso de impago. Constituyen un derecho de crédito frente al garante con carácter irrevocable y a primera demanda.

El banco no ha recibido garantías significativas sobre las que esté autorizado a venderlas o pignorarlas, con independencia de que se haya producido un impago por parte del propietario de las citadas garantías, excepto por las propias de la actividad de tesorería, que en su mayoría son adquisición temporal de activos con vencimientos a no más de seis meses por lo que su valor razonable no difiere sustancialmente de su valor contable (véase nota 5). El valor razonable de los activos vendidos procedentes de la adquisición temporal se incluye en el epígrafe "Pasivos financieros mantenidos para negociar" dentro de posiciones cortas de valores.

Por otro lado, los activos cedidos procedentes de esta misma operativa ascienden a 417.982 miles de euros (694.554 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) y están incluidos según su naturaleza en la partida de pactos de recompra de las notas 17 y 18.

Las políticas de Banco de Sabadell en relación con las garantías no han cambiado significativamente durante el presente ejercicio. Asimismo, no ha habido un cambio significativo en la calidad de las garantías del grupo respecto al ejercicio anterior.

El valor de las garantías recibidas para asegurar el cobro, distinguiendo entre garantías reales y otras garantías, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

En miles de euros		
Garantías recibidas	2022	2021
Valor de las garantías reales	54.549.694	54.069.935
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 2</i>	<i>4.595.052</i>	<i>4.080.781</i>
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3</i>	<i>1.511.325</i>	<i>1.682.506</i>
Valor de otras garantías	16.261.030	16.438.028
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 2</i>	<i>2.499.028</i>	<i>2.715.568</i>
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3</i>	<i>1.010.398</i>	<i>543.243</i>
Total valor de las garantías recibidas	70.810.724	70.507.963

La principal concentración de riesgo en relación con todos estos tipos de garantías reales o mejoras crediticias corresponde al uso de la garantía hipotecaria como técnica de mitigación del riesgo de crédito en exposiciones de préstamos con destino de financiación o construcción de viviendas u otros tipos de inmuebles. En términos relativos, a 31 de diciembre de 2022, la exposición a préstamos y créditos con garantía hipotecaria supone un 43,3 % del total de la inversión crediticia bruta viva de clientes (42,9 % a 31 de diciembre de 2021).

Adicionalmente, el banco ha realizado tres operaciones de titulización sintética en los ejercicios 2022, 2021 y 2020.

En septiembre de 2022, el banco ha realizado una operación de titulización sintética de una cartera de 1.000 millones de préstamos de *project finance*, habiendo recibido una garantía inicial de Sabadell Boreas 1-2022 Designated Activity Company por importe de 105 millones de euros (103 millones a 31 de diciembre de 2022), que cubre el tramo de hasta el 10,5% de las pérdidas de la cartera titulizada.

En septiembre de 2021, el banco realizó una operación de titulización sintética de una cartera de 1.500 millones de préstamos a pymes y empresas ("*mid-corporates*"), habiendo recibido una garantía inicial de Chorus Capital Management por importe de 75 millones de euros (50 millones a 31 de diciembre de 2022), que cubre el tramo de entre el 0,9% y el 5,9% de las pérdidas de la cartera titulizada.

En junio de 2020, el banco realizó una operación de titulización sintética a de una cartera de 1.600 millones de préstamos a pymes y empresas ("*mid-corporates*"), habiendo recibido una garantía inicial del Fondo Europeo de Inversiones por importe de 96 millones de euros (63 millones de euros a 31 de diciembre de 2022), que cubre el tramo de entre el 1,5% y el 7,5% de las pérdidas de la cartera titulizada.

En estas operaciones no se ha producido la transferencia sustancial de los riesgos y beneficios de los activos afectos y, por ello, no se han dado de baja dichos activos del balance consolidado.

Estas operaciones tienen un tratamiento preferencial a efectos de consumo de capital de acuerdo con el artículo 270 de la Regulación (EU) 2017/2401.

En el caso de operaciones de mercado, el riesgo de contraparte se gestiona tal como se explica en el apartado 3.4.2.7 de las presentes Cuentas anuales.

3.4.2.5. Calidad crediticia de los activos financieros

Tal y como se ha expuesto anteriormente, el grupo en términos generales califica mediante modelos internos la mayoría de los acreditados (u operaciones) con los que incurre en riesgo de crédito. Estos modelos se han diseñado teniendo en cuenta las mejores prácticas que plantea el Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea (NACB). No obstante, no todas las carteras en las que se incurre en riesgo de crédito disponen de modelos internos debido, entre otros motivos, a que, para su razonable diseño, se precisa de un mínimo de experiencia en casos de impago. Estas carteras se tratan bajo el método estándar a efectos de solvencia.

El porcentaje de exposición calculado mediante modelos internos, a efectos de solvencia, por el grupo, es del 83%. Dicho porcentaje se ha calculado siguiendo las especificaciones de la guía ECB de modelos internos (artículo 26.a) publicada en octubre de 2019.

El desglose del total de la exposición del grupo calificada según los diferentes niveles internos a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el que seguidamente se expone:

En millones de euros

Distribución de la exposición por nivel de calificación	Nota	Riesgo asignado rating / scoring				Del que: Adquiridos con deterioro crediticio	Total
		2022					
		Stage 1	Stage 2	Stage 3			
AAA/AA		20.031	202	7	—	20.240	
A		10.905	52	—	—	10.957	
BBB		86.498	182	—	—	86.680	
BB		30.428	474	1	2	30.903	
B		20.728	3.843	4	68	24.575	
Resto		4.022	8.929	5.414	54	18.365	
Sin rating / scoring asignado		3.531	20	35	—	3.586	
Total importe bruto	11	176.143	13.702	5.461	124	195.306	
Correcciones de valor por deterioro	11	(347)	(480)	(2.196)	(1)	(3.023)	
Total importe neto		175.796	13.222	3.265	123	192.283	

En millones de euros

Distribución de la exposición por nivel de calificación	Nota	Riesgo asignado rating / scoring				Del que: Adquiridos con deterioro crediticio	Total
		2021					
		Stage 1	Stage 2	Stage 3			
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	
Resto		3.979	7.496	5.662	83	17.137	
Sin rating / scoring asignado		4.515	86	—	—	4.601	
Total importe bruto	11	171.339	12.327	5.698	160	189.364	
Correcciones de valor por deterioro	11	(378)	(494)	(2.432)	(1)	(3.304)	
Total importe neto		170.962	11.833	3.266	159	186.060	

El desglose del total de las exposiciones fuera de balance del grupo calificadas según los diferentes niveles internos a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el que seguidamente se expone:

En millones de euros

Distribución de la exposición por nivel de calificación	Riesgo asignado rating / scoring					Total
	2022					
	Nota	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del que: Adquiridos con deterioro crediticio	
AAA/AA		1.433	64	—	—	1.497
A		1.235	—	—	—	1.235
BBB		11.866	40	1	—	11.907
BB		9.791	164	3	—	9.958
B		11.585	867	5	24	12.457
Resto		693	959	397	—	2.049
Sin rating / scoring asignado		117	2	—	—	119
Total importe bruto	26	36.720	2.096	406	24	39.222
Provisiones registradas en el pasivo del balance	26	(51)	(30)	(96)	—	(177)
Total importe neto		36.669	2.066	310	24	39.045

En millones de euros

Distribución de la exposición por nivel de calificación	Riesgo asignado rating / scoring					Total
	2021					
	Nota	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del que: Adquiridos con deterioro crediticio	
AAA/AA		1.598	38	—	—	1.636
A		2.546	4	—	—	2.550
BBB		10.642	106	4,35	—	10.752
BB		9.095	158	2,86	0,27	9.255
B		10.323	684	1,65	24	11.009
Resto		406	587	550	1	1.543
Sin rating / scoring asignado		725	352	—	—	1.077
Total importe bruto	26	35.335	1.928	559	25	37.822
Provisiones registradas en el pasivo del balance	26	(52)	(18)	(121)	—	(191)
Total importe neto		35.283	1.910	438	25	37.631

Véase mayor detalle sobre los modelos de *rating* y *scoring* en el apartado 3.4.2.2 de las presentes Cuentas anuales.

Para los acreditados en negocio España que su cobertura ha sido evaluada bajo modelos internos a 31 de diciembre de 2022 y 2021, seguidamente se muestra el desglose por segmento de los parámetros PD y LGD medios ponderados por EAD, diferenciando entre exposiciones de balance y fuera de balance, así como el stage en el que se encuentran clasificadas las operaciones en función de su riesgo de crédito:

En porcentaje

31/12/2022								
Parámetros medios de la PE para exposiciones de balance								
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstamos y anticipos	1,00 %	20,70 %	21,00 %	20,30 %	100,00 %	56,10 %	4,30 %	21,20 %
Otras sociedades financieras	0,90 %	21,10 %	20,50 %	17,70 %	100,00 %	84,70 %	1,70 %	21,10 %
Sociedades no financieras	1,60 %	30,90 %	15,70 %	25,20 %	100,00 %	60,60 %	4,90 %	30,80 %
Hogares	0,50 %	13,00 %	28,40 %	13,50 %	100,00 %	52,60 %	3,90 %	13,70 %

En porcentaje

31/12/2022								
Parámetros medios de la PE para exposiciones fuera de balance								
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstamos y anticipos	1,40 %	32,50 %	16,20 %	34,20 %	100,00 %	73,50 %	2,10 %	32,60 %
Otras sociedades financieras	1,20 %	35,30 %	21,00 %	27,10 %	0,00 %	0,00 %	1,30 %	35,30 %
Sociedades no financieras	1,50 %	30,80 %	15,60 %	34,50 %	100,00 %	74,00 %	2,50 %	31,10 %
Hogares	0,80 %	36,70 %	21,40 %	31,70 %	100,00 %	55,00 %	1,30 %	36,60 %

En porcentaje

31/12/2021								
Parámetros medios de la PE para exposiciones de balance								
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstamos y anticipos	1,00 %	20,10 %	17,90 %	21,20 %	100,00 %	42,40 %	6,70 %	21,20 %
Otras sociedades financieras	1,00 %	22,10 %	18,80 %	20,60 %	100,00 %	60,20 %	2,30 %	22,20 %
Sociedades no financieras	1,70 %	29,40 %	13,20 %	24,30 %	100,00 %	47,10 %	6,90 %	29,40 %
Hogares	0,50 %	13,20 %	28,10 %	14,30 %	100,00 %	39,40 %	6,70 %	14,50 %

En porcentaje

31/12/2021								
Parámetros medios de la PE para exposiciones fuera de balance								
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstamos y anticipos	1,30 %	32,00 %	9,90 %	29,30 %	100,00 %	27,80 %	2,20 %	31,90 %
Otras sociedades financieras	1,50 %	31,80 %	13,20 %	32,00 %	100,00 %	19,50 %	1,60 %	31,80 %
Sociedades no financieras	1,50 %	30,40 %	8,60 %	29,90 %	100,00 %	28,20 %	2,40 %	30,30 %
Hogares	0,80 %	36,70 %	24,40 %	21,50 %	100,00 %	31,00 %	1,20 %	36,50 %

En el ejercicio 2020 se inició la construcción de nuevos modelos de LGD, que ha continuado en los ejercicios 2021 y 2022, con el objetivo de renovar los modelos anteriores que estaban en uso desde la implantación de la NIIF 9 y mejorar algunos aspectos que habían sido identificados previamente, o bien en el seguimiento recurrente realizado por Banco Sabadell, o bien en las revisiones independientes realizadas por las líneas internas de control (Validación de modelos y Auditoría Interna). Los procesos de ajuste siguen el gobierno interno establecido en cuanto a validación, revisión y aprobación de los mismos por parte de las unidades correspondientes. Los nuevos desarrollos afectan de forma más relevante a la LGD de la cartera dudosa (Stage 3), que es en la que se registra, fundamentalmente, un incremento de la LGD para las exposiciones con mayor tiempo en *default*.

En el transcurso del ejercicio 2022 los activos clasificados en stage 3 han disminuido en 389 millones de euros comportando una disminución en la ratio de morosidad del grupo como se muestra en el cuadro siguiente:

En porcentaje	2022	2021
Tasa de morosidad (*)	3,41	3,65
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 (*)	39,42	41,16
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones (*)	55,04	56,34

(*) La tasa de morosidad sin considerar TSB asciende al 4,13%, la ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 al 42,25% y la ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones al 56,41% (en 2021 4,44%, 44,66% y 58,45% respectivamente).

Véase mayor detalle cuantitativo en la nota 10 sobre las coberturas y los activos clasificados en el stage 3 y en el Anexo V en relación con las operaciones de refinanciación y reestructuración.

3.4.2.6. Riesgo de concentración

Se entiende por riesgo de concentración por riesgo de crédito el nivel de exposición frente a un conjunto de grupos económicos que, por su relevancia, puedan generar pérdidas crediticias significativas ante una situación económica adversa.

Esta concentración puede darse a nivel de un solo cliente o grupo económico, así como a nivel sectorial o a nivel geográfico.

El riesgo de concentración puede venir dado por dos subtipos de riesgo:

- Riesgo de concentración individual: se refiere a la posibilidad de incurrir en pérdidas crediticias significativas como consecuencia de mantener grandes exposiciones en clientes específicos, ya sea a nivel individual o de grupo económico.
- Riesgo de concentración sectorial: imperfecta diversificación de los componentes sistemáticos del riesgo de la cartera, que pueden ser factores sectoriales, geográficos...

Con el fin de realizar una gestión eficiente del riesgo de concentración, Banco Sabadell dispone de una serie de herramientas y políticas específicas:

- Métricas cuantitativas del Risk Appetite Statement y su posterior seguimiento como métricas tanto de nivel Board, como de segundo nivel Executive.
- Límites individuales a riesgos o clientes considerados como relevantes fijados por la Comisión Delegada de Créditos.
- Delegaciones que obligan a que las operaciones de los clientes más relevantes sean aprobadas por el Comité de Operaciones de Crédito o incluso la Comisión Delegada de Créditos.

Así mismo, con el fin de realizar el control del riesgo de concentración, Grupo Banco Sabadell tiene desplegados los siguientes parámetros críticos para su control:

Coherencia con el Marco Global de Riesgos

El grupo garantiza la coherencia entre el nivel de las exposiciones de riesgo de concentración y la tolerancia a este riesgo definida en el RAS. En este sentido, existen límites globales de riesgo de concentración y controles internos adecuados a fin de asegurar que las exposiciones de riesgo de concentración no exceden de los niveles de apetito de riesgo establecidos por el grupo.

Establecimiento de límites y métricas para el control del riesgo de concentración

Debido a la naturaleza de la actividad del grupo y a su modelo de negocio, el riesgo de concentración se encuentra principalmente ligado al riesgo de crédito, encontrándose implementadas una serie de métricas, así como límites asociados a las mismas.

La fijación de límites de exposición de riesgo crediticio tiene en consideración la experiencia de pérdida histórica de la institución y ser acorde con el nivel patrimonial de respaldo del grupo y con el nivel de rentabilidad esperado bajo distintos escenarios.

Tanto las métricas para la medición de los niveles como los límites de apetito y umbrales de tolerancia para los riesgos identificados se detallan en las métricas del RAS.

Monitorización y reporting periódico sobre el control de riesgos

Grupo Banco Sabadell asegura el seguimiento periódico del riesgo de concentración a fin de facilitar una rápida identificación y subsanación de las deficiencias en los mecanismos implementados para la gestión de este riesgo reportando de manera recurrente esta información según el *governance* de riesgo establecido hasta llegar al Consejo de Administración.

Planes de acción y medidas de mitigación

En el tratamiento de las excepciones a los límites establecidos internamente, se deben incluir los criterios para otorgar dicho tratamiento excepcional.

En caso necesario el grupo adoptará las medidas oportunas para la adecuación del riesgo de concentración a los niveles aprobados en el RAS por el Consejo de Administración.

Exposición en clientes o grandes riesgos

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existían acreditados con un riesgo concedido que individualmente superase el 10% de los recursos propios del grupo.

Riesgo país: exposición geográfica del riesgo de crédito

El riesgo país es aquel que concurre en las deudas de un país globalmente consideradas como consecuencia de razones inherentes a la soberanía y a la situación económica de un país, es decir, por circunstancias distintas del riesgo de crédito habitual. Se manifiesta con la eventual incapacidad de un deudor para hacer frente a sus obligaciones de pago en divisas frente a acreedores externos, entre otros motivos, por no permitir el país el acceso a la divisa, no poder transferirla, por la ineficacia de las acciones legales contra el prestatario por razones de soberanía, o por situaciones de guerra, expropiación o nacionalización.

El riesgo país no solo afecta a las deudas contraídas con un estado o entidades garantizadas por él, sino al conjunto de deudores privados pertenecientes a ese estado y que por causas ajenas a su propia evolución o decisión experimentan una incapacidad general para hacer frente a sus deudas.

Para cada país se establece un límite de riesgo que aplica a todo el Grupo Banco Sabadell. Estos límites son aprobados por el Consejo de Administración y órganos de decisión correspondientes según delegaciones y son objeto de seguimiento continuo con el objetivo de detectar con anticipación cualquier deterioro en las perspectivas económicas, políticas o sociales de cada país.

El procedimiento de admisión de Riesgo País y Entidades Financieras tiene como principal componente la estructura de límites para diferentes métricas a partir de la cual se realiza el seguimiento de los diferentes riesgos y a través de la cual la Alta Dirección y órganos delegados establecen el apetito de riesgo del grupo.

Para la gestión del riesgo país se utilizan diferentes indicadores y herramientas: *ratings*, *credit default swaps*, indicadores macroeconómicos, etc.

En el Anexo V se incluyen datos cuantitativos relativos a la distribución de la concentración de riesgos por actividad y a nivel mundial.

Exposición al riesgo soberano y exposición al sector de la construcción y promoción inmobiliaria

En el Anexo V se incluyen datos cuantitativos con relación a la exposición al riesgo soberano y al sector de la construcción y promoción inmobiliaria.

3.4.2.7. Riesgo de contraparte

En este epígrafe se contempla el riesgo de crédito por actividades en mercados financieros que se desarrolla a través de la operativa específica con riesgo de contraparte. El riesgo de contraparte es una tipología de riesgo de crédito que surge ante la eventualidad de que la contraparte, en una transacción con derivados o una operación con compromiso de recompra, con liquidación diferida o de financiación de garantías, pueda incurrir en incumplimiento antes de la liquidación definitiva de los flujos de caja de dicha transacción u operación.

En este sentido, el importe sometido al potencial impago de la contraparte no corresponde al nocional del contrato, sino que es incierto y depende de la fluctuación de los precios de mercado hasta el vencimiento o liquidación de los contratos financieros.

La exposición al riesgo de contraparte se concentra principalmente en clientes, entidades financieras y cámaras de compensación.

A continuación, se muestran las tablas con la distribución de la exposición por *rating* y zonas geográficas del grupo a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

En porcentaje

															2022	
AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	Resto	Total	
17,4 %	0,0 %	2,4 %	31,0 %	14,5 %	11,8 %	9,0 %	4,6 %	2,5 %	1,9 %	2,2 %	1,5 %	0,7 %	0,1 %	0,4 %	100 %	

En porcentaje

															2021	
AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	Resto	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 %	

En porcentaje

	2022	2021
Zona Euro	70,7 %	71,6 %
Resto de Europa	24,5 %	18,3 %
Estados Unidos y Canadá	3,0 %	6,6 %
Resto del mundo	1,8 %	3,5 %
Total	100 %	100 %

Tal y como se observa en la tabla, el riesgo se concentra en contrapartes con elevada calidad crediticia, teniendo un 86% del riesgo con contrapartes con *rating* en rango A, mientras que en 2021 esta concentración era del 73%.

En 2016, bajo la ley European Market Infrastructure Regulation (EMIR) (Regulation 648/2012) entró en aplicación para el grupo la obligación de liquidar y compensar por Cámaras de Compensación (CCP) ciertos derivados *over-the-counter* y, por lo tanto, los derivados contratados por el grupo susceptibles de ello se están canalizando a través de estos agentes. A su vez, desde el grupo se ha fomentado la estandarización de los derivados OTC de cara a fomentar la utilización de las cámaras de compensación. La exposición al riesgo con las CCP depende en gran parte del importe de las garantías depositadas.

En cuanto a la operativa en derivados en mercados organizados (MMOO), se considera bajo criterios de gestión que no hay exposición, dado que el riesgo no existe al actuar los MMOO como contraparte en las operaciones y disponer de mecanismo de liquidación y de garantías diario para garantizar la transparencia y continuidad de la actividad. En los MMOO la exposición es equivalente a las garantías depositadas.

El desglose de la operativa de derivados en mercados financieros según si la contraparte es otra entidad financiera, cámara de compensación o mercado organizado es el siguiente:

En miles de euros

	2022	2021
Operaciones con mercados organizados	979.533	1.999.937
Operaciones OTC	123.537.072	95.317.863
<i>Liquidadas a través de cámaras de compensación</i>	56.009.153	40.354.758
Total	124.516.605	97.317.800

Actualmente no existen operaciones que cumplan los criterios contables para poder compensar en balance operaciones de activos y pasivos financieros, las compensaciones que se realizan en la operativa de derivados y repos tienen efecto solo para el cálculo del importe a colateralizar pero no para su presentación en balance.

A continuación se detalla el importe total reflejado en balance para los instrumentos financieros sujetos a un acuerdo marco de compensación y de colateral para los ejercicios 2022 y 2021:

En miles de euros

2022					
Activos financieros sujetos a acuerdos de colateral					
	Importe reconocido en balance	Importe compensado (solo a efectos de cálculo del colateral)	Garantía recibida		Importe neto
			Efectivo	Valores	
Activos financieros	(a)	(b)	(c)	(d)	(a) - (b) - (c) - (d)
Derivados	3.372.355	2.076.811	1.289.931	44.732	(39.119)
Adquisición temporal de activos	3.114.966	—	23.590	3.008.362	83.014
Total	6.487.321	2.076.811	1.313.521	3.053.094	43.895

En miles de euros

2022					
Pasivos financieros sujetos a acuerdos de colateral					
	Importe reconocido en balance	Importe compensado (solo a efectos de cálculo del colateral)	Garantía entregada		Importe neto
			Efectivo	Valores	
Pasivos financieros	(a)	(b)	(c)	(d)	(a) - (b) - (c) - (d)
Derivados	2.338.042	2.076.811	350.984	489.144	(578.897)
Cesión temporal de activos	8.122.568	—	126.059	8.413.322	(416.813)
Total	10.460.610	2.076.811	477.043	8.902.466	(995.710)

En miles de euros

2021					
Activos financieros sujetos a acuerdos de colateral					
	Importe reconocido en balance	Importe compensado (solo a efectos de cálculo del colateral)	Garantía recibida		Importe neto
			Efectivo	Valores	
Activos financieros	(a)	(b)	(c)	(d)	(a) - (b) - (c) - (d)
Derivados	1.110.669	1.009.677	116.054	—	(15.062)
Adquisición temporal de activos	4.935.785	—	22.350	4.927.409	(13.974)
Total	6.046.454	1.009.677	138.404	4.927.409	(29.036)

En miles de euros

2021					
Pasivos financieros sujetos a acuerdos de colateral					
	Importe reconocido en balance	Importe compensado (solo a efectos de cálculo del colateral)	Garantía entregada		Importe neto
			Efectivo	Valores	
Pasivos financieros	(a)	(b)	(c)	(d)	(a) - (b) - (c) - (d)
Derivados	1.395.229	1.009.677	575.955	159.273	(349.676)
Cesión temporal de activos	5.454.650	—	37.643	5.680.214	(263.207)
Total	6.849.879	1.009.677	613.598	5.839.487	(612.883)

Los importes de instrumentos financieros derivados que se liquidan a través de una cámara de compensación a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

En miles de euros	2022	2021
Activos financieros derivados liquidados a través de una cámara de compensación	2.432.578	659.582
Pasivos financieros derivados liquidados a través de una cámara de compensación	1.579.647	600.870

La filosofía de la gestión de riesgo de contraparte es consistente con la estrategia del negocio, buscando en todo momento la creación de valor dentro de un equilibrio entre rentabilidad y riesgos. Para ello, se han establecido unos criterios de control y seguimiento del riesgo de contraparte derivado de la actividad en los mercados financieros, que garantizan al banco desarrollar su actividad de negocio respetando los umbrales de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.

La metodología de cuantificación de la exposición por riesgo de contraparte tiene en cuenta la exposición actual y la exposición futura. La exposición actual representa el coste de reemplazar una operación a valor de mercado en caso de que una contrapartida caiga en *default* en el momento presente. Para su cálculo es necesario contar con el valor actual de la operación o *Mark to Market* (MtM). La exposición futura representa el riesgo potencial que puede alcanzar una operación a un determinado plazo de tiempo dadas las características de la operación y las variables de mercado de las que depende. En el caso de operaciones bajo acuerdo de colateral, la exposición futura representa la posible fluctuación del MtM entre el momento del *default* y el reemplazo de dichas operaciones en mercado. Si no está bajo acuerdo de colateral, representa la posible fluctuación del MtM a lo largo de la vida de la operación.

Con carácter diario, a cierre del mercado, se recalculan todas las exposiciones de acuerdo con los flujos de entrada y salida de operaciones, a las variaciones de las variables de mercado y a los mecanismos de mitigación del riesgo establecidos en el grupo. De esta manera, las exposiciones quedan sometidas a un seguimiento diario y a un control bajo los límites aprobados por el Consejo de Administración. Esta información queda integrada en los informes de riesgos para su reporte a los departamentos y áreas responsables de la gestión y seguimiento de los mismos.

En relación con el riesgo de contraparte, el grupo adopta diferentes medidas de mitigación. Las principales medidas son:

- Acuerdos de *netting* en derivados (ISDA y CMOF).
- Acuerdos de colateral *Variation Margin* en derivados (CSA y Anexo 3 - CMOF), repos (GMRA, CME) y préstamos de títulos (GMSLA).
- Acuerdos de colateral *Initial Margin* en derivados (CTA y SA).

Los acuerdos de *netting* permiten la agregación de los MtM positivos y negativos de las operaciones con una misma contraparte, de modo que en caso de *default* se establece una única obligación de pago o cobro en relación con todas las operaciones cerradas con dicha contraparte.

Por defecto, el grupo dispone de acuerdos de *netting* con todas las contrapartes que deseen operar en derivados.

Los acuerdos de colateral *Variation Margin*, además de incorporar el efecto *netting*, incorporan el intercambio periódico de garantías que mitigan la exposición actual con una contraparte en relación con las operaciones sujetas a dicho acuerdo.

El grupo establece la necesidad de disponer de acuerdos de colateral *Variation Margin* para poder operar en derivados o repos con entidades financieras. Además, para la operativa de derivados con dichas entidades, el grupo tiene la obligación de intercambiar colateral *Variation Margin* con contrapartes financieras de acuerdo con el Reglamento Delegado (UE) 2251/2016. El contrato de colateral *Variation Margin* estándar del grupo, que está de acuerdo con dicho reglamento, es bilateral (es decir, ambas partes están obligadas a depositar colateral), con intercambio diario de garantías en forma de efectivo y en divisa euro.

Los acuerdos de colateral *Initial Margin* incorporan la aportación de garantías para mitigar la exposición potencial futura con una contraparte en relación con las operaciones sujetas a dicho acuerdo.

El grupo dispone de acuerdos de colateral *Initial Margin* para la operativa de derivados con entidades financieras en cumplimiento del Reglamento Delegado (UE) 2251/2016.

3.4.2.8 Activos comprometidos en actividades de financiación

A cierre de 2022 y 2021 existen ciertos activos financieros comprometidos en operaciones de financiación, es decir, aportados como colateral o garantía con respecto a ciertos pasivos. Dichos activos corresponden principalmente a préstamos vinculados a la emisión de cédulas hipotecarias, cédulas territoriales o bonos de titulización a largo plazo (véanse nota 19 y Anexos II y III). El resto de activos comprometidos son valores representativos de deuda que son entregados en operaciones de cesión temporal de activos, los colaterales pignorados (préstamos o instrumentos de deuda) para acceder a determinadas operaciones de financiación con bancos centrales y todo tipo de colateral entregado para garantizar la operativa de derivados.

El 3 de noviembre de 2021 se publicó el Real Decreto-ley 24/2021, de 2 de noviembre, que transpone en su Libro Primero, la Directiva (UE) 2019/2162 sobre la emisión y la supervisión pública de bonos garantizados. Dicha transposición tiene como objetivo la armonización de la normativa sobre el mercado hipotecario de los estados miembros y facilitar el acceso a la financiación de las entidades de crédito. En particular, esta norma establece los distintos tipos de bonos garantizados, su régimen de emisión, la obligación de información y, por último, establece los mecanismos efectivos para la protección de los inversores. Su entrada en vigor el 8 de julio de 2022 supone la derogación de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario.

El detalle de información sobre los préstamos con garantía hipotecaria concedidos en España incluidos en la cartera de “Préstamos y anticipos - Clientela” vinculados a la emisión de cédulas hipotecarias se encuentra en el Anexo III sobre “Información de los emisores en el mercado hipotecario”.

Ni en el ejercicio 2022 ni 2021, existen emisiones de cédulas territoriales de la entidad emisora Banco Sabadell.

Asimismo, el banco ha utilizado parte de su cartera de préstamos y créditos homogéneos en títulos de renta fija a través de la transferencia de los activos a diferentes fondos de titulización creados con esta finalidad. De acuerdo con lo regulado por la normativa vigente, las titulizaciones en que no se haya producido una transferencia sustancial del riesgo no podrán darse de baja del balance.

El saldo de los activos financieros titulizados en estos programas por el banco, así como de otros activos financieros transferidos, en función de que se hayan dado de baja o mantenido íntegramente en el balance, es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Dados íntegramente de baja en el balance:	693.852	808.862
Activos hipotecarios titulizados	116.867	118.986
Otros activos titulizados	319.468	397.367
Otros activos financieros transferidos	257.517	292.509
Mantenidos íntegramente en el balance:	6.316.633	6.950.706
Activos hipotecarios titulizados	5.650.976	6.721.857
Otros activos titulizados	665.657	228.849
Otras transferencias a entidades de crédito	—	—
Total	7.010.485	7.759.568

Se han mantenido en el balance los activos y pasivos correspondientes a los fondos de titulización de activos originados con fecha posterior a 1 de enero de 2004 para los que no se hayan transferido a terceros los riesgos y beneficios implícitos en la operación. A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existía ningún apoyo significativo del grupo a titulizaciones no mantenidas en balance.

En el Anexo II de estas Cuentas anuales se incluye determinada información sobre los fondos de titulización.

3.4.3. Riesgos financieros

El riesgo financiero se define como la posibilidad de obtención de una rentabilidad inadecuada o de unos niveles de liquidez insuficientes que impidan el cumplimiento de los requerimientos y expectativas futuras.

3.4.3.1. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez supone la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la incapacidad de atender los compromisos de pago, aunque sea de forma temporal, por no disponer de activos líquidos o por no poder acceder a los mercados para obtener refinanciación a un precio razonable. Este riesgo puede derivarse por motivos sistémicos o particulares de la entidad.

En este ámbito, el grupo tiene como objetivo mantener unos activos líquidos y una estructura de financiación que, de acuerdo con sus objetivos estratégicos y sobre la base de su Risk Appetite Statement, le permita atender con normalidad sus compromisos de pago a un coste razonable, ya sea en condiciones de normalidad o en una situación de estrés provocada tanto por factores sistémicos como idiosincráticos.

La estructura de gobernanza de la gestión y control de liquidez de Banco Sabadell tiene como ejes fundamentales la implicación directa del órgano de gobierno, comisiones y los órganos de dirección, siguiendo el modelo de las tres líneas de defensa con una clara segregación de funciones y la estructuración de responsabilidades.

Gestión de la liquidez

La gestión de la liquidez en Banco Sabadell tiene como objetivo garantizar la financiación de la actividad comercial a un coste y plazo adecuado minimizando el riesgo de liquidez. La política de financiación de la entidad está enfocada en mantener una estructura de financiación equilibrada, basada principalmente en depósitos a la clientela, y complementada con el acceso a mercados mayoristas que permita mantener una posición de liquidez del grupo holgada en todo momento.

El grupo, a efectos de la gestión de la liquidez, sigue una estructura basada en Unidades de Gestión de la Liquidez (UGLs). Cada UGL es responsable de la gestión de su liquidez y de fijar sus propias métricas de control del riesgo de liquidez, en coordinación con las funciones corporativas del grupo. Actualmente, las UGLs son Banco Sabadell (incluye a Banco Sabadell, S.A, que incorpora la actividad en sucursales exteriores, así como los negocios en México de Banco de Sabadell S.A., I.B.M. (IBM) y Sabcapital S.A. de C.V., SOFOM, E.R. (SOFOM)) y TSB.

Para cumplir con los objetivos, la estrategia actual de gestión del riesgo de liquidez del grupo se apoya en los siguientes principios y pilares, atendiendo al modelo de negocio minorista de las UGLs y los objetivos estratégicos definidos:

- Gobierno del riesgo e implicación del Consejo de Administración y de la Alta Dirección en la gestión y el control del riesgo de liquidez. El Consejo de Administración ostenta la máxima responsabilidad en la supervisión del riesgo de liquidez, mientras que los órganos de administración de las UGLs son los encargados de la traslación de esas estrategias al ámbito de actuación local.
- Integración de la cultura de riesgos, basada en una gestión prudente del riesgo de liquidez y definiciones claras y armonizadas de sus terminologías, así como en su alineamiento con la estrategia de negocio del grupo mediante el apetito al riesgo establecido.
- Segregación clara de las responsabilidades y funciones entre las diferentes áreas y órganos de la organización, con una delimitación clara entre las tres líneas de defensa, proporcionando independencia en la valoración de posiciones y en el control y análisis de riesgos.
- Aplicación de las mejores prácticas en materia de gestión y control del riesgo de liquidez, garantizando no sólo el cumplimiento de las exigencias regulatorias sino también que, bajo un criterio de prudencia, se dispone de un nivel suficiente de activos líquidos para hacer frente a posibles eventos de tensión.
- Sistema de gestión de liquidez descentralizado para aquellas unidades más relevantes, pero con un sistema de supervisión y gestión del riesgo a nivel centralizado.
- Procesos sólidos de identificación, medición, gestión, control e información sobre los diferentes subriesgos de liquidez a los que se encuentra sometido el grupo.
- Existencia de un sistema de precios de transferencia para trasladar el coste de financiación.
- Estructura de financiación equilibrada, basada fundamentalmente en depósitos de la clientela.

- Base amplia de activos líquidos no comprometidos e inmediatamente disponibles para generar liquidez que componen la primera línea de liquidez del grupo.
- Diversificación de las fuentes de financiación, con recurso controlado a la financiación mayorista a corto plazo y sin dependencia de proveedores de fondos individuales.
- Autofinanciación de las filiales bancarias relevantes extranjeras.
- Vigilancia del nivel del balance que está siendo utilizado como colateral en operaciones de financiación.
- Mantenimiento de una segunda línea de liquidez que comprende principalmente la capacidad de emisión de cédulas o activos preposicionados en bancos centrales no considerados en la primera línea de liquidez.
- Visión holística del riesgo, mediante taxonomías de riesgo de primer y segundo nivel, y dando cumplimiento de las exigencias, recomendaciones y guías regulatorias.
- Alineación con los intereses de los grupos de interés a través de la difusión periódica al público de información relativa al riesgo de liquidez.
- Disponibilidad de un Plan de Contingencia de Liquidez.

Por lo que respecta a 2022, se han reducido parcialmente las medidas mitigadoras adoptadas por los bancos centrales introducidas a raíz del COVID-19, no obstante, siguen vigentes medidas como el apoyo a las operaciones de préstamo de los bancos aceptando un mayor número de créditos como colateral, así como parcialmente la reducción del descuento en la valoración de los colaterales aportados para sus operaciones, entre otras.

Herramientas/métricas de seguimiento y control de la gestión del riesgo de liquidez

Grupo Banco Sabadell cuenta con un sistema de métricas y umbrales que se articulan en el RAS y que definen el apetito al riesgo de liquidez, previamente aprobado por el Consejo de Administración. Este sistema permite evaluar y realizar el seguimiento del riesgo de liquidez velando por el cumplimiento de los objetivos estratégicos, el perfil de riesgo y el cumplimiento con la regulación y guías supervisoras. Dentro del seguimiento de métricas de liquidez a nivel grupo, existen métricas establecidas a nivel grupo y calculadas a nivel consolidado, métricas establecidas a nivel grupo y desplegadas a cada UGL del grupo y métricas establecidas a nivel UGL para mostrar particularidades locales.

Tanto las métricas definidas en el RAS de Grupo Banco Sabadell como en los RAS locales de las filiales, están sujetas al *governance* de aprobación, seguimiento, *reporting* de traspasos de umbrales y planes de adecuación establecidos en el RAF en función del nivel jerárquico de cada métrica (clasificadas en tres niveles).

Cabe mencionar que el grupo tiene diseñado e implementado un sistema de alertas tempranas de gestión (EWIs – *Early Warning Indicators*) a nivel de UGL, que incluyen indicadores de mercado y liquidez adaptados a la estructura de financiación y modelo de negocio de cada UGL. El despliegue de estos indicadores a nivel de UGL complementa a las métricas RAS y permiten identificar anticipadamente tensiones en la posición de liquidez y estructura de financiación a nivel local, facilitando la toma de medidas y acciones correctivas y minimizando el riesgo de contagio entre las diferentes unidades de gestión.

Adicionalmente se realiza seguimiento diario del riesgo de cada una de las UGLs mediante el Informe de Tesorería Estructural, que mide la evolución diaria de las necesidades de financiación de balance, la evolución diaria del saldo vivo de las operaciones en el mercado de capitales y la evolución diaria de la primera línea de liquidez que mantiene cada UGL.

El marco de *reporting* y control de métricas comprende, entre otros:

- Seguimiento de las métricas RAS y sus umbrales a nivel consolidado y las establecidas para cada una de las UGLs según las periodicidades establecidas para cada una de las métricas.
- Reporte al órgano de gobierno, comisiones y órganos de dirección del conjunto de métricas correspondiente en función de los niveles jerárquicos de las métricas.
- En caso de detectar algún traspaso de umbrales, activación de los protocolos de comunicación y de los planes necesarios para su corrección.

Dentro del proceso de presupuestación global del grupo, Banco Sabadell planifica las necesidades de liquidez y financiación a distintos horizontes temporales y alineadas con los objetivos estratégicos y de apetito al riesgo del grupo. Cada UGL dispone de un plan de financiación a 1 y 5 años donde delimita sus potenciales necesidades de financiación y la estrategia para gestionarlas, y periódicamente analiza el cumplimiento del mismo y las desviaciones respecto al presupuesto proyectado y su adecuación al entorno de mercado.

Adicionalmente, Banco Sabadell revisa periódicamente la identificación de los potenciales riesgos de liquidez y evalúa su materialidad. También realiza ejercicios de resistencia de liquidez periódicos, que contemplan una gama de escenarios de tensión a corto y más largo plazo, y analiza su impacto sobre la posición de liquidez y las principales métricas con el fin de garantizar que las exposiciones existentes en cada momento guardan relación con la tolerancia al riesgo de liquidez establecida.

La entidad dispone asimismo de un sistema de precios internos de transferencia para trasladar los costes de financiación a las unidades de negocio.

Por último, Banco Sabadell tiene establecido un Plan de Contingencia de Liquidez (PCL) en el que se establece la estrategia para garantizar que la entidad dispone de las capacidades de gestión y las medidas suficientes para minimizar los efectos negativos de una situación de crisis en su posición de liquidez y para retornar a una situación de normalidad. El PCL puede ser activado en respuesta a diferentes situaciones de crisis de los mercados o de la propia entidad. Los principales componentes del PCL son, entre otros: la definición de la estrategia para su implementación, el inventario de medidas de las que se dispone para generar liquidez en situaciones de normalidad o en una situación de crisis asociada a la activación del PCL, y un plan de comunicación del PCL tanto a nivel interno como externo.

Plazo residual de las operaciones

A continuación, se presenta el detalle por plazos de vencimientos contractuales de los saldos de determinadas masas del balance a 31 de diciembre de 2022 y 2021, en un escenario de condiciones de normalidad de mercados:

En miles de euros

Plazo hasta vencimiento	2022									
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años	Total
ACTIVO										
Efectivo, saldos en bancos centrales y otros depósitos a la vista	2.606.065	31.450.935	—	18	1.089	107	1.206	173	3.986	34.063.579
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	45.287	50.044	802.905	691.950	738.253	971.211	244.104	2.211.192	5.754.945
Valores representativos de deuda	—	45.287	50.044	802.905	691.950	738.253	971.211	244.104	2.143.167	5.686.920
Préstamos y anticipos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Clientela	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Activos financieros a coste amortizado	3.265.467	8.090.840	5.381.540	12.543.903	7.750.713	8.156.713	8.282.389	9.152.221	76.018.248	138.642.033
Valores representativos de deuda	—	—	—	1.403.285	1.211.545	946.673	373.968	1.859.042	12.510.754	18.305.267
Préstamos y anticipos	3.265.467	8.090.840	5.381.540	11.140.618	6.539.168	7.210.040	7.908.421	7.293.178	63.507.494	120.336.766
Bancos centrales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Entidades de crédito	681.043	2.248.224	458.265	1.717.725	339.909	196.547	413.636	70.946	67.048	6.193.344
Clientela	2.584.424	5.842.615	4.923.274	9.422.892	6.199.260	7.013.493	7.494.784	7.222.233	63.440.446	114.143.422
Total activo	5.871.532	39.587.062	5.431.584	13.346.826	8.443.752	8.895.072	9.254.807	9.396.497	78.233.425	178.460.557
PASIVO										
Pasivos financieros a coste amortizado	116.676.728	9.168.191	4.508.026	21.852.905	10.290.892	3.574.436	3.431.916	3.688.587	7.175.975	180.367.656
Depósitos	111.985.554	9.083.638	2.436.248	20.249.161	6.652.418	1.041.570	685.553	1.310.966	1.427.363	154.872.472
Bancos centrales	—	—	—	16.660.008	4.939.290	—	—	—	—	21.599.297
Entidades de crédito	856.241	7.375.514	874.634	572.077	235.110	62.893	88.614	79.629	556.430	10.701.141
Clientela	111.129.314	1.708.125	1.561.614	3.017.077	1.478.018	978.677	596.939	1.231.338	870.934	122.572.034
Valores representativos de	—	72.408	2.055.057	1.590.320	3.631.762	2.526.055	2.741.399	2.371.575	5.598.064	20.586.641
Otros pasivos	4.691.174	12.145	16.720	13.423	6.712	6.812	4.964	6.046	150.547	4.908.543
Total pasivo	116.676.728	9.168.191	4.508.026	21.852.905	10.290.892	3.574.436	3.431.916	3.688.587	7.175.975	180.367.656
Derivados de negociación y cobertura										
Posiciones recibo	—	12.955.799	8.582.574	17.444.042	18.282.098	5.737.155	4.977.036	3.146.284	31.346.860	102.471.849
Posiciones pago	—	9.523.493	8.519.750	15.978.035	18.690.780	5.980.773	4.795.665	3.256.120	33.935.041	100.679.657
Riesgos contingentes										
Garantías financieras	33.551	39.680	102.916	389.812	188.177	163.372	58.470	238.094	7.527.052	8.741.124

En miles de euros

Plazo hasta vencimiento	2021									Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años	
ACTIVO										
Efectivo, saldos en bancos centrales y otros depósitos a la vista	42.299.201	—	—	121	7	1.476	2	1.186	3.866	42.305.858
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—	56.515	133.966	1.311.536	751.738	511.205	488.535	2.603.051	5.856.546
Valores representativos de deuda	—	—	56.515	133.966	1.311.536	751.738	511.205	488.535	2.538.483	5.791.978
Préstamos y anticipos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Clientela	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Activos financieros a coste amortizado	2.875.666	7.594.418	4.578.073	9.968.443	14.215.509	7.391.797	8.723.589	8.216.215	69.483.415	133.047.125
Valores representativos de deuda	—	—	—	398.300	1.053.117	841.985	858.278	111.481	8.913.514	12.176.67
Préstamos y anticipos	2.875.666	7.594.418	4.578.073	9.570.143	13.162.39	6.549.812	7.865.311	8.104.734	60.569.90	120.870.4
Bancos centrales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Entidades de crédito	658.652	3.759.673	154.273	1.169.761	1.304.332	138.975	274.075	262.571	154.452	7.876.763
Clientela	2.217.014	3.834.745	4.423.801	8.400.382	11.858.06	6.410.837	7.591.236	7.842.163	60.415.45	112.993.6
Total activo	45.174.86	7.594.418	4.634.589	10.102.53	15.527.05	8.145.010	9.234.795	8.705.936	72.090.33	181.209.5
PASIVO										
Pasivos financieros a coste amortizado	111.862.929	6.197.654	4.130.112	6.776.129	31.448.229	10.052.424	3.236.714	2.541.898	6.499.080	182.745.169
Depósitos	107.843.9	6.121.135	2.803.291	4.972.049	28.657.89	6.420.028	588.025	1.066.150	1.177.759	159.650.2
Bancos centrales	—	159.006	—	—	26.583.00	4.960.694	—	—	—	31.702.70
Entidades de crédito	619.995	4.773.918	689.951	632.800	636.255	97.518	77.826	108.327	533.840	8.170.430
Clientela	107.223.9	1.188.211	2.113.340	4.339.249	1.438.637	1.361.816	510.198	957.823	643.919	119.777.1
Valores representativos de deuda emitidos	—	61.017	1.310.001	1.791.426	2.784.337	3.627.013	2.644.956	1.472.131	5.140.403	18.831.284
Otros pasivos financieros	4.018.989	15.502	16.820	12.654	6.000	5.382	3.734	3.618	180.918	4.263.617
Total pasivo	111.862.9	6.197.654	4.130.112	6.776.129	31.448.22	10.052.42	3.236.714	2.541.898	6.499.080	182.745.1
Derivados de negociación y cobertura										
Posiciones recibo	—	3.673.541	3.724.587	8.481.451	11.361.14	14.097.46	3.675.670	5.579.757	29.751.99	80.345.60
Posiciones pago	—	3.431.728	3.822.997	8.321.320	9.868.689	13.981.58	3.653.398	5.151.087	32.153.77	80.384.58
Riesgos contingentes										
Garantías financieras	276	29.716	108.517	345.395	159.160	109.127	50.119	36.045	8.128.562	8.966.917

Tradicionalmente, en este análisis los tramos a muy corto plazo presentan necesidades de financiación porque recogen los vencimientos continuos del pasivo a corto plazo que en la actividad típicamente bancaria presenta una rotación mayor que los activos, pero que al renovarse continuamente acaban, de hecho, cubriendo dichas necesidades e incluso incorporando un crecimiento de los saldos vivos.

Asimismo, se comprueba de forma sistemática que la capacidad de financiación del grupo en los mercados de capitales garantice las necesidades a corto, medio y largo plazo.

Con respecto a la información incluida en esta tabla, cabe indicar que la misma muestra se trata la misma muestra los vencimientos contractuales remanentes de los saldos de las posiciones de activo y pasivo del balance, distribuidos en distintos tramos temporales.

La información que se facilita es estática y no refleja las necesidades de financiación previsibles, al no incluir modelos de comportamiento de las partidas de activo y/o pasivo.

Así mismo, indicar que los flujos de cajas desglosados en la matriz no han sido objeto de descuento.

Se indica a continuación el tratamiento dado en la matriz de vencimientos contractuales a los pasivos financieros con ciertas particularidades a efectos de su reflejo:

- Las operaciones se sitúan en cada banda temporal según su fecha de vencimiento contractual.
- En el caso de los pasivos a la vista se incluyen en el tramo de “a la vista” sin tener en cuenta la tipología de los mismos (estables vs. no estables).
- Existen compromisos de tipo contingente que también pueden modificar las necesidades de liquidez, tratándose fundamentalmente de facilidades de crédito con límites concedidos que no han sido dispuestos a la fecha de balance por los acreditados. El Consejo de Administración también establece límites al respecto para su control.

- Se han incluido en la matriz los saldos por contratos de garantías financieras, asignándose el importe máximo de la garantía al primer ejercicio en el que la garantía pueda ser ejecutada.
- La financiación en el mercado de capitales a través de instrumentos que contemplen cláusulas que pudieran provocar el reembolso acelerado (*puttables* o instrumentos con cláusulas ligadas a la rebaja en la calificación crediticia) es reducida en relación con los pasivos financieros del grupo. Es por ello que el impacto estimado en la matriz no sería significativo.
- El banco no tenía a 31 de diciembre de 2022 y 2021 instrumentos adicionales a los regulados por contratos marco asociados a la contratación de productos derivados y las operaciones de adquisición/cesión temporal de activos financieros.
- El banco no tenía instrumentos que permitan a la entidad decidir si liquida sus pasivos financieros mediante la entrega de efectivo (u otro activo financiero) o mediante la entrega de sus propias acciones a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Estrategia de financiación y evolución de la liquidez en 2022

La principal fuente de financiación del grupo es la base de depósitos a la clientela (principalmente cuentas a la vista y depósitos a plazo captados a través de la red comercial), complementada con la financiación vía mercado interbancario y mercados de capitales donde la entidad mantiene vivos diferentes programas de financiación a corto y largo plazo con el objetivo de conseguir un adecuado nivel de diversificación por tipo de producto, plazo e inversor. La entidad mantiene una cartera diversificada de activos líquidos mayoritariamente elegibles como colateral para las operaciones de financiación con el Banco Central Europeo (BCE).

Recursos de clientes en balance

Con fecha 31 de diciembre de 2022 y 2021, los recursos de clientes en balance por vencimientos se detallan a continuación:

En millones de euros / en porcentaje

	Nota	2022	3 meses	6 meses	12 meses	>12meses	Sin vto
Total recursos de clientes en balance (*)		123.099	5,2 %	1,2 %	1,3 %	2,9 %	89,4 %
Depósitos a plazo		12.105	49,0 %	8,1 %	13,1 %	29,8 %	0,0 %
Cuentas a la vista	18	110.084	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	100,0 %
Emissiones Minoristas		910	33,9 %	58,4 %	5,6 %	2,1 %	0,0 %

(*) Incluye depósitos de clientes (ex-repos) y otros pasivos colocados por la red comercial: bonos simples de Banco Sabadell, pagarés y otros.

En millones de euros / en porcentaje

	Nota	2021	3 meses	6 meses	12 meses	>12meses	Sin vto
Total recursos de clientes en balance (*)		119.592	4,2 %	1,6 %	1,7 %	3,0 %	89,5 %
Depósitos a plazo		11.395	38,0 %	13,6 %	17,2 %	31,2 %	0,0 %
Cuentas a la vista	18	107.068	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	100,0 %
Emissiones Minoristas		1.129	62,9 %	33,9 %	3,2 %	0,0 %	0,0 %

(*) Incluye depósitos de clientes (ex-repos) y otros pasivos colocados por la red comercial: bonos simples de Banco Sabadell, pagarés y otros.

A pesar de la evolución creciente de los tipos de interés en los mercados financieros se mantiene la composición de los recursos de clientes en balance.

Véase el detalle de los recursos de clientes fuera de balance, gestionados por el banco y los comercializados pero no gestionados en la nota 25 de las presentes Cuentas anuales.

Durante el ejercicio 2022, se ha incrementado el *gap* comercial, debido, principalmente a un mayor incremento en recursos de clientes que en inversión crediticia, situando así la ratio *Loan to Deposits* (LtD) del grupo a cierre de 2022 en el 95,6 % (96,3 % a cierre de 2021).

Mercado de Capitales

Durante el ejercicio 2022 se ha incrementado el nivel de financiación en mercado de capitales, siendo la deuda senior no preferente la que presenta un mayor incremento neto, a efectos de mantener un nivel adecuado de MREL (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) por encima de los requerimientos regulatorios aplicables. El saldo nominal vivo de financiación en mercado de capitales por tipo de producto a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se desglosa a continuación:

En millones de euros		
	2022	2021
Saldo nominal vivo	22.077	21.086
Cédulas hipotecarias/Covered bonds	9.409	9.754
De los que: TSB	1.409	2.083
Pagarés y ECP	7	—
Deuda senior	4.440	4.335
Deuda senior no preferente	3.505	2.042
Deuda subordinada y participaciones preferentes	3.465	4.215
Bonos de titulización	1.251	738
Otros	—	2

El detalle de los vencimientos de las emisiones en mercado de capitales por tipo de producto (excluyendo las titulizaciones y pagarés) y considerando su vencimiento legal, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

En millones de euros								
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	>2028	Saldo vivo
Bonos y cédulas hipotecarias / Covered bonds (*)	1.388	2.696	836	390	1.100	1549	1450	9.409
Deuda senior (**)	975	735	1.480	—	500	750	—	4.440
Deuda senior no preferente (**)	—	975	500	1.317	18	500	195	3.505
Deuda subordinada y participaciones preferentes (**)	—	—	—	500	—	500	2.465	3.465
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo (**)	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	2.363	4.406	2.816	2.207	1.618	3.299	4.110	20.819

(*) Emisiones garantizadas.

(**) Emisiones no garantizadas.

En millones de euros								
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	>2027	Saldo vivo
Bonos y cédulas hipotecarias / Covered bonds (*)	1.717	1.388	2.743	836	390	1.100	1.580	9.754
Deuda senior (**)	25	1.475	735	1.600	—	500	—	4.335
Deuda senior no preferente (**)	—	—	975	500	67	—	500	2.042
Deuda subordinada y participaciones preferentes (**)	—	—	—	—	500	—	3.715	4.215
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo (**)	—	—	2	—	—	—	—	2
Total	1.742	2.863	4.455	2.936	957	1.600	5.795	20.348

(*) Emisiones garantizadas.

(**) Emisiones no garantizadas.

El grupo realiza actuaciones y mantiene activos diversos programas de financiación en los mercados de capitales, con el objetivo de diversificar las distintas fuentes de financiación.

En relación con la financiación a corto plazo, el banco mantiene a cierre de año un programa de pagarés de empresa en el que se regulan las emisiones de pagarés, que está dirigido a inversores institucionales y minoristas. El Programa de Pagarés 2022 de Banco Sabadell, registrado en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (IBERCLEAR) tiene un límite de emisión de 7.000 millones de euros ampliables hasta 9.000 millones de euros. A 31 de diciembre de 2022 el saldo vivo del programa era de 872 millones de euros (neto de los pagarés suscritos por empresas del grupo) frente a 426 millones de euros a 31 de diciembre de 2021.

En relación con la financiación a medio y largo plazo, la entidad mantiene los siguientes programas vivos:

- Programa de emisión de valores no participativos (“Programa de Renta Fija”) registrado en la CNMV con fecha 17 de noviembre de 2022 con un límite máximo de emisión de 10.000 millones de euros: este programa regula las emisiones de bonos y obligaciones simples ordinarios o no preferentes, subordinadas, o estructurados; cédulas hipotecarias y territoriales realizadas bajo legislación española a través de la CNMV y dirigidas a inversores institucionales y minoristas, tanto nacionales como extranjeros. El límite disponible para nuevas emisiones en el Programa de emisión de valores no participativos 2022 de Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2022 era de 9.000 millones de euros (a 31 de diciembre de 2021 el límite disponible bajo el Programa de Renta Fija de 2021 era de 9.933 millones de euros).

Durante 2022 Banco Sabadell ha realizado cinco emisiones públicas bajo el Programa de Renta Fija vigente por un total de 1.638 millones de euros, incluyendo una emisión no preferente en formato verde por importe de 120 millones de euros:

En millones de euros

	Código ISIN	Tipo de inversor	Fecha emisión	Importe	Plazo (en años)
Emisión Obligaciones Simples No Preferentes 1/2022 CNMV	ES0213860341	Institucional	30/3/2022	120	15
Cédulas Hipotecarias 2/2022	ES0413860802	Institucional	30/5/2022	1.000	7
Emisión Bonos Simples No Preferentes 2/2022 CNMV	ES0313860314	Institucional	3/6/2022	9	5
Emisión Bonos Simples No Preferentes 3/2022 CNMV	ES0213860358	Institucional	1/8/2022	9	5
Cédulas Hipotecarias BEI 1/2022	ES0413860828	Institucional	21/12/2022	500	8

- Programa de emisión Euro Medium Term Notes (“Programa EMTN”) registrado el 1 de junio de 2022 en la Bolsa de Irlanda y suplementado el 28 de julio, y el 28 de octubre de 2022. Este programa permite la emisión de deuda senior (*preferred* y *non-preferred*) y subordinada en varias divisas, con un límite máximo de 15.000 millones de euros.

Durante el ejercicio 2022, Banco Sabadell ha realizado cuatro emisiones bajo el Programa EMTN, por un importe total de 2.075 millones de euros, una de ellas deuda senior *preferred* y las tres restantes de deuda senior *non-preferred*. De las cuatro emisiones, tres han sido en formato verde por un importe de 1.575 millones de euros. A continuación se muestran las emisiones realizadas a lo largo del año por Banco Sabadell (en el caso de emisiones con opción de amortización anticipada se muestra el plazo de vencimiento legal):

En millones de euros

	Código ISIN	Tipo de inversor	Fecha emisión	Importe	Plazo (en años)
Emisión Senior Non Preferred 1/2022	XS2455392584	Institucional	24/3/2022	750	4
Emisión Senior Non Preferred 2/2022	XS2528155893	Institucional	8/9/2022	500	4
Emisión Senior Preferred 1/2022	XS2553801502	Institucional	10/11/2022	750	6
Emisión Senior Non Preferred 3/2022	XS2560673829	Institucional	23/11/2022	75	10

Durante el ejercicio 2022 Banco Sabadell ha ejercido, tras la obtención de las correspondientes autorizaciones, la opción de amortización anticipada sobre la emisión AT1 1/2017 por un importe de 750 millones de euros el 18 de mayo de 2022, la amortización anticipada de la emisión Senior Preferred 1/2020 por un importe de 500 millones de euros con fecha 29 de junio de 2022, así como la amortización anticipada de la emisión de Obligaciones Senior 3/2020 por un importe de 120 millones de euros con fecha 23 de noviembre de 2022.

En relación con las operaciones de titulización de activos:

- El grupo es muy activo en este mercado y participa en diversos programas de titulización, en algunos casos junto con otras entidades, cediendo préstamos hipotecarios, préstamos a pequeñas y medianas empresas y préstamos al consumo.
- Actualmente existen 15 operaciones de titulización de activos tradicionales vivas mantenidas íntegramente en el balance. Si bien una parte de los bonos emitidos fueron retenidos por la entidad como activos líquidos elegibles para operaciones de financiación con el Banco Central Europeo, el resto de los bonos se encuentran colocados en mercado de capitales. Al 31 de diciembre de 2022, el nominal de los bonos de estas titulizaciones colocados en mercado era de 1.251 millones de euros.
- En 13 de julio del 2022, Banco de Sabadell vendió a mercado todos los tramos que financian la cartera de préstamos del fondo de titulización Sabadell Consumo 2, FT por un importe nominal de 750 millones de euros. Se trata de la segunda titulización de Banco de Sabadell de préstamos al consumo. Esta operación se ha instrumentado como una herramienta de gestión de liquidez y capital.
- En 18 de agosto de 2022, TSB Bank constituyó el fondo de titulización de préstamos hipotecarios residenciales, Duncan Funding 2022-1 PLC, por importe de 1.333 millones de libras esterlinas, que fue totalmente retenido. Los tramos retenidos por la entidad pueden ser usados como colateral para operaciones de liquidez con el Banco de Inglaterra.
- Banco de Sabadell, durante el 2022, canceló anticipadamente 3 fondos de titulización. El 20 de junio el fondo IM Sabadell PYME 11, FT cuyos bonos estaban totalmente retenidos. El 22 de septiembre el fondo multicedente TDA 23, FTA por llegar la fecha de *clean up call* y el 28 de octubre el fondo Caixa Penedés 2 TDA, FTA, cuyos bonos estaban también totalmente retenidos.

A cierre de 2022, Banco Sabadell disponía de 22.000 millones de euros correspondientes a la TLTRO III, 17.000 millones de euros con vencimiento en junio de 2023 y 5.000 millones de euros con vencimiento en marzo de 2024, habiendo prepagado 10.000 millones de euros de dicha facilidad durante el ejercicio. En 2022 el grupo ha registrado ingresos por intereses relativos a la TLTRO III por un importe de 162 millones de euros (313 millones de euros en el ejercicio 2021).

Por otro lado, TSB, a cierre de 2022, presenta un importe dispuesto con el Banco de Inglaterra de 5.000 millones de libras esterlinas correspondiente al Term Funding Scheme with additional incentives for Small and Medium-sized Enterprises (TFSME) y de 500 millones de libras esterlinas correspondientes al Indexed Long Term Repo (ILTR) dando lugar a un importe total tomado del Banco de Inglaterra a 31 de diciembre de 2022 de 5.500 millones de libras esterlinas.

Activos líquidos

Adicionalmente a estas fuentes de financiación, el grupo mantiene un colchón de liquidez en forma de activos líquidos para hacer frente a eventuales necesidades de liquidez:

En millones de euros	2022	2021
Caja (*) + Posición Neta Interbancario	35.012	43.189
Disponibile en póliza de Banco de España	7.788	1.527
Activos elegibles por el BCE fuera de póliza	6.010	4.429
Otros activos negociables no elegibles por el Banco Central Europeo (**)	5.234	4.738
<i>Promemoria:</i>		
Saldo dispuesto de póliza de Banco de España (***)	22.000	32.000
Saldo dispuesto Term Funding Scheme del Banco de Inglaterra (****)	6.201	6.545
Total Activos Líquidos Disponibles	54.044	53.883

(*) Exceso de reservas y Facilidad Marginal de Depósito en Bancos Centrales.

(**) En valor de mercado y una vez aplicado el recorte de la ratio Liquidity Coverage Ratio (LCR). Incluye Renta Fija considerada como activo de alta calidad y liquidez según el LCR (HQLA) y otros activos negociables de diferentes entidades del grupo.

(***) Corresponden a la facilidad TLTRO-III.

(****) A cierre de 2022, incluye 5.000 millones de libras para apoyo a las pequeñas y medianas empresas (TFSME) y 500 millones de libras del Indexed Long Term Repo (ILTR). A cierre de 2021, incluía 5.500 millones de libras del TFSME.

Con respecto a 2022, la primera línea del grupo se ha mantenido estable en el ejercicio, incrementándose en 161 millones de euros. El saldo de reservas y facilidad marginal de depósito en bancos centrales y la posición neta de interbancario presentan una disminución de 8.177 millones de euros en 2022, mientras que se dispone de un volumen de activos líquidos elegibles en el Banco Central Europeo, cuyo saldo en el periodo 2022 ha aumentado en 7.842 millones de euros, explicándose dichas variaciones, adicionalmente a la pérdida de valoración de los activos, por el prepago anticipado de la facilidad TLTRO III y por las compras realizadas en la cartera de renta fija. Asimismo, los activos disponibles y no elegibles en el Banco Central Europeo han aumentado en 496 millones de euros durante 2022, debido, principalmente, al incremento de activos disponibles por parte de las filiales en el extranjero.

Cabe mencionar que el grupo sigue un modelo descentralizado de gestión de la liquidez. En este sentido, este modelo tiende a limitar la transferencia de liquidez entre las diferentes filiales involucradas en su gestión, limitando de esta manera las exposiciones intragrupo, más allá de las potenciales restricciones impuestas por los reguladores locales de cada filial. Así, las filiales involucradas en la gestión determinan su situación de liquidez considerando únicamente aquellos activos de su propiedad que cumplen con los criterios de elegibilidad, disponibilidad y liquidez que se hayan establecido tanto a nivel interno como a nivel normativo para el cumplimiento de los mínimos regulatorios.

Adicionalmente a la primera línea de liquidez, denominada *Counterbalancing Capacity*, cada UGL monitoriza su colchón de liquidez con criterio interno y conservador. En el caso de la UGL BS (incluye a Banco Sabadell, S.A., que incorpora la actividad en sucursales exteriores, así como los negocios en México de Banco de Sabadell S.A.), este colchón de liquidez lo integran la primera y la segunda línea de liquidez. A 31 de diciembre de 2022, la segunda línea de liquidez añadiría al colchón de liquidez un volumen de 12.885 millones de euros, incluyendo la capacidad de emisión de cédulas, considerando la valoración promedio que aplica el Banco Central Europeo a las cédulas de uso propio para obtener financiación, así como los depósitos en otras instituciones financieras con disponibilidad inmediata para el negocio en México no incluidos en la primera línea de liquidez.

En la UGL TSB, dicha métrica se determina como la suma de la primera línea de liquidez y aquellos préstamos preposicionados en el Bank of England para obtener financiación. A 31 de diciembre de 2022, la Segunda Línea de Liquidez, considerando el importe de préstamos preposicionados en el Bank of England, asciende a 3.366 millones de euros.

No hay importes significativos de efectivo y equivalentes que no estén disponibles para ser utilizados por el grupo.

Cumplimiento de los coeficientes regulatorios

El Grupo Banco Sabadell incluye dentro de su gestión de liquidez el seguimiento de la ratio de cobertura de liquidez a corto plazo o LCR (Liquidity Coverage Ratio) y la ratio de financiación estable neta o NSFR (Net Stable Funding Ratio), reportando al regulador la información requerida en base mensual y trimestral, respectivamente. La medición de la liquidez basándose en estas métricas forma parte del control del riesgo de liquidez en el conjunto de las UGL.

En relación con la *ratio* LCR, desde el 1 de enero de 2018 el mínimo exigible regulatoriamente es del 100%, nivel ampliamente superado por todas las UGLs del grupo. A nivel de grupo, a lo largo del año la ratio LCR se ha situado de manera permanente y estable muy por encima del 100%. A 31 de diciembre de 2022, la ratio LCR se sitúa en el 196% en la UGL TSB, el 270% en Banco Sabadell España y 234% en el grupo.

En lo que se refiere a la ratio NSFR, con entrada en vigor en junio de 2021, el nivel mínimo exigido regulatoriamente es del 100%, nivel ampliamente superado por todas las UGLs de la entidad dada su estructura de financiación, teniendo esta un gran peso de depósitos de la clientela y estando la mayor parte de la financiación en mercado centrada en el medio/largo plazo. A 31 de diciembre de 2022, la ratio NSFR se sitúa en el 151% en la UGL TSB, 132% en Banco Sabadell España y en 138% en el grupo.

3.4.3.2. Riesgo de mercado

Este riesgo se define como aquel que surge ante la eventualidad de incurrir en pérdidas de valor de mercado en las posiciones mantenidas en instrumentos financieros, debido a la variación de factores de riesgo por los que se ven afectados sus precios o cotizaciones sus volatilidades o las correlaciones entre ellos.

Dichas posiciones generadoras de riesgo de mercado se mantienen habitualmente dentro de la actividad de negociación, que consiste en la operativa de cobertura que realiza el banco para dar servicio a sus clientes y el mantenimiento de posiciones propias de carácter discrecional.

También puede generarse riesgo de mercado por el mero mantenimiento de posiciones globales de balance (también denominadas de carácter estructural) que en términos netos quedan abiertas. Este riesgo se trata en los apartados correspondientes a los riesgos estructurales.

A continuación se muestran las partidas de balance a 31 de diciembre de 2022 y 2021 distinguiendo las posiciones incluidas en la actividad de negociación del resto. En el caso de las partidas fuera de la actividad de negociación, se indica su principal factor de riesgo:

En miles de euros

31/12/2022				
	Saldo en balance	Actividad de negociación	Resto	Principal factor de riesgo de mercado en "Resto"
Activos sujetos a riesgo de mercado	195.620.963	2.670.824	192.950.139	
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	34.063.579		34.063.579	Tipo de Interés
Activos financieros mantenidos para negociar	2.671.253	2.670.824	429	Tipo de Interés; Spread crediticio
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	35.534	—	35.534	Tipo de Interés; Spread crediticio
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.754.945	—	5.754.945	Tipo de Interés; Spread crediticio
Activos financieros a coste amortizado	138.642.033	—	138.642.033	Tipo de Interés
Derivados - Contabilidad de coberturas	1.342.300	—	1.342.300	Tipo de Interés
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(933.593)	—	(933.593)	Tipo de Interés
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	5.768.013	—	5.768.013	Renta Variable
Resto de activos	8.276.899	—	8.276.899	—
Pasivos sujetos a riesgo de mercado	184.167.961	2.149.776	182.018.185	
Pasivos financieros mantenidos para negociar	2.156.675	2.149.776	6.899	Tipo de Interés
Derivados - Contabilidad de coberturas	941.607	—	941.607	Tipo de Interés
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(596.817)	—	(596.817)	Tipo de Interés
Pasivos financieros a coste amortizado	180.367.656	—	180.367.656	Tipo de Interés
Resto de pasivos	1.298.840	—	1.298.840	—
Patrimonio Neto	11.453.002	—	11.453.002	

En miles de euros

31/12/2021				
	Saldo en balance	Actividad de negociación	Resto	Principal factor de riesgo de mercado en "Resto"
Activos sujetos a riesgo de mercado	197.187.820	1.754.670	195.433.150	
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	42.305.858	—	42.305.858	Tipo de Interés
Activos financieros mantenidos para negociar	1.765.884	1.754.670	11.214	Tipo de Interés; Spread Crediticio
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	76.832	—	76.832	Tipo de Interés; Spread Crediticio
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.856.546	—	5.856.546	Tipo de Interés; Spread Crediticio
Activos financieros a coste amortizado	133.047.125	—	133.047.125	Tipo de Interés
Derivados - Contabilidad de coberturas	240.921	—	240.921	Tipo de Interés
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	5.358.076	—	5.358.076	Renta Variable
Resto de activos	8.536.578	—	8.536.578	—
Pasivos sujetos a riesgo de mercado	185.884.573	1.180.734	184.703.839	
Pasivos financieros mantenidos para negociar	1.189.494	1.180.734	8.760	Tipo de Interés
Derivados - Contabilidad de coberturas	354.769	—	354.769	Tipo de Interés
Pasivos financieros a coste amortizado	182.745.169	—	182.745.169	Tipo de Interés
Resto de pasivos	1.595.141	—	1.595.141	—
Patrimonio Neto	11.303.247	—	11.303.247	

El sistema de admisión, gestión y supervisión de riesgo de mercado se basa en la gestión de posiciones expresamente asignadas a distintas mesas de negociación y el establecimiento de límites a cada una de ellas, de tal manera que las diferentes mesas de negociación tienen la obligación de gestionar sus posiciones siempre dentro de los límites concedidos por parte del Consejo de Administración y del Comité Técnico de Riesgos. Los límites de riesgo de mercado están alineados con los objetivos y el marco de apetito al riesgo del grupo.

Actividad de negociación

Los principales factores de riesgo de mercado considerados en el grupo en la actividad de negociación son:

- Riesgo de tipo de interés: riesgo asociado a que las fluctuaciones de los tipos de interés puedan afectar de forma adversa al valor de un instrumento financiero. Este se refleja por ejemplo en operaciones de depósitos interbancarios, renta fija y derivados sobre tipo de interés.
- Riesgo de *spread* crediticio: riesgo procedente de la fluctuación de los diferenciales o *spreads* crediticios con los que cotizan los instrumentos respecto de otros instrumentos de referencia, como los tipos de interés interbancario. Este riesgo se da principalmente en los instrumentos de renta fija.
- Riesgo de tipo de cambio: riesgo asociado a la fluctuación de la cotización de las divisas respecto a la divisa de referencia. En el caso de Banco Sabadell la divisa de referencia es el euro. Este riesgo se da principalmente en operaciones de intercambio de divisas y sus derivados.
- Riesgo de renta variable: riesgo procedente de la fluctuación de valor de los instrumentos de capital (acciones e índices cotizados). Este riesgo se refleja en los propios precios de mercado de los valores, así como en los derivados sobre ellos.

La variación de precios de las materias primas no ha tenido impacto en el ejercicio dado que el grupo mantiene exposiciones residuales, tanto directas como en activos subyacentes.

La medición del riesgo de mercado de la actividad de negociación se efectúa utilizando la metodología VaR y *stressed* VaR, que permite la homogeneización de los riesgos de los diferentes tipos de operaciones en los mercados financieros.

El VaR proporciona una estimación de la pérdida máxima potencial que presenta una posición debido a un movimiento adverso, pero normal, de alguno de los parámetros identificados que influyen en el riesgo de mercado. Dicha estimación se expresa en términos monetarios y se halla referida a una fecha concreta, a un determinado nivel de confianza y a un horizonte temporal especificado. El intervalo de confianza utilizado es el 99%. Dada la poca complejidad de los instrumentales y el alto grado de liquidez de las posiciones, el horizonte temporal utilizado es de 1 día.

La metodología utilizada para el cálculo de VaR es la simulación histórica. Las ventajas de esta metodología son que se basa en la revaluación completa de las operaciones bajo los escenarios históricos recientes y que no es necesario realizar supuestos sobre la distribución de los precios de mercado. Su principal limitación es la dependencia de los datos históricos utilizados, ya que si un evento posible no se ha producido dentro del rango de datos históricos utilizados no se reflejará en el dato de VaR.

La fiabilidad de la metodología VaR utilizada se comprueba mediante técnicas de *backtesting*, con las que se verifica que las estimaciones de VaR están dentro del nivel de confianza considerado. Las pruebas de *backtesting* consisten en la comparación entre el VaR diario y los resultados diarios. En caso de que las pérdidas superen el nivel de VaR se produce una excepción. Ni en 2022 ni en 2021 se han producido excepciones en el *backtest*.

El *stressed* VaR se calcula como el VaR pero bajo una ventana histórica de variaciones de los factores de riesgo en situación de estrés de mercado. Dicha situación de estrés se determina en base a las operaciones vigentes, pudiendo variar si cambia el perfil de riesgo de las carteras. La metodología utilizada para esta medida de riesgo es la simulación histórica.

El seguimiento del riesgo de mercado se complementa con medidas adicionales de riesgo como las sensibilidades, que hacen referencia al cambio que se produce en el valor de una posición o cartera ante la variación de un factor de riesgo concreto, y también con el cálculo de resultados de gestión, que se utilizan para seguir los límites *stop-loss*.

Adicionalmente, se realizan ejercicios de simulación específicos y con escenarios de situaciones extremas de mercado (*stress testing*). Estos ejercicios consisten en la revaluación de las carteras ante determinados supuestos, que pueden ser básicamente de dos tipos: escenarios históricos, contruidos a partir de eventos históricos ocurridos en los mercados y que son relevantes para la posición actual de las carteras (por ejemplo, la crisis financiera global o la crisis del COVID-19), y por otro lado, los escenarios hipotéticos, que corresponden tanto a movimientos teóricos de los factores de riesgo, como variaciones de curvas, *spreads* de crédito o tipos de cambio, como movimientos de dichos factores resultantes de la aplicación de diferentes pronósticos macroeconómicos elaborados en base al contexto actual. A cierre del ejercicio 2022, el impacto del peor escenario sería de -11 millones de euros.

El seguimiento del riesgo de mercado se efectúa diariamente y se reporta a los órganos de control sobre los niveles de riesgo existentes y el cumplimiento de los límites establecidos por el Comité Técnico de Riesgos para cada mesa de negociación (límites basándose en nominal, VaR y sensibilidad, según los casos). Ello permite percibir variaciones en los niveles de riesgo y conocer la contribución de los factores de riesgo de mercado.

El riesgo de mercado por actividad de negociación incurrido en términos de VaR a 1 día con 99% de confianza para los ejercicios de 2, ha sido el siguiente:

En millones de euros

	2022			2021		
	Medio	Máximo	Mínimo	Medio	Máximo	Mínimo
Por tipo de interés	1,08	2,21	0,61	0,88	1,86	0,55
Por tipo de cambio posición operativa	1,29	2,40	0,88	1,61	3,13	0,03
Renta variable	0,13	1,24	—	0,16	1,89	0,04
Spread crediticio	0,25	0,57	0,11	0,25	0,62	0,07
VaR agregado	2,74	4,78	2,09	2,89	5,38	1,14

Durante el ejercicio 2022, las cifras globales de VaR de la actividad de negociación se han mantenido en niveles medio-bajos, destacando como factor de riesgo el tipo de cambio debido a una mayor exposición de las carteras este factor de riesgo. A pesar del incremento de la volatilidad durante el año, en promedio las cifras registran un ligero descenso respecto al año anterior debido a que los escenarios COVID-19, que tenían un fuerte impacto en el factor de riesgo de tipo de cambio, han quedado fuera de la ventana temporal contemplada, si bien se ha apreciado un ligero repunte en tipos de interés y *spread* crediticio.

Riesgo estructural de tipo de interés

El riesgo estructural de tipo de interés es inherente al desarrollo de la actividad bancaria y se define como el riesgo actual o futuro tanto para la cuenta de resultados (ingresos y gastos) como para el valor económico (valor actual de activos, pasivos y posiciones contabilizadas fuera de balance), derivado de fluctuaciones adversas de los tipos de interés que afectan los instrumentos sensibles a los tipos de interés en actividades distintas de las de negociación (también conocido como IRRBB, por sus siglas en inglés, Interest Rate Risk in the Banking Book).

El grupo identifica cinco subriesgos de tipo de interés:

- El riesgo de reprecio es el riesgo derivado de las diferencias en el momento en que se produce el reprecio de los instrumentos sensibles a tipos de interés, abarcando aquellos cambios en la estructura temporal de los tipos de interés que se producen de forma consistente a lo largo de la curva de tipos (cambios paralelos).
- El riesgo de curva es el riesgo derivado de las diferencias en el momento en que se produce el reprecio de los instrumentos sensibles a tipos de interés, abarcando aquellos cambios en la estructura temporal de los tipos de interés que se producen de forma distinta en función del plazo (cambios no paralelos).
- El riesgo de base incluye el riesgo originado con relación al impacto de las variaciones relativas de los tipos de interés en los instrumentos con plazos similares pero cuyo reprecio se determina utilizando índices de tipos de interés diferentes
- El riesgo de opcionalidad automática comprende el riesgo resultante de opciones automáticas (ej. *floors* y *caps* de la inversión crediticia), tanto implícitas como explícitas, en las que la Unidad de Gestión de Balance (UGB) o su cliente pueden alterar el nivel y el calendario de sus flujos de efectivo y en las que el tenedor ejercerá casi con total seguridad la opción cuando se encuentre dentro de su interés financiero.
- El riesgo de opcionalidad comportamental surge de la flexibilidad implícita dentro de los términos de determinados contratos financieros, que permiten que las variaciones en los tipos puedan provocar un cambio en el comportamiento de los clientes.

La gestión de este riesgo por parte del grupo persigue dos objetivos fundamentales:

- Estabilizar y proteger el margen de intereses evitando que la evolución de los tipos de interés provoque una variación excesiva sobre el margen presupuestado.
- Minimizar la volatilidad del valor económico siendo esta perspectiva complementaria a la del margen.

La gestión del riesgo de tipo de interés se realiza mediante un enfoque global en el ámbito del grupo sobre la base del RAS, aprobado por el Consejo de Administración. Se sigue un modelo descentralizado basado en Unidades de Gestión de Balance (UGBs). En coordinación con las funciones corporativas del grupo, cada UGB cuenta con autonomía y capacidad para el ejercicio de las funciones de gestión y control del riesgo.

La estrategia actual de gestión del riesgo de tipo de interés del grupo se apoya particularmente en los siguientes principios, atendiendo al modelo de negocio y objetivos estratégicos definidos:

- Cada UGB cuenta con herramientas adecuadas y procesos y sistemas robustos que permiten una adecuada identificación, medición, gestión, control e información del IRRBB, siguiendo los principales criterios definidos por la metodología interna de grupo. De esta forma, se capturan todas las fuentes de IRRBB identificadas, se valora el efecto de las mismas sobre el margen de intereses y el valor económico y se mide la vulnerabilidad del grupo/UGB ante potenciales pérdidas derivadas del IRRBB bajo diferentes escenarios en las curvas de tipo de interés.
- A nivel corporativo se fijan un conjunto de límites de control y vigilancia de la exposición al IRRBB que sean adecuados a las políticas internas de tolerancia al riesgo. No obstante, cada una de las UGBs dispone de la autonomía y la estructura necesaria para llevar a cabo una correcta gestión y control del IRRBB y el CSRBB (Credit Spread Risk in the Banking Book). Concretamente, cada UGB dispone de la autonomía suficiente para la elección del objetivo de gestión al que se adhiere, si bien todas las UGBs deberán seguir los principios y parámetros críticos marcados por el grupo, adaptándolos a las características concretas de cada una de las geografías.
- La existencia de un sistema de precios de transferencia.
- El conjunto de sistemas, procesos, métricas, límites, reporting y sistema de gobierno englobados dentro de la estrategia del IRRBB cumplen en todo momento con los preceptos normativos.

Tal y como está definido en la política de Gestión y Control del IRRBB, la primera línea de defensa la ejercen las distintas UGBs, que reportan a los distintos Comités de Activos y Pasivos locales. Su función principal consiste en la gestión del riesgo de tipo de interés garantizando una evaluación recurrente del mismo, a través de las métricas de gestión y regulatorias, teniendo en cuenta la modelización de las distintas masas de balance y el nivel de riesgo asumido.

Las métricas desarrolladas para el control y seguimiento del riesgo estructural de tipo de interés del grupo están alineadas con las mejores prácticas del mercado e implementadas de manera coherente en todas las UGBs y en el seno de cada uno de los comités de activos y pasivos locales. El efecto diversificación entre divisas y UGBs es tenido en cuenta en la presentación de las cifras a nivel global.

Las métricas que el grupo calcula mensualmente son las siguientes:

- Gap de tipos de interés: métrica estática que muestra la distribución de vencimientos y reprecaciones de las masas sensibles del balance. En esta métrica se comparan los importes de activos que revisan o vencen en un determinado periodo y los pasivos que vencen o reprecian en ese mismo periodo.
- Sensibilidad del margen de intereses: métrica dinámica que mide el impacto de las variaciones de los tipos de interés a diferentes horizontes temporales. Se obtiene comparando el margen de Intereses a un horizonte temporal en el escenario base, que sería el obtenido a partir de los tipos implícitos de mercado, y el obtenido en un escenario de perturbación instantáneo, considerando siempre el resultado obtenido en el escenario más desfavorable. Esta métrica complementa la sensibilidad del valor económico.
- Análisis de duraciones: métrica estática que parte de la asignación de todos los flujos de efectivo de las masas sensibles a los tipos de interés en bandas temporales. La duración de cada masa se calcula a partir de la variación de su valor actual neto debida a un desplazamiento paralelo de 1 punto básico de la curva de tipos. Con ello se obtiene la duración de activo y la de pasivo.

- Sensibilidad del valor económico: métrica estática que mide el impacto de las variaciones de los tipos de interés. Se obtiene comparando el valor económico del balance en el escenario base y el obtenido en un escenario de perturbación instantáneo, considerando siempre el resultado obtenido en el escenario más desfavorable. Para ello se calcula el valor actual de las partidas sensibles a los tipos de interés como actualización, a la curva de tipos de interés libre de riesgo en la fecha de referencia, de los flujos futuros de principal e intereses sin tener en cuentas los márgenes comerciales, en línea con la estrategia de gestión del IRRBB del grupo. Esta métrica complementa la sensibilidad del Margen de Intereses.
- Métrica que combina las dos anteriores: a la sensibilidad del margen de intereses se le añade el efecto de los cambios de valor de aquellos instrumentos que se registran directamente en la cuenta de resultados o en el patrimonio neto.

En las estimaciones cuantitativas del riesgo de tipo de interés realizadas por cada una de las UGBs se diseñan una serie de escenarios de tipos de interés que permiten capturar las distintas fuentes de riesgo anteriormente mencionadas. Dichos escenarios recogen, para cada una de las divisas significativas, movimientos paralelos y movimientos no paralelos de la curva de tipos de interés. Sobre esta base, se calcula la sensibilidad como la diferencia de:

- Escenario base: evolución de los tipos de interés de mercado en base a los tipos de interés implícitos.
- Escenario estresado: a partir del escenario base, se provoca un desplazamiento de los tipos de interés en función del escenario a calcular. Se aplica un tipo de interés mínimo posterior a la perturbación comenzando con -100 puntos básicos para los vencimientos inmediatos e incrementando 5 puntos básicos hasta llegar al 0% en 20 años o más.

Adicionalmente se realizan mediciones que incorporan hipótesis sobre la evolución del balance basadas en los escenarios de proyecciones del Plan Financiero del grupo, referidos a escenarios de tipos de interés, volúmenes y márgenes.

Asimismo, de acuerdo con los principios corporativos de grupo, cada UGB realiza periódicamente ejercicios de estrés que permiten proyectar situaciones de elevado impacto y baja probabilidad de ocurrencia que podrían situar a la UGB en una exposición extrema con relación al riesgo de tipo de interés y planteando acciones mitigadoras en dichas situaciones.

En la siguiente tabla se detalla el *gap* de tipos de interés del banco a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros									
2022									
Plazo hasta vencimiento	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años	Total
Mercado Monetario	36.068.169	373.780	593.215	125.651	—	—	8.668	—	37.169.483
Préstamos y anticipos	16.221.330	17.273.107	35.725.359	9.363.247	6.926.992	5.384.177	4.265.903	18.076.148	113.236.263
Valores representativos de deuda	471.227	860.922	2.017.614	1.692.448	1.384.951	939.393	2.783.050	13.928.303	24.077.908
Resto de activos	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total activo	52.760.726	18.507.809	38.336.188	11.181.346	8.311.943	6.323.570	7.057.621	32.004.451	174.483.654
Mercado Monetario	29.893.180	290.048	550.024	125.651	—	—	—	—	30.858.903
Depósitos de la clientela	111.206.535	1.580.408	2.922.185	1.411.541	559.774	478.866	1.044.540	99.917	119.303.766
Emisiones de valores negociables	1.680.252	3.493.442	1.853.628	3.510.000	3.908.110	2.457.000	3.118.100	2.145.025	22.165.557
<i>Del que: Pasivos subordinados</i>	—	400.000	500.000	—	300.000	1.500.000	750.000	15.025	3.465.025
Otros pasivos	55.015	122.537	277.700	217.712	144.908	130.335	113.172	670.277	1.731.656
Total pasivo	142.834.982	5.486.435	5.603.537	5.264.904	4.612.792	3.066.201	4.275.812	2.915.219	174.059.882
Derivados de cobertura	2.366.916	(5.434.459)	587.325	3.803.604	1.946.135	872.912	1.294.035	(5.436.468)	—
Gap de tipos de interés	(87.707.340)	7.586.915	33.319.976	9.720.046	5.645.286	4.130.281	4.075.844	23.652.764	423.772

En miles de euros

2021									
Plazo hasta vencimiento	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años	Total
Mercado Monetario	46.427.515	65.685	536.886	560.946	—	—	—	—	47.591.032
Préstamos y anticipos	12.988.079	16.966.019	38.437.099	13.996.053	6.629.018	5.333.052	3.995.440	16.456.783	114.801.543
Valores representativos de deuda	982.561	123.296	137.269	1.351.555	1.514.715	1.378.681	1.309.007	9.208.183	16.005.267
Resto de activos	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total activo	60.398.155	17.155.000	39.111.254	15.908.554	8.143.733	6.711.733	5.304.447	25.664.966	178.397.842
Mercado Monetario	37.533.449	10.154	515.179	560.425	—	5.229	—	—	38.624.436
Depósitos de la clientela	107.472.796	1.838.637	3.957.112	1.292.156	1.216.439	114.277	816.153	129.868	116.837.438
Emisiones de valores negociables	934.160	2.649.284	2.426.220	2.577.337	3.529.309	2.668.804	2.464.779	3.373.358	20.623.251
Del que: Pasivos subordinados	—	—	1.150.000	500.000	—	300.000	1.500.000	765.025	4.215.025
Otros pasivos	67.814	182.842	344.716	182.133	158.191	130.003	115.416	674.340	1.855.455
Total pasivo	146.008.219	4.680.917	7.243.227	4.612.051	4.903.939	2.918.313	3.396.348	4.177.566	177.940.580
Derivados de cobertura	1.538.491	(2.514.023)	1.506.771	(601.913)	1.422.940	343.465	1.008.435	(2.704.166)	—
Gap de tipos de interés	(84.071.573)	9.960.060	33.374.798	10.694.590	4.662.734	4.136.885	2.916.534	18.783.234	457.262

Banco Sabadell está positivamente expuesto a subidas de tipos de interés en el margen de intereses (NII) en la medida que mayores tipos de interés se trasladen en el activo y se contengan en el pasivo. Asumiendo que las variaciones de los tipos de interés tienen un traslado gradual en el coste de los recursos de clientes, Banco Sabadell estima que la sensibilidad del margen de intereses a subidas de + 100 puntos básicos sería del +7,9% para el primer año y del +16,2% para el segundo año, asumiendo unas hipótesis de *pass through* acorde con lo que se viene observando.

Adicionalmente, en la siguiente tabla se presentan los niveles de riesgo de tipo de interés en términos de sensibilidad de las principales divisas del grupo a cierre de 2022 ante los potenciales escenarios de tipos más utilizados en el sector y asumiendo unas hipótesis de *pass through* estresadas:

Sensibilidad al tipo de interés	Incremento instantáneo y paralelo de tipos de interés	
	100 pb	200 pb
	Impacto Margen de Intereses	Impacto Valor Económico
EUR	0,6 %	-4,8 %
GBP	0,7 %	0,0 %
USD	1,7 %	-0,2 %
MXN	0,0 %	0,0 %

Adicionalmente al impacto en el margen de intereses en el horizonte temporal de un año presentado en la tabla anterior, el grupo calcula el impacto en el margen en el horizonte temporal de dos años y tres años cuyo resultado es notablemente más positivo para todas las divisas.

En el cálculo de las métricas se tienen en cuenta las hipótesis de comportamiento de las partidas sin vencimiento contractual y aquellas cuyo vencimiento esperado sea diferente al vencimiento establecido en los contratos, con el objetivo de obtener una visión más realista y por tanto más efectiva a efectos de gestión. Entre las más relevantes se encuentran:

- Prepago de la cartera de préstamos y cancelaciones anticipadas de depósitos a plazo (opcionalidad implícita): con el objetivo de recoger el comportamiento de los clientes frente a la evolución de los tipos de interés, se definen hipótesis de prepago/cancelación segmentando por tipología de producto, para ello, la entidad hace uso de datos históricos que permiten alinearse con las mejores prácticas de mercado. La evolución de los tipos de interés de mercado puede incentivar a los clientes a cancelar anticipadamente sus préstamos o depósitos plazo, alterando el comportamiento futuros de los saldos respecto a lo previsto según el calendario contractual. El prepago afecta principalmente a las hipotecas a tipo fijo cuando sus tipos contractuales son altos en comparación a los tipos de mercado.

- Modelización de cuentas a la vista y otros pasivos sin vencimiento contractual: se ha definido un modelo a partir de datos históricos mensuales con el objetivo de reproducir el comportamiento de los clientes, estableciendo parámetros de estabilidad, porcentaje de traslación de las variaciones de tipos de interés a la remuneración y con qué retardo se produce, según la tipología de producto (tipo de cuenta/transaccionalidad/remuneración) y tipo de cliente (minorista/mayorista). La modelización recoge el efecto de los tipos bajos sobre la estabilidad de los depósitos así como la potencial migración a otros depósitos de mayor remuneración en los distintos escenarios de tipos.
- Modelización de la inversión crediticia *non-performing*: se ha definido un modelo que permite incluir dentro del perímetro de masas sensibles a tipos de interés los flujos esperados asociados a estas posiciones *non-performing* (netos de provisiones), es decir, aquellos que se espera puedan ser recuperados. Para ello se han incorporado tanto los saldos como los plazos estimados de recuperación.

La aprobación y actualización de los modelos de IRRBB se enmarca dentro de la gobernanza corporativa de modelos por la que dichos modelos son revisados y validados por una Dirección independiente de la que los ha desarrollado. Este proceso queda recogido en la correspondiente política de riesgo modelo y establece tanto las funciones de las distintas áreas implicadas en los modelos como el marco de validación interna a seguir.

En cuanto a los sistemas y herramientas de medición utilizados, se capturan y registran todas las operaciones sensibles teniendo en cuenta sus características de tipos de interés, siendo las fuentes de información las oficiales de la entidad. Estas operaciones son agregadas siguiendo unos criterios predefinidos, de manera que se permite una mayor agilidad en los cálculos sin perder calidad ni fiabilidad de los datos. Todo el proceso relativo a los datos está sujeto a los requisitos de gobierno de la información y calidad del dato, con el fin de cumplir con las mejores prácticas referentes al gobierno y la calidad del dato. Adicionalmente, se lleva a cabo un proceso de conciliación periódica de la información cargada en la herramienta de medición con información contable. La herramienta de cálculo, además de incluir las operaciones sensibles, se parametriza para recoger el resultado de los modelos de comportamiento anteriormente descritos, los volúmenes y precios del nuevo negocio definidos según el Plan Financiero y las curvas de tipo de interés sobre las que se construyen los escenarios anteriores.

En base al posicionamiento del balance y a la situación y perspectivas de mercado, se proponen y acuerdan estrategias de mitigación que adecuen dicho posicionamiento al deseado por el Grupo y dentro del apetito al riesgo establecido. Como dichas técnicas se utilizan instrumentos de tipos de interés adicionales a las coberturas naturales de las masas de balance, como por ejemplo carteras de bonos de renta fija o instrumentos derivados de cobertura que permitan situar las métricas en los niveles adecuados al apetito al riesgo de la entidad. Adicionalmente, se pueden proponer redefinir las características de tipos de interés de los productos comerciales o la apertura de nuevos productos.

Como instrumentos de cobertura de este tipo de riesgo, se contratan derivados en los mercados financieros, principalmente permutas de tipo de interés (IRS), considerados de cobertura a efectos contables. Se utilizan dos macrocoberturas diferenciadas:

- Macrocobertura de riesgo de tipos de interés de flujos de efectivo, cuyo objetivo es reducir la volatilidad del margen de Intereses ante variaciones de tipos de interés para un horizonte temporal de un año.
- Macrocobertura de riesgo de tipos de interés de valor razonable, cuyo objetivo es el mantenimiento del valor económico de las masas cubiertas, constituidas por activos y pasivos a tipo de interés fijo.

Para cada tipología de macrocobertura se dispone de un documento marco que da cabida a la estrategia de cobertura, definiéndola en términos de gestión y contabilidad, así como estableciendo su gobernanza.

En Banco Sabadell, como parte del proceso de mejora continua, se implementan y actualizan periódicamente las actuaciones de seguimiento y gestión del riesgo estructural de tipo de interés alineando a la entidad con las mejores prácticas de mercado y con la regulación actual. En particular, a lo largo del 2022, se ha continuado trabajando en la revisión y mejora continua de los sistemas y modelos de comportamiento de acuerdo a las directrices establecidas por la EBA. Entre otros, destaca la calibración de las principales hipótesis de modelización del comportamiento de las cuentas a la vista en base a los diferentes escenarios de tipos de interés, así como el refuerzo de los procedimientos relativos a los ejercicios de pruebas de resistencia.

Durante el 2022, el libro de crédito del banco ha evolucionado hacia una mayor proporción de operativa a tipo fijo (principalmente hipotecas y préstamos a empresas) mientras que en el pasivo han incrementado los saldos en cuentas a la vista. Adicionalmente, otras variaciones en balance en 2022 han sido: el incremento de la cartera de renta fija por el lado del activo; la amortización anticipada de 10.000 millones de euros de la TLTRO III quedando un total de 22.000 millones de euros y cuyas condiciones de remuneración han sido modificadas en el mes de noviembre, traduciéndose todo ello en un menor saldo neto de balance sensible a los tipos de interés.

En cuanto a los tipos de interés, durante el 2022 se producido un incremento significativo de los tipos de interés de referencia en todas las divisas y en particular en la divisa euro han pasado de terreno negativo a positivo, situándose por ejemplo el Euribor 12 meses por encima del 3% a cierre de 2022. A este respecto, el tipo marginal de depósito del Banco Central Europeo (BCE) ha cerrado el año en el 2% (+250 puntos básicos en el año) mientras que el tipo oficial del Bank of England lo ha hecho en el 3,50% (+325 puntos básicos en el año). El escenario que se plantea a futuro en el corto medio plazo es el de la continuidad de las subidas de tipos en las divisas relevantes para el grupo (EURO, USD y GBP) condicionadas por las tensiones inflacionistas.

Teniendo en cuenta las variaciones de balance detallados anteriormente, así como los episodios de volatilidad y las variaciones significativas en los tipos de interés de referencia de todas las divisas relevantes para el Grupo, las métricas de IRRBB se han visto afectadas durante el ejercicio, si bien las medidas implementadas han permitido situar las métricas de IRRBB del grupo dentro del apetito al riesgo e inferiores a los niveles considerados como significativos según la normativa actual.

Por otra parte, el grupo continúa monitorizando el comportamiento de la clientela ante las subidas de tipos de interés o variaciones en otras variables de componente económico (tasas de desempleo, producto interior bruto, etc.), con el fin de anticipar posibles cambios e impactos en las hipótesis de comportamiento empleadas para la medición y gestión del IRRBB. En particular, se analiza el comportamiento de la clientela de partidas sin vencimiento contractual (variaciones en la estabilidad de las cuentas a la vista y posible migración a otros productos de mayor remuneración) y de aquellas cuyo vencimiento esperado pueda ser diferente al vencimiento establecido en los contratos (por amortización anticipada de préstamos, cancelación anticipada de depósitos a plazo o tiempo de recuperación y saldo de las exposiciones *non-performing*).

3.4.3.3. Riesgo estructural de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio estructural surge ante la eventualidad de que variaciones de los tipos de cambio de mercado entre las distintas divisas puedan generar pérdidas por las inversiones permanentes en oficinas y filiales extranjeras con divisas funcionales distintas del euro.

El objetivo de la gestión del riesgo estructural de tipo de cambio es minimizar el impacto en el valor de la cartera / patrimonio de la entidad debido a movimientos adversos de los mercados de los cambios de divisas. Todo ello teniendo en consideración los posibles impactos en la ratio de capital -CET1- y el margen financiero, sujeto al apetito de riesgo expresado en el RAS y debiendo cumplir en todo momento con los niveles fijados sobre las métricas de riesgo establecidas.

El seguimiento del riesgo de cambio se efectúa regularmente, reportando a los órganos de control sobre los niveles de riesgo existentes y el cumplimiento de los límites establecidos por el Consejo de Administración. La principal métrica de seguimiento es la exposición en divisa, que mide la pérdida máxima potencial que puede ocasionar la posición estructural abierta en un horizonte temporal de 1 mes, con un nivel de confianza del 99% y en condiciones de mercado estresadas.

Con periodicidad mensual, se monitorizan y reportan a la Comisión de Riesgos el cumplimiento y la efectividad de los objetivos y las políticas del grupo.

La Dirección Financiera del banco, a través del COAP (Comité de Activos y Pasivos), diseña y ejecuta las estrategias de cobertura de la posición estructural en divisa con la finalidad de cumplir con el objetivo de la gestión del riesgo estructural de tipo de cambio.

Las inversiones permanentes más destacadas en moneda no local se realizan en dólares estadounidenses, libras esterlinas y pesos mexicanos.

En relación con las inversiones permanentes en dólares estadounidenses, la posición global en dicha divisa ha pasado de 1.096 millones a 31 de diciembre de 2021 a 1.154 millones a 31 de diciembre de 2022. Con respecto a esta, a 31 de diciembre de 2022 se mantiene una cobertura de un 37% de la inversión total.

Con respecto a las inversiones permanentes en pesos mexicanos, la cobertura de capital ha pasado de 9.583 millones de pesos mexicanos a 31 de diciembre de 2021 (de un total de exposición de 12.519 millones de pesos mexicanos), a 8.833 millones de pesos mexicanos a 31 de diciembre de 2022 (de un total de exposición de 13.359 millones de pesos mexicanos), que representan un 66% de la inversión total realizada.

En cuanto a las inversiones permanentes en libras esterlinas, la cobertura de capital se ha incrementado de 213 millones de libras esterlinas a 31 de diciembre de 2021 a 333 millones de libras esterlinas a 31 de diciembre de 2022 (el total de exposición ha pasado de 1.715 millones de libras esterlinas a 31 de diciembre de 2021 a 1.700 millones de libras esterlinas a 31 de diciembre de 2022), que representan un 20% de la inversión total realizada (excluyendo intangibles).

Las coberturas de divisa son revisadas continuamente a la luz de los movimientos que acontecen en los mercados.

El contravalor en euros de los activos y pasivos en moneda extranjera, clasificados por su naturaleza, mantenidos por el banco a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

2022				
	Dólar EE.UU	Libra esterlina	Otras monedas	Total
Activos en moneda extranjera:	10.319.136	4.793.442	1.139.566	16.252.144
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	494.729	68.136	40.444	603.309
Valores representativos de deuda	1.069.061	1.058.081	94.543	2.221.685
Préstamos y anticipos	8.482.414	1.380.039	298.311	10.160.764
Bancos centrales y Entidades de crédito	297.358	5.365	46.316	349.039
Clientela	8.185.056	1.374.674	251.995	9.811.725
Resto de activos	272.932	2.287.186	706.268	3.266.386
Pasivos en moneda extranjera:	6.068.875	556.257	192.431	6.817.563
Depósitos	5.769.132	516.562	165.608	6.451.302
Bancos centrales y Entidades de crédito	729.832	136.788	36.731	903.351
Clientela	5.039.300	379.774	128.877	5.547.951
Resto de pasivos	299.743	39.695	26.823	366.261

En miles de euros

2021				
	Dólar EE.UU	Libra esterlina	Otras monedas	Total
Activos en moneda extranjera:	9.198.168	4.692.158	1.248.354	15.138.680
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	294.699	54.557	76.729	425.985
Valores representativos de deuda	1.133.691	896.356	268.566	2.298.613
Préstamos y anticipos	7.586.335	1.468.032	291.051	9.345.418
Bancos centrales y Entidades de crédito	243.323	4.046	24.278	271.647
Clientela	7.343.012	1.463.986	266.773	9.073.771
Resto de activos	183.443	2.273.213	612.008	3.068.664
Pasivos en moneda extranjera:	6.755.021	675.036	176.150	7.606.207
Depósitos	6.543.790	648.216	157.825	7.349.831
Bancos centrales y Entidades de crédito	1.142.752	209.930	46.637	1.399.319
Clientela	5.401.038	438.286	111.188	5.950.512
Resto de pasivos	211.231	26.820	18.325	256.376

La posición neta de activos y pasivos en divisa incluye la posición estructural de la entidad valorada a 31 de diciembre de 2022 por un importe de 2.488 millones de euros, de los cuales 1.541 millones de euros corresponden a las participaciones permanentes en libras esterlinas, 683 millones de euros a las participaciones permanentes en dólares estadounidenses y 217 millones de euros a las participaciones en pesos mexicanos. El neto de activos y pasivos valorados a cambio histórico está cubierto con operaciones de *forwards* y opciones en divisa siguiendo la política de gestión de riesgos del grupo.

A 31 de diciembre de 2022 la sensibilidad de la exposición patrimonial ante una depreciación del 1,3% en los tipos de cambio frente al euro de las principales monedas a las que hay exposición, calculada a partir de la volatilidad trimestral de los tipos de cambio de los últimos tres años, ascendería a 32 millones de euros, de los que el 62% correspondería a la libra esterlina, el 27% al dólar estadounidense y el 9% al peso mexicano.

3.4.4. Riesgo operacional

El riesgo operacional se define como el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye, pero no se limita a, el riesgo legal, el riesgo de modelo y el riesgo de tecnologías de la información y la comunicación (TIC) y excluye el riesgo estratégico y el riesgo reputacional.

La gestión efectiva del riesgo operacional está descentralizada en los distintos gestores de procesos que abarcan toda la organización. Dichos procesos se hallan, todos ellos, identificados en el mapa de procesos corporativo, que facilita la integración de la información según la estructura organizativa. El grupo cuenta con una unidad central especializada en la gestión de riesgo operacional, cuyas funciones principales son las de coordinar, supervisar e impulsar tanto la identificación como la valoración y la gestión de los riesgos que llevan a cabo los gestores de proceso, sobre la base del modelo de gestión adoptado por el Grupo Banco Sabadell.

La Alta Dirección y el Consejo de Administración se implican directamente y de forma efectiva en la gestión de este riesgo, mediante la aprobación del marco de gestión y su implantación que propone la Comisión de Riesgos integrada por miembros de la Alta Dirección de distintas áreas funcionales de la entidad, y asegurando que regularmente se realicen auditorías sobre la aplicación del marco de gestión y la fiabilidad de la información reportada, así como las pruebas de validación interna del modelo de riesgo operacional. La gestión del riesgo operacional se fundamenta en dos líneas de actuación:

La primera línea de actuación se basa en el análisis de los procesos, la identificación de los riesgos vinculados a los mismos que presentan una pérdida potencial, la valoración cualitativa de los mismos y de los controles asociados, todo ello de forma conjunta entre los gestores de proceso y la unidad central de riesgo operacional. El resultado es una valoración que permite conocer la exposición al riesgo a futuro en términos de pérdida esperada y pérdida inesperada, así como anticipar tendencias y planificar las acciones mitigadoras adecuadamente.

Se complementa con la detección, el seguimiento y la gestión activa del mismo mediante el uso de indicadores clave del riesgo propiciando el establecimiento de alertas ante incrementos de la exposición, la identificación de las causas que la generan, la medición de la eficacia de los controles y las mejoras efectuadas.

Al mismo tiempo se verifica que los procesos identificados de criticidad elevada ante una falta de servicio tengan definidos e implantados planes de continuidad de negocio específicos. Sobre los riesgos identificados se estima cualitativamente el impacto reputacional que podría suponer el suceso de alguno de los mismos.

La segunda línea de actuación se fundamenta en la experiencia. Consiste en recoger en una base de datos todas las pérdidas que se van produciendo en la entidad, lo que proporciona una información de riesgo operacional acontecido por línea de negocio y las causas que lo han originado, para poder actuar sobre ellas con el fin de minimizarlas y detectar potenciales debilidades en los procesos que requieran de planes de acción dirigidos a mitigar los riesgos asociados. Igualmente se recogen las recuperaciones que permiten reducir el nivel de pérdida bien como resultado de su gestión directa, bien por disponer de una póliza de seguro que cubre total o parcialmente los impactos derivados.

Además, esta información permite contrastar la coherencia entre las estimaciones realizadas sobre pérdidas potenciales y la realidad, tanto en términos de frecuencia como de severidad, mejorando iterativamente las estimaciones sobre los niveles de exposición.

Dentro del riesgo operacional, se incluye la gestión y el control de los siguientes riesgos relevantes:

- Riesgo de conducta: se define como la posibilidad actual o futura de pérdidas derivada de la prestación inadecuada de servicios financieros, incluidos los casos de conducta dolosa o negligente. Se gestiona de manera completa utilizando los elementos definidos en el marco metodológico de riesgo operacional y a través de las estructuras de gobierno y líneas de defensa definidas en el mismo.

- Riesgo tecnológico: se define el riesgo tecnológico (o riesgo de tecnologías de la información y la comunicación –TIC–) como el riesgo actual o futuro de pérdidas debido a la inadecuación o los fallos del *hardware* y el *software* de las infraestructuras técnicas, que pueden comprometer la disponibilidad, integridad, accesibilidad y seguridad de las infraestructuras y los datos o a la imposibilidad de cambiar las plataformas tecnológicas en unos plazos y costes razonables cuando cambien las necesidades del entorno o del negocio.

Asimismo, quedan incluidos los riesgos de seguridad resultantes de procesos internos inadecuados o fallidos o eventos externos, incluidos ataques cibernéticos o seguridad física inadecuada relativa a los centros de procesamiento de datos.

- Riesgo de *outsourcing*: posibilidad de pérdidas derivadas de fallos de los proveedores en la prestación de servicios subcontratados o su interrupción, deficiencias en la seguridad de sus sistemas, la deslealtad de sus empleados o el incumplimiento de las regulaciones que sean de aplicación. Incluye también otros riesgos relacionados como el riesgo de concentración, el riesgo país, el riesgo legal o el riesgo de incumplimiento.
- Riesgo de modelo: posibilidad de pérdidas derivadas de la toma de decisiones basada en el uso de modelos inadecuados.
- Riesgo fiscal: se define como la probabilidad de incumplir los objetivos establecidos en la estrategia fiscal de Banco Sabadell desde una doble perspectiva y debido a factores internos o externos:
 - Por un lado, la probabilidad de incurrir en un incumplimiento de las obligaciones tributarias que pueda derivar en una falta de ingreso indebida, o la concurrencia de cualquier otro evento que genere un potencial perjuicio para el banco en el cumplimiento de sus objetivos.
 - Por otro, la probabilidad de incurrir en un ingreso indebido en el cumplimiento de las obligaciones tributarias generando así un perjuicio para el accionista u otros grupos de interés.
- Riesgo de cumplimiento normativo: se define como la posibilidad de incurrir en sanciones legales o administrativas, pérdidas financieras significativas o pérdidas de reputación por incumplimiento de leyes, regulaciones, normas internas y códigos de conducta aplicables a la actividad del grupo.

El riesgo reputacional, entendido como la posibilidad de pérdidas derivadas de la publicidad negativa relacionada con prácticas y negocios de la entidad, también se gestiona y controla de acuerdo con el marco metodológico de riesgo operacional al ser este una potencial fuente relevante de riesgo reputacional. Este riesgo también considera la pérdida de confianza en la institución que puede afectar a su solvencia.

La Alta Dirección y, en especial, la Comisión de Riesgos, han realizado un intenso seguimiento del perfil de riesgo del grupo a través de reportes específicos con información e indicadores asociados a los principales riesgos operacionales (incluyendo tecnológicos, de personas, conducta, procesos, seguridad, fraude) e impactos reputacionales, y con potencial afectación a los distintos grupos de interés (empleados y colaboradores, clientes, proveedores, supervisores), no habiéndose detectado impactos a destacar.

A continuación se proporciona información detallada de los riesgos que se consideran más relevantes:

3.4.4.1 Riesgo tecnológico

En los últimos años se ha incrementado, más si cabe, la relevancia, complejidad y uso de la tecnología y los datos en los procesos bancarios, especialmente en los canales no presenciales (banca *online*) derivado del impacto que tuvo el COVID-19, por lo que la dependencia sobre los sistemas de información y su disponibilidad es un factor clave, estando más expuestos a ser objetivo de ciberataques como el resto de operadores del sector. El conflicto entre Ucrania y Rusia ha introducido el riesgo de poder llegar a ser objetivo de ataques cibernéticos, como reacción ante las restricciones aplicadas a Rusia y por el hecho de pertenecer a la OTAN, habiéndose derivado de ello la necesidad de implantar medidas de refuerzo. En el momento actual el riesgo relacionado con ese conflicto se encuentra estabilizado, aunque latente.

Adicionalmente, la entidad se encuentra en un proceso de transformación, basado en la digitalización y automatización de procesos, que incrementa la dependencia de los sistemas y la exposición a los riesgos asociados al cambio, incluyendo el fraude digital. Es por ello que el riesgo tecnológico se mantiene como una de las áreas de foco en la gestión de riesgos para Grupo Banco Sabadell.

Se debe reseñar que este riesgo no solo es aplicable a los propios sistemas y procesos del grupo sino que, debido a la generalización del uso de terceros para dar soporte a los procesos tecnológicos y de negocio, se extiende también a estos proveedores, siendo un riesgo relevante dentro de la gestión de las externalizaciones. En el ámbito de externalizaciones de TI, destaca en 2022 la implementación del proyecto *Dingle*, que ha concentrado el número de proveedores de desarrollo y *testing* aplicativo en tres proveedores principales, requiriendo con ello un mayor nivel de control y monitorización de los mismos, reduciéndose al mismo tiempo la probabilidad de sufrir incidentes de ciberseguridad en dicho ámbito.

En este sentido, y de cara a realizar una gestión holística y adecuada de todos los riesgos relacionados con la tecnología y el dato, la entidad clasifica y categoriza estos riesgos en 8 categorías, en línea con las directrices de las Guías sobre gestión del riesgo tecnológico y seguridad de la información (EBA/GL/2019/04):

- Seguridad TI (ciberseguridad): riesgo de acceso no autorizado a los sistemas TI y de impacto en la confidencialidad, disponibilidad, integridad y trazabilidad de la información (datos y metadatos) que contienen (incluyendo ciberataques y acciones deliberadas), así como el potencial repudio de operaciones realizadas por medios digitales.
- Disponibilidad TI (resiliencia tecnológica): riesgo de que los servicios críticos prestados a clientes y empleados se vean afectados por fallos en los sistemas.
- Cambio TI: riesgo derivado de errores en los procesos de modificación y evolución de los sistemas de información.
- Integridad de datos: riesgo de que los datos almacenados y procesados por los sistemas TI sean incompletos, inexactos o incoherentes.
- Externalización TI: riesgo de que la contratación a un tercero o a otra entidad del grupo (subcontratación intra-grupo) de sistemas TI, su gestión o los servicios relacionados con el ámbito TI tengan un efecto negativo en el desempeño de la entidad (incluyendo el impacto a clientes, reputacional, regulatorio y financiero).
- Gobierno TI: riesgo derivado de una inadecuada o insuficiente gestión y uso de la tecnología, así como un deficiente alineamiento de dichas tecnologías y sus usos con la estrategia de negocio.
- Transformación tecnológica: riesgo asociado a la adopción inadecuada o uso ineficiente de la tecnología en la organización para el desarrollo de nuevas propuestas de valor.
- Capacidades y recursos (IT *skills*): riesgo derivado de la insuficiencia de perfiles adecuados en el ámbito de TI (internos y/o de colaboradores externos), que aseguren una cobertura efectiva y eficiente de las actividades, procesos y servicios tecnológicos.

3.4.4.2 Riesgo fiscal

Con respecto al riesgo fiscal, las políticas de riesgos fiscales del Grupo Banco Sabadell tienen como objetivo establecer las directrices generales para la gestión y control del riesgo fiscal, especificando los principios y parámetros críticos que resulten de aplicación y abarcando todos los elementos significativos para identificar, valorar y gestionar de forma sistemática los riesgos que pudieran afectar a la estrategia y objetivos fiscales del grupo cumpliendo con los requerimientos de la Ley de sociedades de capital y de los grupos de interés del Grupo Banco Sabadell.

El Grupo Banco Sabadell, en materia de riesgo fiscal, tiene como objetivo atender siempre las obligaciones fiscales observando el marco legal vigente en este ámbito.

Asimismo, la estrategia fiscal del Grupo Banco Sabadell, aprobada por el Consejo de Administración, pone de manifiesto su compromiso con el fomento de la fiscalidad responsable, el impulso de la prevención y el desarrollo de programas de transparencia claves para fomentar la confianza de los diferentes grupos de interés.

La estrategia fiscal se rige por los principios de eficiencia, prudencia, transparencia y minimización del riesgo fiscal, y se encuentra alineada con la estrategia de negocio de Grupo Banco Sabadell.

El Consejo de Administración de Banco Sabadell, en el marco del mandato previsto en la Ley de sociedades de capital para la mejora del gobierno corporativo, es responsable, de manera indelegable, de las siguientes facultades:

3.4.4.3 Riesgo de cumplimiento normativo

En lo referente al riesgo de cumplimiento normativo, uno de los aspectos esenciales de la política del grupo, y base de su cultura organizativa, es el riguroso cumplimiento de todas las disposiciones legales, por lo que la consecución de los objetivos empresariales debe hacerse de manera compatible, en todo momento, con el sometimiento a la legalidad y al ordenamiento jurídico establecido.

Para ello, el grupo cuenta con la Dirección de Cumplimiento Normativo cuya misión es procurar los más altos niveles de cumplimiento de la legislación vigente y asegurar que la ética profesional está presente en todos los ámbitos de la actividad del grupo.

Dicha dirección evalúa y gestiona el riesgo de cumplimiento normativo, entendido éste como la posibilidad de incurrir en sanciones legales o administrativas, pérdidas financieras significativas o pérdidas de reputación por incumplimiento de leyes, regulaciones, normas internas y códigos de conducta aplicables a la actividad bancaria, minimizando la posibilidad de que se produzca un incumplimiento y asegurando que los que puedan producirse, sean identificados, reportados y solucionados con diligencia, a través de las siguientes funciones:

- Realizar el seguimiento y supervisar la adaptación a nuevas normativas mediante una gestión proactiva que asegure el seguimiento de una forma regular y sistemática de las actualizaciones legales.
- Identificar y evaluar periódicamente los riesgos de cumplimiento normativo en las distintas áreas de actividad y contribuir a su gestión de manera eficiente. En este sentido, establecer, aplicar y mantener procedimientos adecuados para prevenir, detectar, corregir y minimizar cualquier riesgo de cumplimiento.
- Establecer, de acuerdo con lo indicado en el apartado anterior, un programa de supervisión y control actualizado, disponiendo de las herramientas y metodologías de control adecuadas.
- Supervisar las actividades de gestión de riesgos llevadas a cabo por la 1ª línea de defensa para garantizar que se ajustan a las políticas y procedimientos de riesgo establecidos.
- Conservar, durante al menos el plazo establecido por la legislación vigente en cada momento, la justificación documental de los controles realizados por la Dirección de Cumplimiento Normativo, así como, cualesquiera otras políticas y procedimientos implementados para el mejor cumplimiento de las obligaciones de carácter normativo.
- Presentar a los Órganos de Administración y Dirección los informes periódicos o ad hoc en materia de Cumplimiento Normativo que sean legalmente exigibles en cada momento.
- Reportar a los Órganos de Administración y Dirección aquella información relevante en materia de Cumplimiento Normativo que se derive de todas las áreas y actividades de cada una de las entidades del grupo.
- Asistir al Consejo de Administración y a la Alta Dirección en materia de cumplimiento.
- Controlar y coordinar inspecciones, respuestas a requerimientos de supervisores y reguladores y revisión del cumplimiento de sus recomendaciones.
- Asumir responsabilidades institucionales y de interlocución con las administraciones y entidades de supervisión en relación con los asuntos de su competencia y cuando así sea acordado por los Órganos de Administración y dirección.
- Asignar responsabilidades funcionales sobre cumplimiento normativo cuando sea necesario.
- Intervenir en el proceso de formulación de las políticas y prácticas de remuneración.
- En materia de Prevención del Blanqueo de Capitales y de la Financiación del Terrorismo (PBCFT) y sanciones internacionales implantar, gestionar y actualizar las políticas y procedimientos, la realización de la clasificación previa del riesgo de PBCFT en el alta de clientes, la aplicación de medidas de diligencia debida reforzada en el alta de clientes de alto riesgo para su previa aceptación y su debida actualización, la gestión de alertas de rastreo, la gestión de detecciones de listas de personas designadas y de operaciones de países sometidos a sanciones internacionales, la realización de análisis especiales de operativa sospechosa y su comunicación por indicios, la elaboración de planes de formación, la aprobación previa de nuevos productos, servicios, canales y

áreas de negocio y elaboración de un análisis de riesgo periódico de los procedimientos de control interno en materia de PBCFT y sanciones internacionales.

- Impulsar una cultura de cumplimiento y adecuada conducta en cada una de las entidades que conforman el grupo, adoptando medidas que permitan conseguir la capacitación y experiencia de los empleados para desempeñar adecuadamente sus funciones.
- Colaborar en el desarrollo de programas de formación con objeto de asesorar y sensibilizar a los empleados sobre la importancia del cumplimiento de los procedimientos internos establecidos.
- Asesorar en materia de Protección de Datos a través de la Oficina de Protección de Datos, ser el punto de contacto con la Agencia Española de Protección de datos y desempeñar el resto de funciones asignadas normativamente al Delegado de Protección de Datos.

Se identifican los siguientes Riesgos de Cumplimiento Normativo:

- Prevención de Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo.
- Protección de Datos.
- Integridad de Mercados.
- MIFID.
- EBA.
- Otros productos y servicios.
- Publicidad.
- Nuevas Normativas.
- Prevención de la Responsabilidad Penal.
- Retribuciones.
- Código de Conducta y Ética.
- Filiales y OFEX (Oficinas en el Exterior).
- Servicio de Atención al Cliente (SAC).

Nota 4 – Recursos propios mínimos y gestión de capital

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, los recursos propios computables del banco excedían de los requeridos por el marco normativo regulatorio del capital vigente (Directiva 2013/36/UE y Reglamento (UE) 575/2013).

En la nota 5 de las Cuentas anuales consolidadas del Grupo Banco Sabadell se proporciona información detallada sobre la gestión de capital.

Nota 5 – Valor razonable de los activos y pasivos

Activos y pasivos financieros

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo financiero en una fecha dada el importe por el que podría ser vendido o transferido, respectivamente, en esa fecha entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actuasen libre y prudentemente, en condiciones de mercado. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando no existe precio de mercado para un determinado activo o pasivo financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. En la utilización de estos modelos se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados. No obstante lo anterior, las propias limitaciones de los modelos de valoración desarrollados y las posibles inexactitudes en las hipótesis y parámetros exigidos por estos modelos pueden dar lugar a que el valor razonable estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración.

El valor razonable de los derivados financieros con valor de cotización en un mercado activo es su precio de cotización diario.

Para los instrumentos en los que no se puedan observar cotizaciones, se realiza la estimación del precio utilizando modelos internos desarrollados por el banco, que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos y, en el resto de casos, utilizan otros *inputs* que dependen de asunciones propias que recogen prácticas comúnmente aceptadas por la comunidad financiera.

En relación con los instrumentos financieros, las valoraciones a valor razonable reflejadas en los estados financieros se clasifican utilizando la siguiente jerarquía de valores razonables en los siguientes niveles:

- Nivel 1: los valores razonables se obtienen de precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para el mismo instrumento.
- Nivel 2: los valores razonables se obtienen de precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios de transacciones recientes o flujos esperados u otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: los valores razonables se obtienen de técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.

A continuación se presentan los principales métodos de valoración, hipótesis e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en los niveles 2 y 3, según el tipo de instrumento financiero de que se trate:

Instrumentos financieros Nivel 2	Técnicas de valoración	Principales hipótesis	Principales inputs utilizados
Valores representativos de deuda	Método del valor presente	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros como valor actual de los flujos de efectivo futuros (descontados a tipos de interés del mercado), teniendo en cuenta: - Una estimación de las tasas de prepago - El riesgo de crédito de los emisores	- Spreads de crédito del emisor - Tipos de interés de mercado observables
Instrumentos de patrimonio	Múltiplos sectoriales (P/VC)	A partir del CNAE que mejor se ajuste a la actividad principal de la compañía, se aplica el múltiplo P/VC obtenido en los comparables	- CNAE's - Cotizaciones en mercados organizados
Derivados sencillos (a)	Método del valor presente	Cálculos de curvas implícitas a través de datos de mercados cotizados	- Curva de tipos de interés observables - Curva de puntos swaps y spot para divisa
Resto de derivados (a)	Fórmulas analítica / semi-analítica	- Para derivados sobre acciones, divisas o materias primas: Modelo de Black-Scholes: se asume una difusión lognormal del subyacente con la volatilidad dependiendo el plazo	- Estructura forward del subyacente, dadas por datos de mercado (dividendos, puntos swaps, ...). - Superficies de volatilidad de opciones.
		- Para derivados sobre tipos de interés: Modelo normal y shifted Libor Market Model: permiten tipos negativos y los tipos forward en la estructura de plazos de la curva de tipos de interés están perfectamente correlacionados	- Estructura temporal de tipos de interés. - Superficies de volatilidad de Opciones sobre tipos Libor (caps) y sobre tipos swaps (swaptions)
	Simulaciones de Monte Carlo	Para valoración de derivados sobre acciones, divisas o materias primas: Modelo de Black-Scholes: se asume una difusión lognormal del subyacente con la volatilidad dependiendo el plazo. Para cálculo de ajustes CVA y DVA: modelo Normal y modelo Black-Scholes.	- Estructura forward del subyacente, dadas por datos de mercado (dividendos, puntos swaps, ...). - Superficies de volatilidad de opciones - Probabilidad de default para cálculo CVA y DVA (b)
	Modelos híbridos de volatilidad local - estocástica	Para derivados de divisa: Modelo Tremor: obtención de volatilidad implícita mediante ecuaciones diferenciales estocásticas.	- Estructura forward del subyacente, dadas por datos de mercado (dividendos, puntos swaps, ...). - Superficies de volatilidad de opciones
	Para derivados de crédito: - Modelos de intensidad	Estos modelos asumen una estructura de probabilidades de impago dada por unas tasas de intensidades de <i>default</i> por plazos	- Cotizaciones de los Credit Default Swaps (CDS) - Volatilidad histórica de spreads de crédito

(a) Dada la reducida posición neta de Banco Sabadell se estima que el funding value adjustment (FVA) tiene un impacto no material en la valoración de derivados.

Instrumentos financieros Nivel 3	Técnicas de valoración	Principales hipótesis	Principales inputs no observables
Valores representativos de deuda	Método del valor presente	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros como valor actual de los flujos de efectivo futuros (descontados a tipos de interés del mercado), teniendo en cuenta en cada caso: - Una estimación de las tasas de prepagado - El riesgo de crédito de los emisores - Otras estimaciones sobre variables que afectan a los flujos futuros: reclamaciones, pérdidas, amortizaciones	- Spreads de crédito estimados del emisor o de un emisor parecido - Tasas de reclamaciones, pérdidas y/o amortizaciones
Instrumentos de patrimonio	Método de descuento de flujos de caja	Cálculo del valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados a tipos de interés del mercado ajustados por riesgo (método CAPM), teniendo en cuenta: - Una estimación de las proyecciones de flujos de caja de la compañía - El riesgo del sector de la compañía - Inputs macroeconómicos	Planes de negocio de la entidad - Primas de riesgo del sector de la compañía - Ajuste por riesgo sistemático (Parámetro Beta)
Derivados (a)	Para derivados de crédito: - Modelos de intensidad	Estos modelos asumen una estructura de probabilidades de impago dada por unas tasas de intensidades de <i>default</i> por plazos	Para derivados de crédito: - Spreads de crédito estimados del emisor o de un emisor parecido - Volatilidad histórica de <i>spreads</i> de crédito

(a) Dada la reducida posición neta de Banco Sabadell se estima que el funding value adjustment (FVA) tiene un impacto no material en la valoración de derivados.

(b) Para el cálculo del CVA y DVA se han utilizado severidades fijas al 60%, que corresponde al estándar de mercado para deuda senior. Las exposiciones medias futuras, positiva y negativa, se han estimado mediante modelos de mercado, Libor para tipos y black para divisa, utilizando inputs de mercado. Las probabilidades de *default* de clientes que no tienen deuda cotizada ni CDS se han obtenido del modelo interno de *rating* y para Banco Sabadell se ha asignado las que se obtienen de la cotización de CDS.

Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación se presenta una comparación entre el valor por el que figuran registrados los principales activos y pasivos financieros en los balances adjuntos y su correspondiente valor razonable:

En miles de euros

	Nota	2022		2021		
		Saldo contable	Valor razonable	Saldo contable	Valor razonable	
Activos:						
Efectivo, saldos en efectivo en bancos	6	34.063.579	34.063.579	42.305.858	42.305.858	
Activos financieros mantenidos para negociar	7, 9	2.671.253	2.671.253	1.765.884	1.765.884	
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	7, 8	35.534	35.534	76.832	76.832	
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	7, 8	5.754.945	5.754.945	5.856.546	5.856.546	
Activos financieros a coste amortizado	7, 10	138.642.033	133.396.897	133.047.125	138.280.555	
Derivados - contabilidad de coberturas	11	1.342.300	1.342.300	240.921	240.921	
Total activos		182.509.644	177.264.508	183.293.166	188.526.596	

En miles de euros

	Nota	2022		2021	
		Saldo contable	Valor razonable	Saldo contable	Valor razonable
Pasivos:					
Pasivos financieros mantenidos para negociar	9	2.156.675	2.156.675	1.189.494	1.189.494
Pasivos financieros a coste amortizado	17, 18, 19, 20	180.367.656	167.569.018	182.745.169	181.125.677
Derivados - contabilidad de coberturas	11	941.607	941.607	354.769	354.769
Total pasivos		183.465.938	170.667.300	184.289.432	182.669.940

Instrumentos financieros a valor razonable

Las siguientes tablas presentan los principales instrumentos financieros registrados a valor razonable en los balances adjuntos, desglosados según el método de valoración utilizado en la estimación de su valor razonable:

En miles de euros

	Nota	2022			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	TOTAL
Activos:					
Activos financieros mantenidos para negociar		417.131	2.251.627	2.495	2.671.253
Derivados	9	—	2.251.627	2.495	2.254.122
Instrumentos de patrimonio		—	—	—	—
Valores representativos de deuda	7	417.131	—	—	417.131
Préstamos y anticipos - Clientela		—	—	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		3.010	1.174	31.350	35.534
Instrumentos de patrimonio		1.945	32	—	1.977
Valores representativos de deuda	7	1.065	1.142	31.350	33.557
Préstamos y anticipos		—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—
Valores representativos de deuda		—	—	—	—
Préstamos y anticipos - Entidades de crédito		—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		4.846.409	575.577	332.959	5.754.945
Instrumentos de patrimonio	8	336	65.326	2.363	68.025
Valores representativos de deuda	7	4.846.073	510.251	330.596	5.686.920
Préstamos y anticipos		—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas	11	—	1.332.320	9.980	1.342.300
Total activos		5.266.550	4.160.698	376.784	9.804.032

En miles de euros

	Nota	2022			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	TOTAL
Pasivos:					
Pasivos financieros mantenidos para negociar		224.447	1.932.228	—	2.156.675
Derivados	9	—	1.932.228	—	1.932.228
Posiciones cortas de valores		224.447	—	—	224.447
Depósitos en entidades de crédito		—	—	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas	11	—	941.607	—	941.607
Total pasivos		224.447	2.873.835	—	3.098.282

En miles de euros

	Nota	2021			TOTAL
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos:					
Activos financieros mantenidos para negociar		590.373	1.175.511	—	1.765.884
Derivados	9	—	1.175.511	—	1.175.511
Instrumentos de patrimonio		—	—	—	—
Valores representativos de deuda	7	590.373	—	—	590.373
Préstamos y anticipos - Clientela		—	—	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		15.634	1.541	59.657	76.832
Instrumentos de patrimonio		14.544	38	—	14.582
Valores representativos de deuda	7	1.090	1.503	59.657	62.250
Préstamos y anticipos		—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—
Valores representativos de deuda		—	—	—	—
Préstamos y anticipos - Entidades de crédito		—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		4.804.977	625.220	426.349	5.856.546
Instrumentos de patrimonio	8	1.922	58.182	4.464	64.568
Valores representativos de deuda	7	4.803.055	567.038	421.885	5.791.978
Préstamos y anticipos		—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas	11	—	240.921	—	240.921
Total activos		5.410.984	2.043.193	486.006	7.940.183

En miles de euros

	Nota	2021			TOTAL
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos:					
Pasivos financieros mantenidos para negociar		56.662	1.132.832	—	1.189.494
Derivados	9	—	1.132.832	—	1.132.832
Posiciones cortas de valores		56.662	—	—	56.662
Depósitos en entidades de crédito		—	—	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas	11	—	354.769	—	354.769
Total pasivos		56.662	1.487.601	—	1.544.263

Los derivados sin contrato de colateral (CSA) incorporan en el valor razonable el ajuste por riesgo de crédito y débito (Credit Valuation Adjustment o CVA y Debit Valuation Adjustment o DVA), respectivamente. El valor razonable de estos derivados representa un 6,91% sobre el total y su ajuste por riesgo de crédito y débito representa un 11,91% de su valor razonable al 31 de diciembre de 2022 (6,11% y 5,73%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021).

El movimiento de los saldos de los activos y pasivos financieros registrados a valor razonable clasificados en el nivel 3 que figuran en los balances adjuntos, se muestra a continuación:

En miles de euros

	Activo	Pasivo
Saldo a 31 de diciembre de 2020	75.813	—
Ajustes de valoración registrados en resultados (*)	4.231	—
Ajustes de valoración no registrados en resultados	(561)	—
Compras, ventas y liquidaciones	(17.018)	—
Entradas/(salidas) netas en Nivel 3	415.117	—
Diferencias de cambio y otros	8.424	—
Saldo a 31 de diciembre de 2021	486.006	—
Ajustes de valoración registrados en resultados (*)	3.992	—
Ajustes de valoración no registrados en resultados	(46.071)	—
Compras, ventas y liquidaciones	(46.627)	—
Entradas/(salidas) netas en Nivel 3	(4.465)	—
Diferencias de cambio y otros	(16.051)	—
Saldo a 31 de diciembre de 2022	376.784	—

(*) Corresponde a títulos que se mantienen en balance.

Los instrumentos financieros que han sido traspasados entre los distintos niveles de valoración en el ejercicio 2022 presentan el siguiente detalle:

En miles de euros

De:	2022					
	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	
	A: Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2
Activos:						
Activos financieros mantenidos para negociar	—	—	—	—	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—	—	—	4.465	—
Derivados - contabilidad de coberturas	—	—	—	—	—	—
Pasivos:						
Pasivos financieros mantenidos para negociar	—	—	—	—	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas	—	—	—	—	—	—
Total	—	—	—	—	4.465	—

Los instrumentos financieros que fueron traspasados entre los distintos niveles de valoración en el ejercicio 2021 presentan el siguiente detalle:

En miles de euros

	2021						
	De:	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	
	A:	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2
Activos:							
Activos financieros mantenidos para negociar		—	—	—	—	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	540.129	415.117		—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas		—	—	—	—	—	—
Pasivos:							
Pasivos financieros mantenidos para negociar		—	—	—	—	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas		—	—	—	—	—	—
Total	540.129	415.117		—	—	—	—

Los traspasos de nivel 3 a nivel 1 en el ejercicio 2022 se deben a que los mercados en los que cotizan estos instrumentos (bonos senior) han empezado a considerarse como mercado activo y, por tanto, su valoración se ha obtenido de precios cotizados.

Los traspasos de nivel 1 a nivel 2 en el ejercicio 2021 se debieron a que estos instrumentos (bonos senior emitidos por TSB) dejaron de considerarse como mercado activo y su valoración pasó a calcularse mediante técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables directa o indirectamente.

Los traspasos de nivel 1 a nivel 3 en el ejercicio 2021 se debieron a que los mercados en los que cotizan estos instrumentos (bono subordinado emitido por TSB y bonos de titulización) dejaron de considerarse mercado activo y su valoración pasó a calcularse mediante técnicas de valoración en las que uno de los principales *inputs* significativos (tasa de pago anticipado de los préstamos titulizados en el caso de los bonos de titulización, y prima de riesgo, para calcular la tasa de descuento, y volatilidad de la TIR, para valorar la opcionalidad *call* del instrumento, en el caso del bono subordinado emitido por TSB) está basado en datos no observables en mercado.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, el efecto resultante de cambiar las principales asunciones utilizadas en la valoración de los instrumentos financieros del nivel 3 por otras hipótesis razonablemente posibles, tomando el valor más alto (hipótesis más favorables) o más bajo (hipótesis menos favorables) del rango que se estima probable, no es significativo.

Al cierre de ambos ejercicios no hay derivados con instrumentos de patrimonio como subyacentes y participaciones de beneficios discrecionales en algunas sociedades por importe significativo.

Instrumentos financieros a coste amortizado

Las siguientes tablas presentan el valor razonable de los principales instrumentos financieros contabilizados a coste amortizado en los balances adjuntos:

En miles de euros

	2022			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos:				
Activos financieros a coste amortizado:				
Valores representativos de deuda	16.181.515	741.705	197.351	17.120.571
Préstamos y anticipos	—	21.576.055	94.700.271	116.276.326
Total activos	16.181.515	22.317.760	94.897.622	133.396.897

En miles de euros

	2022			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos:				
Pasivos financieros a coste amortizado (*):				
Depósitos	—	143.293.339	—	143.293.339
Valores representativos de deuda emitidos	15.613.490	3.753.646	—	19.367.136
Total pasivos	15.613.490	147.046.985	—	162.660.475

(*) A 31 de diciembre de 2022, el banco tenía otros pasivos financieros por importe de 4.908.543 miles de euros.

En miles de euros

	2021			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos:				
Activos financieros a coste amortizado:				
Valores representativos de deuda	11.947.929	716.151	67.830	12.731.910
Préstamos y anticipos	—	25.446.544	100.102.101	125.548.645
Total activos	11.947.929	26.162.695	100.169.931	138.280.555

En miles de euros

	2021			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos:				
Pasivos financieros a coste amortizado (*):				
Depósitos	—	156.959.474	—	156.959.474
Valores representativos de deuda emitidos	15.339.879	4.559.588	3.119	19.902.586
Total pasivos	15.339.879	161.519.061	3.119	176.862.060

(*) A 31 de diciembre de 2021, el banco tenía otros pasivos financieros por importe de 4.263.617 miles de euros.

El valor razonable de los epígrafes “Activos financieros a coste amortizado” y “Pasivos financieros a coste amortizado” ha sido estimado utilizando el método del descuento de flujos futuros de caja previstos, usando tipos de interés de mercado al cierre de cada ejercicio, excepto para los valores representativos de deuda con mercado activo, que ha sido estimado utilizando precios cotizados al cierre del ejercicio.

El valor razonable del epígrafe “Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista” se ha asimilado a su valor en libros, por tratarse principalmente de saldos a corto plazo.

Instrumentos financieros a coste

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 no existen instrumentos de patrimonio valorados por su coste de adquisición que puedan considerarse significativos.

Préstamos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existían préstamos ni pasivos financieros registrados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Activos no financieros

Activos inmobiliarios

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, los valores contables netos de los activos inmobiliarios no difieren significativamente de los valores razonables de estos activos (véanse notas 12 y 14).

Los criterios de selección de proveedores de valoraciones y de actualización de tasaciones se encuentran definidos en el apartado “Garantías” de la nota 1.3.3 de las presentes Cuentas anuales.

Las técnicas de valoración son utilizadas de manera generalizada por todas las sociedades de tasación en función de la tipología de cada activo inmobiliario.

Por requerimiento normativo, las tasadoras maximizan en las técnicas de valoración empleadas el uso de datos observables de mercado y otros factores que los participantes en el mercado considerarían al fijar el precio, limitando en todo lo posible el empleo de consideraciones subjetivas y de datos no observables o contrastables.

Los principales métodos de valoración aplicados les corresponderían los siguientes niveles de jerarquía de medición:

Nivel 2

- Método de comparación: aplicable a toda clase de inmuebles siempre que exista un mercado representativo de inmuebles comparables y se disponga de suficientes datos sobre transacciones que reflejen la situación actual del mercado.
- Método de actualización de rentas: aplicable cuando el inmueble valorado esté produciendo o pueda producir rentas y exista un mercado representativo de comparables.
- Modelo estadístico: este modelo corrige el valor de los activos en función de la fecha de adquisición y su ubicación actualizándolo según la evolución de precios de la zona desde el momento de la compra. Para ello, incorpora información estadística sobre el comportamiento de precios en todas las provincias facilitados por las empresas tasadoras externas y datos demográficos del INE para conseguir sensibilidad a nivel de municipio. A su vez, el valor obtenido se penaliza en función del grado de madurez (producto acabado, promoción en curso, solares o suelos en gestión) y del uso (residencial, industrial,...) del activo.

Nivel 3

- Método de coste: aplicable para la determinación del valor de edificios en proyecto, en construcción o rehabilitación.
- Método residual: optando, en la actual situación macroeconómica, principalmente por el procedimiento de cálculo dinámico en las nuevas valoraciones de suelos solicitadas en detrimento del procedimiento estático, que se reserva para casos concretos en los que los plazos de ejecución previstos se ajustan a lo recogido en la normativa.

En función del tipo de activo, los métodos usados para la valoración de la cartera del banco serían los siguientes:

- Edificios terminados: se valora por comparación, actualización de rentas o modelo estadístico (nivel 2).
- Edificios en construcción: se valora por método de coste como suma del valor del suelo y de la obra ejecutada (nivel 3).
- Suelo: se valora por el método residual (nivel 3).

Determinación del valor razonable de los activos inmobiliarios

Las siguientes tablas presentan los principales activos inmobiliarios desglosados según el método de valoración utilizado en la estimación de su valor razonable a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros

	2022			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Vivienda	—	485.251	—	485.251
Oficinas, locales y resto de inmuebles	—	605.124	—	605.124
Suelos y solares	—	5.351	15.716	21.067
Obras en curso	—	—	1.849	1.849
Total activos	—	1.095.726	17.565	1.113.291

En miles de euros

	2021			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Vivienda	—	532.355	—	532.355
Oficinas, locales y resto de inmuebles	—	626.255	—	626.255
Suelos y solares	—	—	18.670	18.670
Obras en curso	—	—	2.438	2.438
Total activos	—	1.158.610	21.108	1.179.718

Las variables no observables significativas utilizadas en las valoraciones clasificadas en el nivel 3 no han sido desarrolladas por el grupo sino por los terceros expertos independientes que realizan las tasaciones. Dado el uso generalizado de las tasaciones, cuyas técnicas de valoración están claramente definidas en la normativa sobre valoración de inmuebles, las variables no observables utilizadas reflejan las hipótesis que habitualmente utilizan todas las sociedades de tasación. En relación con el peso de las variables no observables en las valoraciones, éstas suponen prácticamente la totalidad del valor de estas tasaciones.

Las variables no observables principales utilizadas en la valoración de activos de acuerdo con el método residual dinámico son el valor de venta futuro, la estimación de los costes de construcción, los costes de urbanización, el tiempo de desarrollo urbanístico y la tasa de actualización. Por su parte, las variables no observables principales utilizadas de acuerdo con el método residual estático son los costes de construcción, los costes de urbanización, y el beneficio del promotor.

El número de suelos en poder del banco está muy atomizado, existiendo una gran diversidad, tanto desde el punto de vista geográfico como del de su situación urbanística y posibilidades de desarrollo. Por este motivo, no es posible facilitar información cuantitativa sobre las variables no observables que afectan al valor razonable de este tipo de activos.

El movimiento de los saldos en los ejercicios 2022 y 2021 de los activos inmobiliarios clasificados en el nivel 3, se muestra a continuación:

En miles de euros

	Oficinas, locales y resto de inmuebles		
	Viviendas		Suelos
Saldo a 31 de diciembre de 2020	—	—	26.132
Compras	—	—	1.800
Ventas	—	—	(4.575)
Entradas/(salidas) netas en Nivel 3	—	—	(2.249)
Saldo a 31 de diciembre de 2021	—	—	21.108
Compras	—	—	374
Ventas	—	—	(2.301)
Entradas/(salidas) netas en Nivel 3	—	—	(1.616)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	—	—	17.565

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no han existido cambios de niveles de valoración relevantes.

A continuación se presenta una comparación entre el importe por el que figuran registrados los activos inmobiliarios clasificados en los epígrafes “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” provenientes de adjudicación e “Inversiones inmobiliarias” y su valor de tasación, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021:

En miles de euros

	Nota	2022				2021			
		Importe en libros (*)	Deterioro	Importe en libros neto	Valor de tasación	Importe en libros (*)	Deterioro	Importe en libros neto	Valor de tasación
Inversiones inmobiliarias	14	73.940	(16.886)	57.054	87.722	83.115	(8.187)	74.928	100.272
Activos no corrientes en venta		714.708	(180.627)	534.081	848.298	778.029	(204.279)	573.750	904.020
Total		788.648	(197.513)	591.135	936.020	861.144	(212.466)	648.678	1.004.292

(*) Coste menos amortización acumulada.

A continuación se detalla el valor razonable de los activos inmobiliarios valorados por sociedades de tasación, de los epígrafes “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” e “Inversiones inmobiliarias” en el ejercicio 2022:

En miles de euros

Tasadora	Activos no corrientes en venta	Inversiones inmobiliarias
Afes Técnicas de Tasación, S.A.	—	104
Alia Tasaciones, S.A.	23.266	4.000
CBRE Valuation Advisory, S.A.	121.442	1.211
Eurovaloraciones, S.A.	42.160	11.419
Gestión de Valoraciones y Tasaciones, S.A.	2.257	301
Gloval Valuation, S.A.U.	154.013	2.203
Ibertasa, S.A.	61	—
Sociedad de Tasación, S.A.	102.178	22.380
Tabimed Gestión de Proyectos, S.L.	412	—
Tecnitasa Técnicos en Tasación, S.A.	9.819	1.308
Tinsa Tasaciones Inmobiliarias, S.A.	24.954	6.128
Valoraciones Mediterráneo, S.A.	48.674	7.722
UVE Valoraciones, S.A.	4.638	—
Resto	207	278
Total	534.081	57.054

El valor razonable del inmovilizado material de uso propio no difiere significativamente de su importe en euros.

Nota 6 – Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista

El desglose de este epígrafe del balance a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	2022	2021
Por naturaleza:		
Efectivo	587.119	584.211
Saldos en efectivo en bancos centrales	32.924.771	41.423.202
Otros depósitos a la vista	551.689	298.445
Total	34.063.579	42.305.858
Por moneda:		
En euros	33.460.270	41.879.873
En moneda extranjera	603.309	425.985
Total	34.063.579	42.305.858

El saldo en efectivo en bancos centrales incluye los saldos mantenidos para el cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas obligatorias en el banco central. A lo largo de los ejercicios 2022 y 2021 Banco Sabadell ha cumplido con los mínimos exigidos por la normativa aplicable a dicho coeficiente.

Nota 7 – Valores representativos de deuda

El desglose del saldo de los valores representativos de deuda en los balances adjuntos a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Por epígrafes:		
Activos financieros mantenidos para negociar	417.131	590.373
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	33.557	62.250
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.686.920	5.791.978
Activos financieros a coste amortizado	18.305.267	12.176.675
Total	24.442.875	18.621.276
Por naturaleza:		
Bancos centrales	—	—
Administraciones Públicas	22.722.348	17.174.855
Entidades crédito	568.492	44.187
Otros sectores	1.529.145	1.196.375
Activos clasificados en el stage 3	73	73
Correcciones de valor por deterioro de activos	(211)	—
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros)	(376.972)	205.786
Total	24.442.875	18.621.276
Por moneda:		
En euros	22.221.190	16.322.663
En moneda extranjera	2.221.685	2.298.613
Total	24.442.875	18.621.276

En mayo de 2021, el banco decidió enajenar instrumentos de deuda que tenían un importe en libros de 3.735 millones de euros y se encontraban clasificados en el epígrafe "Activos financieros a coste amortizado" del balance, mediante la formalización de contratos de venta *forward* que se liquidaron en el tercer trimestre del ejercicio 2021. Los resultados obtenidos en estas enajenaciones se registraron en el epígrafe "Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas – Activos financieros a coste amortizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase nota 28). Estas ventas se realizaron en el marco de un conjunto de actuaciones realizadas para mejorar la rentabilidad futura del banco, preservando su solvencia, entre las que se incluyó la restructuración anunciada en España en el tercer trimestre del ejercicio 2021 (véase nota 30). El banco consideró que las ventas anteriores, si bien no tenían carácter especulativo, no encajaban en ninguna de las categorías que la norma considera como consistentes con el modelo de negocio de "Mantenimiento de los activos financieros para percibir sus flujos de efectivo contractuales" bajo el que se gestionan estos activos. Por este motivo, el banco decidió dejar de clasificar los valores representativos de deuda que adquiriera en el epígrafe de "Activos financieros a coste amortizado" del balance hasta que volvieran a cumplirse las condiciones que permitiesen volver a hacerlo.

En marzo de 2022, el banco ha realizado una evaluación sobre si dichas condiciones se cumplían. En particular, se han revisado las ventas realizadas en el pasado de la cartera de valores representativos de deuda registrados a coste amortizado y las razones de las mismas, así como las perspectivas de futuras ventas de dicha cartera. Tras dicha evaluación, se concluyó que se daban las circunstancias adecuadas para reactivar el modelo de negocio de "Mantenimiento de los activos financieros para percibir sus flujos de efectivo contractuales" de estos instrumentos financieros, por lo que se ha reanudado la asignación de valores representativos de deuda adquiridos a dicho modelo desde el segundo trimestre del ejercicio 2022.

El detalle de los valores representativos de deuda clasificados en función de su riesgo de crédito y el movimiento de las correcciones de valor por deterioro asociadas a estos instrumentos se incluyen, juntamente con los de los otros activos financieros, en la nota 10.

En relación con los instrumentos de deuda incluidos en el epígrafe “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global”, se presenta la siguiente información al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros	2022	2021
Coste amortizado	5.955.145	5.812.619
Valor razonable (*)	5.686.920	5.791.978
Minusvalías acumuladas registradas en el patrimonio neto	(319.559)	(65.226)
Plusvalías acumuladas registradas en el patrimonio neto	52.673	45.735
Ajustes de valor por riesgo de crédito	(1.339)	(1.150)

(*) Incluye los resultados netos por deterioro en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 por -182 y 701 miles de euros, de los que corresponden -742 y -673 miles de euros a dotaciones, y 560 y 1.374 miles de euros a reversiones, respectivamente (véase nota 31).

En relación con la exposición mantenida en títulos de deuda pública clasificada como “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global”, se presenta la siguiente información al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros	2022	2021
Coste amortizado	4.467.428	4.694.528
Valor razonable	4.232.226	4.656.501
Minusvalías acumuladas registradas en el patrimonio neto	(278.541)	(77.250)
Plusvalías acumuladas registradas en el patrimonio neto	43.446	39.329
Ajustes de valor por riesgo de crédito	(107)	(106)

El detalle de la cartera de “Activos financieros a coste amortizado” al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta a continuación:

En miles de euros	2022	2021
Administraciones públicas	17.887.829	12.165.659
Entidades de crédito	298.256	11.016
Otros sectores	119.393	—
Correcciones de valor por deterioro	(211)	—
Total	18.305.267	12.176.675

Nota 8 – Instrumentos de patrimonio

El desglose del saldo de instrumentos de patrimonio a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Por epígrafes:		
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	1.977	14.582
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	68.024	64.568
Total	70.001	79.150
Por naturaleza:		
Sector residente	66.978	60.132
Entidades de crédito	8.484	6.659
Otros	58.494	53.473
Sector no residente	1.046	3.888
Entidades de crédito	—	—
Otros	1.046	3.888
Participaciones en vehículos de inversión	1.977	15.130
Total	70.001	79.150
Por moneda:		
En euros	69.996	79.019
En moneda extranjera	5	131
Total	70.001	79.150

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existían inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados para los que no se haya considerado como referencia de su valor razonable su precio de cotización.

Asimismo, a dichas fechas, no existían inversiones en instrumentos de patrimonio neto incluidas en la cartera de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” que se considerasen individualmente significativas.

En relación con los instrumentos de patrimonio incluidos en el epígrafe “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” se adjunta la siguiente información:

En miles de euros	2022	2021
Coste de adquisición	171.697	175.396
Valor razonable	68.025	64.568
Minusvalías acumuladas registradas en el patrimonio neto a fecha de cierre	(142.165)	(143.594)
Plusvalías acumuladas registradas en el patrimonio neto a fecha de cierre	38.493	32.766
Trasposos de ganancias o pérdidas dentro del patrimonio neto durante el ejercicio	(4.468)	(3.022)
Dividendos reconocidos de inversiones mantenidas al final del ejercicio	1.777	1.193

Nota 9 – Derivados mantenidos para negociar

El desglose por tipo de riesgo de los saldos de los derivados mantenidos para negociar a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	2022		2021	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Riesgo sobre valores	14.807	16.354	29.019	30.165
Riesgo sobre tipo de interés	1.608.169	1.497.444	777.185	728.018
Riesgo sobre divisa	552.812	342.639	219.541	224.989
Otros tipos de riesgo	78.334	75.791	149.766	149.660
Total	2.254.122	1.932.228	1.175.511	1.132.832
Por moneda:				
En euros	2.061.315	1.748.191	1.069.273	1.031.127
En moneda extranjera	192.807	184.037	106.238	101.705
Total	2.254.122	1.932.228	1.175.511	1.132.832

A continuación se desglosan, por tipo de instrumento derivado, los valores razonables de los derivados mantenidos para negociar a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros

	2022	2021
Activo		
Swaps, CCIRS, Call Money Swaps	1.594.722	899.808
Opciones sobre tipo de cambio	126.794	37.819
Opciones sobre tipo de interés	85.552	27.143
Opciones sobre índices y valores	14.807	29.019
Forward divisa	426.018	181.722
Forward de bonos de renta fija	6.229	—
Total de derivados en el activo mantenidos para negociar	2.254.122	1.175.511
Pasivo		
Swaps, CCIRS, Call Money Swaps	1.538.551	858.771
Opciones sobre tipo de cambio	126.486	42.520
Opciones sobre tipo de interés	33.640	11.644
Opciones sobre índices y valores	14.807	36.282
Forward divisa	216.153	182.469
Forward de bonos de renta fija	1.044	—
Forward sobre acciones	1.547	1.146
Total de derivados en el pasivo mantenidos para negociar	1.932.228	1.132.832

Al 31 de diciembre de 2022, el banco mantiene derivados implícitos que se han segregado de sus contratos principales y se han registrado en el epígrafe "Pasivos financieros mantenidos para negociar – Derivados" del balance por importe de 278 miles de euros (7.683 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). Los contratos principales de estos derivados implícitos corresponden a depósitos de la clientela y valores representativos de deuda emitidos y se han asignado a la cartera de pasivos financieros a coste amortizado.

Nota 10 – Préstamos y anticipos

Entidades de crédito

El desglose del saldo del epígrafe “Préstamos y anticipos – Entidades de crédito” de los balances a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Por epígrafes:		
Activos financieros mantenidos para negociar	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—
Activos financieros a coste amortizado	6.193.344	7.876.763
Total	6.193.344	7.876.763
Por naturaleza:		
Depósitos a plazo	2.680.094	2.729.339
Adquisición temporal de activos	3.111.099	4.938.372
Otros	378.716	187.873
Activos clasificados en el stage 3	—	1
Corrección de valor por deterioro de activos	(2.777)	(2.063)
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros)	26.212	23.241
Total	6.193.344	7.876.763
Por moneda:		
En euros	5.844.305	7.605.116
En moneda extranjera	349.039	271.647
Total	6.193.344	7.876.763

Cientela

El desglose del saldo del epígrafe “Préstamos y anticipos – Clientela” (Administraciones públicas y Otros sectores) a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Por epígrafes:		
Activos financieros mantenidos para negociar	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—
Activos financieros a coste amortizado	114.143.422	112.993.687
Total	114.143.422	112.993.687
Por naturaleza:		
Deudores a la vista y varios	2.028.986	1.998.001
Crédito comercial	7.249.924	5.908.387
Arrendamientos financieros	2.216.983	2.097.078
Deudores con garantía real	51.472.660	51.765.501
Otros deudores a plazo	49.113.145	51.943.610
Activos clasificados en el stage 3	4.669.659	4.907.950
Corrección de valor por deterioro de activos	(2.621.634)	(5.524.960)
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros) (*)	13.699	(101.880)
Total	114.143.422	112.993.687
Por sector:		
Administraciones Públicas	10.004.250	9.354.481
Otros sectores	102.077.447	104.358.097
Activos clasificados en el stage 3	4.669.660	4.907.950
Corrección de valor por deterioro de activos	(2.621.634)	(5.524.961)
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros) (*)	13.699	(101.880)
Total	114.143.422	112.993.687
Por moneda:		
En euros	104.331.697	103.919.916
En moneda extranjera	9.811.725	9.073.771
Total	114.143.422	112.993.687
Por ámbito geográfico:		
España	100.659.836	103.237.104
Resto de la Unión Europea	4.679.084	4.534.658
Reino Unido	2.343.575	2.340.087
América	7.615.439	6.702.226
Resto del mundo	1.467.122	1.704.572
Corrección de valor por deterioro de activos	(2.621.634)	(5.524.960)
Total	114.143.422	112.993.687

(*) Los otros ajustes de valoración de activos financieros clasificados en el stage 3 ascienden a 23.645 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 y a 28.692 miles de euros a 31 de diciembre de 2021.

En el epígrafe “Préstamos y anticipos – Clientela” de los balances se incluyen ciertos activos comprometidos en operaciones de financiación, es decir, aportados como colateral o garantía con respecto a ciertos pasivos. Véase mayor información al respecto en la nota 3 “Gestión de riesgos”, en el apartado “Riesgo de crédito”.

Arrendamiento financiero

A continuación se presenta determinada información de las operaciones de arrendamiento financiero realizadas por el banco en las que este actúa como arrendador:

En miles de euros	2022	2021
Arrendamientos financieros		
Inversión bruta total	2.399.943	2.306.566
Correcciones de valor por deterioro	(97.994)	(96.182)
Ingresos por intereses	52.126	50.224

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, la conciliación de los cobros por arrendamiento no descontados con la inversión neta en los arrendamientos es la siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Cobros por arrendamiento no descontados	2.245.279	2.130.070
Valor residual	154.664	176.496
Valor residual no garantizado	123.343	159.203
Valor residual garantizado	31.321	17.293
Inversión bruta en los arrendamientos	2.399.943	2.306.566
Ingresos financieros no devengados	(182.960)	(151.975)
Inversión neta en los arrendamientos	2.216.983	2.154.591

A continuación se presenta un detalle por plazos de los cobros futuros mínimos sin descontar a recibir por el banco durante el período de obligado cumplimiento (al considerarse que no se van a ejercitar prórrogas ni opciones de compra existentes) fijado en los contratos de arrendamiento financiero:

En miles de euros	2022	2021
Cobros por arrendamiento no descontados		
Hasta 1 año	499.059	579.545
Entre 1-2 años	525.887	436.182
Entre 2-3 años	396.700	338.823
Entre 3-4 años	262.804	231.920
Entre 4-5 años	171.266	153.587
Más de 5 años	389.563	390.013
Total	2.245.279	2.130.070

Activos financieros vencidos

El saldo de "Préstamos y anticipos – Clientela" vencido pendiente de cobro no clasificado en el *stage 3* asciende a 158.453 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (128.379 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). De este total, más del 89% del saldo a 31 de diciembre de 2022 (90% del saldo a 31 de diciembre de 2021) llevaba vencido un plazo no superior a un mes.

Activos financieros clasificados en función de su riesgo de crédito

El detalle de los importes en libros bruto, sin tener en cuenta los ajustes por valoración de los activos financieros clasificados en función de su riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
Stage 1	2022	2021
Valores representativos de deuda	24.770.812	18.415.417
Préstamos y anticipos	109.356.004	108.565.975
Clientela	103.192.663	100.732.401
Bancos centrales y Entidades de crédito	6.163.341	7.833.574
Total stage 1	134.126.816	126.981.391
Por sector:		
Administraciones públicas	32.721.392	26.525.280
Bancos centrales y Entidades de crédito	6.731.833	7.877.760
Otros sectores privados	94.673.591	92.578.352
Total stage 1	134.126.816	126.981.391
Stage 2		
Valores representativos de deuda	49.173	—
Préstamos y anticipos	8.895.603	13.002.190
Clientela	8.889.035	12.980.179
Bancos centrales y Entidades de crédito	6.568	22.011
Total stage 2	8.944.776	13.002.190
Por sector:		
Administraciones públicas	5.207	4.056
Bancos centrales y Entidades de crédito	6.568	22.011
Otros sectores privados	8.933.000	12.976.123
Total stage 2	8.944.776	13.002.190
Stage 3		
Valores representativos de deuda	73	73
Préstamos y anticipos	4.669.660	4.907.951
Clientela	4.669.660	4.907.950
Bancos centrales y Entidades de crédito	—	1
Total stage 3	4.669.733	4.908.024
Por sector:		
Administraciones públicas	8.122	9.632
Bancos centrales y Entidades de crédito	—	1
Otros sectores privados	4.661.610	4.898.391
Total stage 3	4.669.733	4.908.024
Total stages	147.741.325	144.891.605

El movimiento de los importes brutos sin tener en cuenta los ajustes por valoración de los activos sujetos a deterioro por el banco durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

En miles de euros

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del que: Adquiridos con deterioro crediticio	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2020	131.282.055	11.590.126	4.650.712	14.061	147.522.893
Trasposos entre stages	(3.712.534)	2.521.185	1.191.349	—	—
A stage 1	2.501.515	(2.483.464)	(18.052)	—	(1)
A stage 2	(5.954.392)	6.246.545	(292.154)	—	(1)
A stage 3	(259.658)	(1.241.896)	1.501.554	—	—
Aumentos	40.653.643	726.670	456.444	—	41.836.757
Disminuciones	(41.642.593)	(1.881.988)	(1.016.216)	(2.781)	(44.540.797)
Trasposos a fallidos	—	—	(383.765)	—	(383.765)
Ajustes por diferencias de cambio	400.820	46.197	9.500	—	456.517
Saldo a 31 de diciembre de 2021	126.981.391	13.002.190	4.908.024	11.280	144.891.605
Trasposos entre stages	(1.761.941)	487.252	1.274.689	—	—
A stage 1	4.413.349	(4.299.520)	(113.829)	—	—
A stage 2	(5.858.090)	6.426.543	(568.453)	—	—
A stage 3	(317.200)	(1.639.771)	1.956.971	—	—
Aumentos	50.148.156	869.873	279.840	—	51.297.869
Disminuciones	(41.688.623)	(5.551.729)	(1.481.874)	(11.280)	(48.722.226)
Trasposos a fallidos	—	—	(322.819)	—	(322.819)
Ajustes por diferencias de cambio	447.833	137.190	11.873	—	596.896
Saldo a 31 de diciembre de 2022	134.126.816	8.944.776	4.669.733	—	147.741.325

El desglose de los activos clasificados como stage 3 por tipología de garantía a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	2022	2021
Con garantía hipotecaria (*)	1.890.107	2.059.338
Del que: activos financieros clasificados en el stage 3 con garantías que cubren la totalidad del riesgo	1.558.763	1.611.690
Otras garantías reales (**)	241.896	241.768
Del que: activos financieros clasificados en el stage 3 con garantías que cubren la totalidad del riesgo	135.817	174.291
Resto	2.537.730	2.606.918
Total	4.669.733	4.908.024

(*) Activos con garantía hipotecaria con riesgo vivo inferior al 100% del valor de tasación.

(**) Incluye el resto de activos con garantía real.

El desglose por ámbito geográfico del saldo de activos clasificados como stage 3 a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	2022	2021
España	4.083.961	4.720.531
Resto de la Unión Europea	456.072	45.538
Reino Unido	30.339	37.020
América	70.286	75.832
Resto del mundo	29.075	29.103
Total	4.669.733	4.908.024

El movimiento de los activos financieros deteriorados dados de baja del activo por haberse considerado remota su recuperación durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	
Saldo a 31 de diciembre de 2020	4.708.180
Altas	788.879
Utilización del saldo del deterioro de valor acumulado	383.765
Saneamiento directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	—
Intereses contractualmente exigibles	138.621
Otros conceptos	266.493
Bajas	(162.373)
Cobro en efectivo de principal a las contrapartes	(39.454)
Cobro en efectivo de intereses a las contrapartes	(1.799)
Condonación	(17.743)
Prescripción	—
Venta	(100.264)
Adjudicación de activos tangibles	(2.510)
Otros conceptos	(603)
Diferencias de cambio	—
Saldo a 31 de diciembre de 2021	5.334.686
Altas	462.150
Utilización del saldo del deterioro de valor acumulado	322.819
Saneamiento directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	—
Intereses contractualmente exigibles	139.331
Otros conceptos	—
Bajas	(608.692)
Cobro en efectivo de principal a las contrapartes	(31.042)
Cobro en efectivo de intereses a las contrapartes	(2.171)
Condonación	(17.396)
Prescripción	—
Venta	(468.369)
Adjudicación de activos tangibles	(857)
Otros conceptos	(88.857)
Diferencias de cambio	—
Saldo a 31 de diciembre de 2022	5.188.144

Correcciones de valor

El importe de las correcciones de valor por deterioro de activos financieros en los diferentes epígrafes del activo clasificados en función de su riesgo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
Stage 1	2022	2021
Valores representativos de deuda	211	—
Préstamos y anticipos	258.668	256.074
Bancos Centrales y Entidades de crédito	2.773	2.041
Clientela	255.895	254.033
Total stage 1	258.879	256.074
Stage 2		
Valores representativos de deuda	—	—
Préstamos y anticipos	382.498	3.020.338
Bancos Centrales y Entidades de crédito	4	22
Clientela	382.494	3.020.316
Total stage 2	382.498	3.020.338
Stage 3		
Valores representativos de deuda	—	—
Préstamos y anticipos	1.983.245	2.250.612
Bancos Centrales y Entidades de crédito	—	—
Clientela	1.983.245	2.250.612
Total stage 3	1.983.245	2.250.612
Total stages	2.624.622	5.527.024

El movimiento detallado de las correcciones de valor por deterioro constituidas para la cobertura del riesgo de crédito durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	Determinada individualmente		Determinada colectivamente			Total
	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Saldo a 31 de diciembre de 2020	2.443.550	560.451	316.212	303.934	1.425.702	5.049.850
Movimientos con reflejo en resultados de insolvencias (*)	(37.236)	123.829	(4.468)	160.949	565.619	808.693
Aumentos por originación	—	—	139.226	—	—	139.226
Cambios por variación del riesgo de crédito	(45.173)	136.578	(78.415)	121.588	566.742	701.319
Cambios en metodología de cálculo	—	—	—	—	—	—
Otros movimientos	7.937	(12.749)	(65.279)	39.361	(1.123)	(31.852)
Movimientos sin reflejo en resultados de insolvencias	235.249	(127.813)	(54.907)	(83.058)	(292.715)	(323.244)
Trasposos entre stages	(9.810)	22.675	(42.372)	(72.581)	102.088	—
A stage 1	(2)	1.886	39.475	(35.936)	(5.424)	—
A stage 2	614	(480)	(73.908)	125.660	(51.886)	—
A stage 3	(10.422)	21.269	(7.939)	(162.305)	159.398	—
Utilización de provisiones constituidas	(360)	(150.488)	(12.469)	(10.438)	(365.987)	(539.742)
Otros movimientos	245.419	—	(66)	(39)	(28.816)	216.498
Ajustes por diferencias de cambio	—	(4.103)	(765)	(3.030)	(377)	(8.275)
Saldo a 31 de diciembre de 2021	2.641.563	552.364	256.072	378.795	1.698.229	5.527.024
Adiciones/Retiros en el perímetro						
Movimientos con reflejo en resultados de insolvencias (*)	(20.364)	71.276	64.618	92.736	465.614	673.880
Aumentos por originación	—	—	218.366	—	—	218.366
Cambios por variación del riesgo de crédito	(17.983)	82.426	(1.098)	114.556	468.092	645.993
Cambios en metodología de cálculo	—	—	—	—	—	—
Otros movimientos	(2.381)	(11.150)	(152.650)	(21.820)	(2.478)	(190.479)
Movimientos sin reflejo en resultados de insolvencias (**)	(2.616.604)	(113.155)	(61.637)	(92.931)	(687.304)	(3.571.631)
Trasposos entre stages	4.977	6.447	(60.759)	(106.107)	155.442	—
A stage 1	(171)	(285)	58.623	(49.979)	(8.188)	—
A stage 2	9.929	(6.108)	(104.235)	186.256	(85.842)	—
A stage 3	(4.781)	12.840	(15.147)	(242.384)	249.472	—
Utilización de provisiones constituidas	(2.608.344)	(91.556)	(878)	—	(854.658)	(3.555.436)
Otros movimientos	(13.237)	(28.046)	—	13.176	11.912	(16.195)
Ajustes por diferencias de cambio	29	(1.551)	(173)	(758)	(2.197)	(4.650)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	4.624	508.934	258.880	377.842	1.474.342	2.624.622

(*) Esta cifra, la amortización con cargo a resultados de activos financieros deteriorados dados de baja del activo y la recuperación de fallidos se han registrado con contrapartida en el epígrafe de "Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación" (véase nota 31).

(**) Véase nota 13.

El desglose por ámbito geográfico del saldo de correcciones de valor por deterioro de activos a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	2022	2021
España	2.382.696	5.264.498
Resto de la Unión Europea	121.016	120.486
Reino Unido	30.369	26.602
América	77.164	100.540
Resto del mundo	13.377	14.898
Total	2.624.622	5.527.024

Análisis de sensibilidad de las principales variables de los escenarios macroeconómicos

A continuación se presenta un análisis de sensibilidad de la pérdida esperada y de su impacto por stage en las correcciones de valor por deterioro ante desviaciones, *ceteris paribus*, del escenario macroeconómico real, con respecto al escenario macroeconómico base más probable contemplado en el plan de negocio del grupo. Se detalla a continuación el resultado de este análisis:

Grupo	Principales variables macroeconómicas explicativas	Cambio en la variable (*)	Impacto en stage 1	Impacto en stage 2	Impacto en stage 3	Impacto total
	Desviación del crecimiento del PIB	- 100 pb	2,9 %	5,1 %	1,7 %	2,3 %
		+ 100 pb	-2,3 %	-4,7 %	-1,6 %	-2,2 %
	Desviación de la tasa de desempleo	+ 100 pb	1,5 %	4,2 %	0,6 %	1,2 %
		- 100 pb	-0,8 %	-2,6 %	-0,5 %	-0,9 %
	Desviación del crecimiento del precio de la vivienda	- 100 pb	1,3 %	1,8 %	0,6 %	0,9 %
		+ 100 pb	-0,7 %	-1,6 %	-0,6 %	-0,8 %

(*) Los cambios sobre las variables macroeconómicas muestran impactos en valor absoluto sobre el escenario macroeconómico base descrito en la nota 1.3.3.

Nota 11 – Derivados - contabilidad de coberturas

Gestión de coberturas

A continuación se describen las principales coberturas contratadas por el banco:

Cobertura del riesgo tipo interés

En base al posicionamiento del balance y a la situación y perspectivas de mercado, se proponen y acuerdan estrategias de mitigación del riesgo de tipo de interés que adecuen dicho posicionamiento al deseado por Banco Sabadell. Con este objetivo, Banco Sabadell establece estrategias de cobertura de riesgo de tipo de interés de las posiciones que no forman parte de la cartera de negociación y para ello se utilizan instrumentos derivados ya sean de valor razonable o de flujos de efectivo y se distinguen en función de las partidas cubiertas:

- Macrocoberturas: coberturas destinadas a mitigar el riesgo de masas de balance.
- Microcoberturas: coberturas destinadas a mitigar el riesgo de un activo o pasivo en particular.

Cuando se designa una operación como de cobertura, se hace desde el momento inicial de la operación o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura y se elabora un documento que da cabida a la estrategia de cobertura, definiéndola en términos de gestión y contabilidad, así como estableciendo su gobernanza. En dicho documento se identifica claramente la partida o partidas cubiertas y el instrumento o instrumentos de cobertura, el riesgo que se pretende cubrir así como los criterios o metodologías seguidos por el banco para la evaluación de la efectividad.

El banco opera con las siguientes tipologías de coberturas destinadas a mitigar el riesgo estructural de tipo de interés:

- Valor razonable: coberturas de la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos en el balance, o bien de una porción identificada de dichos activos, pasivos, que sea atribuible al riesgo de tipo de interés. Son utilizadas para mantener estable el valor económico.

Las principales tipologías de partidas de balance cubiertas son:

- Préstamos a tipo fijo recogidos en la cartera de inversión crediticia.
- Valores representativos de deuda de la cartera de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” y de la cartera de “Activos financieros a coste amortizado”.
- Pasivos a tipo fijo entre los que se incluyen depósitos a plazo fijo y operaciones de financiación de la entidad en mercado de capitales.

En el caso que la cobertura sea de activo, el banco entra en un *swap* pago fijo/recibo variable, mientras que si es de pasivo entra en un *swap* pago variable/recibo fijo. La contratación de estos derivados podrá ser al contado o bien a plazo. El riesgo cubierto es el riesgo de tipo de interés derivado del impacto de una potencial variación del tipo de interés libre de riesgo que provoque variaciones de valor de las masas de balance cubiertas. Se excluye por tanto de la cobertura cualquier otro riesgo presente en las partidas cubiertas distinto al riesgo de tipo de interés libre de riesgo.

Para la evaluación de la efectividad desde el inicio de la cobertura se realiza un test retrospectivo en el que se compara la variación mensual acumulada de valor razonable de la partida cubierta con la variación mensual acumulada de valor razonable del derivado de cobertura. Adicionalmente, se evalúa la efectividad de manera prospectiva comprobando que los cambios futuros en el valor razonable de las masas de balance cubiertas se compensan con los cambios futuros en el valor razonable del derivado.

- Flujos de efectivo: cobertura de la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo previamente reconocido, o a una transacción prevista altamente probable, y que pueda afectar al resultado del ejercicio. Son utilizadas para reducir la volatilidad del margen de intereses.

Las principales tipologías de partidas de balance cubiertas son:

- Préstamos hipotecarios a tipo variable referenciados al Euribor hipotecario.
- Pasivos a tipo variable referenciados al Euribor 3 meses.

En el caso que la cobertura sea de activo, el banco entra en un *swap* pago variable/recibo fijo, mientras que si es de pasivo entra en un *swap* pago fijo/recibo variable. La contratación de estos derivados podrá ser al contado o bien a plazo. El riesgo cubierto es el riesgo de tipo de interés derivado de una potencial variación del tipo de interés de referencia sobre los intereses devengados a futuro de las masas de balance cubiertas. Se excluye expresamente de la cobertura el margen o prima de riesgo de crédito que, sumada al índice de referencia, configuran el tipo de interés contractual aplicable a las masas de balance cubiertas.

Para la evaluación de la efectividad desde el inicio de la cobertura se realiza un test retrospectivo en el que se compara la variación acumulada de valor razonable de la partida cubierta con la variación acumulada de valor razonable del derivado de cobertura. Adicionalmente, se evalúa la efectividad de manera prospectiva comprobando que las masas cubiertas, los flujos de efectivo esperados, siguen siendo altamente probables.

Posibles causas de ineffectividad parcial o total pueden surgir de variaciones en la suficiencia de la cartera de las masas de balance cubiertas o bien de las diferencias en las características contractuales de las mismas en relación con los derivados de cobertura.

El banco con periodicidad mensual calcula las métricas de riesgo de tipo de interés y establece estrategias de cobertura de acuerdo con el marco de apetito al riesgo fijado. Por tanto, se realiza una gestión, estableciendo coberturas o bien discontinuándolas, en función de la evolución de las masas de balance anteriormente descritas dentro del marco de gestión y control definido por el banco a través de los documentos de políticas y procedimientos.

Información de las coberturas

El desglose del valor nominal y el valor razonable de los instrumentos de cobertura a 31 de diciembre de 2022 y 2021, atendiendo a la categoría de riesgo y al tipo de cobertura, es el siguiente:

En miles de euros

	2022			2021		
	Nominal	Activo	Pasivo	Nominal	Activo	Pasivo
Microcoberturas:						
<u>Coberturas del valor razonable</u>	7.095.166	101.877	204.569	6.253.987	90.016	83.334
Riesgo de tipo de cambio	798.976	22.628	—	667.550	—	14.952
De operaciones de pasivo (A)	—	—	—	—	—	—
De inversiones permanentes (B)	798.976	22.628	—	667.550	—	14.952
De partidas no monetarias	—	—	—	—	—	—
Riesgo de tipo de interés	2.063.856	39.104	29.640	2.296.251	27.189	879
De operaciones de pasivo (A)	65.304	—	5.532	32.359	309	879
De operaciones de activo (C)	1.998.552	39.104	24.108	2.263.892	26.880	—
Riesgo de acciones	4.232.334	40.145	174.929	3.290.186	62.827	67.503
De operaciones de pasivo (A)	4.232.334	40.145	174.929	3.290.186	62.827	67.503
<u>Coberturas de los flujos de efectivo</u>	1.467.999	15.141	132.400	931.383	9.453	39.784
Riesgo de tipo de cambio	—	—	—	—	—	—
De partidas no monetarias	—	—	—	—	—	—
Riesgo de tipo de interés	229.902	5.161	1.733	134.000	3.305	3.890
De transacciones futuras (D)	95.902	—	1.733	—	—	—
De operaciones de pasivo (A)	134.000	5.161	—	134.000	3.305	3.890
De operaciones de titulización	—	—	—	—	—	—
Resto	—	—	—	—	—	—
Riesgo de acciones	63.980	—	639	23.383	—	187
De operaciones de pasivo (E)	63.980	—	639	23.383	—	187
Otros riesgos	1.174.117	9.980	130.028	774.000	6.148	35.707
De bonos vinculados a la inflación (F)	1.174.000	—	130.028	774.000	6.148	35.707
De transacciones futuras (D)	117	9.980	—	—	—	—
<u>Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero</u>	398.462	12.687	—	247.219	71	3.660
Riesgo de tipos de cambio (B)	398.462	12.687	—	247.219	71	3.660
Macrocoberturas:						
<u>Coberturas del valor razonable</u>	16.979.900	1.212.501	602.948	11.948.500	141.381	227.991
Riesgo de tipo de interés	16.979.900	1.212.501	602.948	11.948.500	141.381	227.991
De operaciones de pasivo (G)	7.455.000	—	600.478	5.635.000	94.913	9.437
De operaciones de activo (H)	9.524.900	1.212.501	2.470	6.313.500	46.468	218.554
<u>Coberturas de los flujos de efectivo</u>	2.050.000	94	1.690	—	—	—
Riesgo de tipo de interés	2.050.000	94	1.690	—	—	—
De operaciones de pasivo	—	—	—	—	—	—
De operaciones de activo (I)	2.050.000	94	1.690	—	—	—
Total	27.991.527	1.342.300	941.607	19.381.089	240.921	354.769
Por moneda:						
En euros	26.325.139	1.300.183	934.333	18.015.028	228.669	351.421
En moneda extranjera	1.666.388	42.117	7.274	1.366.061	12.252	3.348
Total	27.991.527	1.342.300	941.607	19.381.089	240.921	354.769

La tipología de coberturas según su composición, identificadas en la tabla son las siguientes:

- A. Microcoberturas de tipo de interés de operaciones de financiación en mercado de capitales y operaciones de depósitos a plazo contratados con clientes, registradas en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado”.

- B. En las coberturas de tipo de cambio de inversiones permanentes, registradas en el epígrafe “Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas”, actualmente se están cubriendo 333 millones de libras esterlinas y 8.833 millones de pesos mexicanos correspondientes a participaciones en empresas del grupo, consideradas como coberturas de valor razonable (213 millones de libras esterlinas y 9.583 millones de pesos mexicanos a 31 de diciembre de 2021); y 425 millones de dólares estadounidenses correspondientes a inversiones en sucursales en el extranjero (280 millones de dólares estadounidenses a 31 de diciembre de 2021), consideradas como coberturas de inversiones netas en el extranjero (véase nota 3). Todas estas coberturas se realizan mediante operaciones *forward* de divisa.
- C. Microcoberturas de operaciones compuestas por préstamos con clientes, registrados en el epígrafe “Activos financieros a coste amortizado” y de valores representativos de deuda clasificados en el epígrafe de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global”.
- D. Microcoberturas de transacciones futuras. La entidad designa como elemento de cobertura aquellos contratos derivados que serán liquidados por su importe bruto mediante transmisión del activo subyacente (generalmente, títulos de renta fija) según el precio contratado.
- E. Microcoberturas de operaciones de depósitos a plazo contratados con clientes que se encuentran en período de comercialización.
- F. Microcoberturas de tipo de interés de bonos vinculados a la inflación, registrados en el epígrafe “Activos financieros a coste amortizado”. El banco ha contratado permutas financieras para cubrir la variación en los flujos de efectivo futuros que serán liquidados por los bonos inflación.
- G. Macrocoberturas de operaciones de financiación en mercado de capitales y operaciones de depósitos a plazo contratados con clientes, registradas en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado”. El tipo medio de las permutas financieras de tipo de interés utilizadas para esta cobertura es del 0,71% a 31 de diciembre de 2022 (0,22% a 31 de diciembre de 2021).
- H. Macrocoberturas de valores representativos de deuda clasificados en los epígrafes de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” y “Activos financieros a coste amortizado”, y de préstamos hipotecarios a tipo fijo concedidos a clientes registrados en el epígrafe “Activos financieros a coste amortizado”. Los tipos medios de las permutas financieras de tipo de interés utilizadas para las coberturas de valores representativos de deuda son del 0,62% y del 1,03%, respectivamente, a 31 de diciembre de 2022 (0,55% y 0,42%, respectivamente, a 31 de diciembre de 2021). El tipo medio de las permutas financieras de tipo de interés utilizadas para la cobertura de préstamos hipotecarios a tipo fijo es del 1,79% a 31 de diciembre de 2022. A 31 de diciembre de 2021 esta última cobertura no estaba vigente.
- I. Macrocoberturas de préstamos hipotecarios a tipo variable concedidos a clientes registrados en el epígrafe “Activos financieros a coste amortizado”. El tipo medio de las permutas financieras de tipo de interés utilizadas para esta cobertura es del 3,59% a 31 de diciembre de 2022. A 31 de diciembre de 2021 esta última cobertura no estaba vigente.

A continuación se muestra el perfil de vencimientos de los instrumentos de cobertura utilizados por el banco a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros

	2022					Total
	Nominal					
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Riesgo de tipo de cambio	460.156	737.282	—	—	—	1.197.438
Riesgo de tipo de interés	107.395	—	825.000	8.979.789	11.411.474	21.323.658
Riesgo de acciones	60.038	90.741	408.348	3.539.198	197.989	4.296.314
Otros riesgos	—	—	449.000	200.000	525.117	1.174.117
Total	627.589	828.023	1.682.348	12.718.987	12.134.580	27.991.527

En miles de euros

	2021					
	Nominal					
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Riesgo de tipo de cambio	304.396	610.373	—	—	—	914.769
Riesgo de tipo de interés	—	—	500.000	5.189.614	8.689.137	14.378.751
Riesgo de acciones	2.501	376.528	463.911	2.192.832	277.797	3.313.569
Otros riesgos	—	—	—	449.000	325.000	774.000
Total	306.897	986.901	963.911	7.831.446	9.291.934	19.381.089

No se han realizado en los ejercicios 2022 y 2021 reclasificaciones desde el patrimonio neto a la cuenta de pérdidas y ganancias por coberturas de flujos de efectivo y de inversión neta de negocios en el extranjero para transacciones que finalmente no se hayan ejecutado.

La siguiente tabla presenta información contable de los elementos cubiertos por las microcoberturas de valor razonable contratadas por el banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros

	2022				Importe acumulado de los ajustes de los elementos cubiertos para los que la contabilidad de cobertura ya no aplica
	Importe en libros del elemento cubierto		Ajustes de valor razonable acumulados en el elemento cubierto		
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Micro-coberturas:					
<u>Coberturas del valor razonable</u>					
Riesgo de tipo de cambio	798.976	—	—	—	—
Riesgo de tipo de interés	1.742.188	23.274	23.178	(1.444)	(76)
Riesgo de acciones	—	2.040.966	—	(92.318)	—
Total	2.541.164	2.064.240	23.178	(93.762)	(76)

En miles de euros

	2021				Importe acumulado de los ajustes de los elementos cubiertos para los que la contabilidad de cobertura ya no aplica
	Importe en libros del elemento cubierto		Ajustes de valor razonable acumulados en el elemento cubierto		
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Micro-coberturas:					
<u>Coberturas del valor razonable</u>					
Riesgo de tipo de cambio	667.550	—	—	—	—
Riesgo de tipo de interés	2.025.745	9.689	(16.596)	425	3.206
Riesgo de acciones	—	1.708.590	—	14.149	(7)
Total	2.693.295	1.718.279	(16.596)	14.574	3.199

En relación con las macrocoberturas de valor razonable, el importe en libros de los elementos cubiertos registrado en el activo y el pasivo correspondiente a 31 de diciembre de 2022 asciende a 63.996.765 y 44.104.826 miles de euros, respectivamente (14.536.679 y 52.369.550 miles de euros a 31 de diciembre de 2021, respectivamente). Asimismo, los ajustes de valor razonable sobre elementos cubiertos ascienden a 31 de diciembre de 2022 a -933.593 y -596.817 miles de euros, respectivamente (126.152 y 95.139 miles de euros a 31 de diciembre de 2021, respectivamente).

En relación con las coberturas de valor razonable, las pérdidas y ganancias reconocidas en los ejercicios 2022 y 2021, tanto de los instrumentos de cobertura como de los elementos cubiertos, se detallan a continuación:

En miles de euros

	2022		2021	
	Instrumentos de cobertura	Elementos cubiertos	Instrumentos de cobertura	Elementos cubiertos
Microcoberturas:	(148.234)	149.852	(52.754)	53.413
Activos a tipo fijo	(8.687)	9.362	(656)	656
Mercado de capitales y pasivos a tipo fijo	(107.478)	108.411	(15.297)	15.910
Activos en moneda extranjera	(32.069)	32.079	(36.801)	36.847
Macrocoberturas:	695.269	(684.655)	177.262	(176.026)
Mercado de capitales y pasivos a tipo fijo	(672.209)	675.505	(130.698)	130.462
Activos a tipo fijo	1.367.478	(1.360.160)	307.960	(306.488)
Total	547.035	(534.803)	124.508	(122.613)

En las coberturas de flujo de efectivo, los importes que fueron reconocidos en el patrimonio neto durante el ejercicio y aquellos importes que fueron dados de baja del patrimonio neto e incluidos en los resultados durante el ejercicio se informan en el estado total de cambios en el patrimonio neto del banco.

El importe de la ineficacia en los resultados del ejercicio 2022 relacionada con las coberturas de flujos de efectivo ha ascendido a unos ingresos de 773 miles de euros (4.127 miles de euros de pérdidas en el ejercicio 2021).

Al 31 de diciembre de 2022, el banco mantiene derivados implícitos que se han segregado de sus contratos principales y se han registrado en los epígrafes "Derivados - contabilidad de coberturas" del activo y el pasivo del balance por importe de 33.586 y 46.917 miles de euros, respectivamente (43.707 y 22.683 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2021). Los contratos principales de estos derivados implícitos corresponden a depósitos de la clientela y valores representativos de deuda emitidos y se han asignado a la cartera de pasivos financieros a coste amortizado.

Nota 12 – Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

El desglose de este epígrafe de los balances a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	2022	2021
Activo	945.341	987.527
Préstamos y anticipos	10.337	67
Entidades de crédito	—	—
Clientela	10.337	67
Valores representativos de deuda	—	—
Exposición inmobiliaria	775.256	827.607
Activo tangible de uso propio	56.030	44.944
Activo adjudicado	719.226	782.663
Participaciones	159.748	159.853
Correcciones de valor por deterioro	(210.180)	(216.132)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	735.161	771.395

El activo tangible de uso propio corresponde principalmente a locales comerciales.

En relación con los activos procedentes de adjudicaciones, un 93,79% del saldo corresponde a activos residenciales, un 5,71% a activos industriales y un 0,50% a agrícola.

El plazo medio en que los activos permanecen en la categoría de "Activos no corrientes y activos y pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta - Activo adjudicado" ha sido de 52 meses en el ejercicio 2022 (43 meses en el ejercicio 2021). En la nota 3.4.2.1 se describen las políticas para enajenar o disponer por otra vía de estos activos.

El porcentaje de activos adjudicados vendidos con financiación al comprador por parte del banco en el ejercicio 2022 ha sido del 4,9% (4,2% en el ejercicio 2021). Dichos inmuebles tenían un valor activado bruto en la fecha de venta de 5,7 millones de euros en el ejercicio 2022 (8,4 millones de euros en el ejercicio 2021).

En el ejercicio 2021, el banco clasificó su inversión en el 20% del capital de la entidad asociada Promontoria Challenger I, S.A., que se encontraba registrada en el epígrafe “Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas” del balance (véase nota 13), como un activo no corriente en venta. El importe en libros de esta inversión asciende a 159.748 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (159.853 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

El movimiento de “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” durante los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

En miles de euros

	Nota	Activos no corrientes en venta
Coste:		
Saldo a 31 de diciembre de 2020		1.204.555
Altas		98.095
Bajas		(434.649)
Trasposos de insolvencias (*)		(28.921)
Otros trasposos/reclasificaciones		148.447
Saldo a 31 de diciembre de 2021		987.527
Altas		62.689
Bajas		(108.835)
Trasposos de insolvencias (*)		(16.195)
Otros trasposos/reclasificaciones		20.155
Saldo a 31 de diciembre de 2022		945.341
Correcciones de valor por deterioro:		
Saldo a 31 de diciembre de 2020		265.212
Dotación con impacto en resultados	34	68.293
Reversión con impacto en resultados	34	(51.533)
Utilizaciones		(16.454)
Otros trasposos/reclasificaciones		(49.386)
Saldo a 31 de diciembre de 2021		216.132
Dotación con impacto en resultados	34	47.671
Reversión con impacto en resultados	34	(44.468)
Utilizaciones		(23.049)
Otros trasposos/reclasificaciones		13.894
Saldo a 31 de diciembre de 2022		210.180
Saldo a 31 de diciembre de 2021		771.395
Saldo a 31 de diciembre de 2022		735.161

(*) Fondo procedente de correcciones de valor constituidas por la cobertura del riesgo de crédito.

La disminución del saldo de los préstamos y anticipos registrados como activos no corrientes en venta en el ejercicio 2021 se produjo como consecuencia del cierre de las operaciones de transmisión de dos carteras de créditos acordadas con fecha 21 de diciembre de 2020 y 30 de diciembre de 2020, una vez cumplidas las condiciones establecidas.

Nota 13 – Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	2022		Total
	Entidades del grupo	Entidades asociadas	
Por naturaleza:			
Entidades de crédito	787.768	—	787.768
Otros sectores residentes	2.671.188	84.268	2.755.456
Otros sectores no residentes	2.205.645	19.144	2.224.789
Total	5.664.601	103.412	5.768.013
Por cotización:			
Cotizados	—	—	—
No cotizados	5.664.601	103.412	5.768.013
Total	5.664.601	103.412	5.768.013
Por moneda:			
En euros	2.768.191	84.268	2.852.459
En moneda extranjera	2.896.410	19.144	2.915.554
Total	5.664.601	103.412	5.768.013

En miles de euros

	2021		Total
	Entidades del grupo	Entidades asociadas	
Por naturaleza:			
Entidades de crédito	703.695	—	703.695
Otros sectores residentes	2.296.231	101.356	2.397.587
Otros sectores no residentes	2.237.650	19.144	2.256.794
Total	5.237.576	120.500	5.358.076
Por cotización:			
Cotizados	2.559	—	2.559
No cotizados	5.235.017	120.500	5.355.517
Total	5.237.576	120.500	5.358.076
Por moneda:			
En euros	2.392.504	101.356	2.493.860
En moneda extranjera	2.845.072	19.144	2.864.216
Total	5.237.576	120.500	5.358.076

Los movimientos habidos durante los ejercicios 2022 y 2021 son los siguientes:

En miles de euros

	Entidades del grupo	Entidades asociadas	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2020	5.231.504	326.360	5.557.864
Incorporación por adquisición	326	—	326
Aportaciones	3.132	1.187	4.319
Venta, disolución, recuperación de la inversión	(26.598)	(397)	(26.995)
Trasposos (*)	(161)	(206.614)	(206.775)
Diferencias de cambio	36.847	—	36.847
Deterioros	(7.474)	(36)	(7.510)
Saldo a 31 de diciembre de 2021	5.237.576	120.500	5.358.076
Incorporación por adquisición	911	—	911
Aportaciones	3.081.880	—	3.081.880
Ampliaciones de capital	2.338	—	2.338
Venta, disolución, recuperación de la inversión	(33.029)	(16.677)	(49.706)
Trasposos	(2.719.936)	—	(2.719.936)
Diferencias de cambio	32.079	—	32.079
Deterioros	62.782	(411)	62.371
Saldo a 31 de diciembre de 2022	5.664.601	103.412	5.768.013

(*) Corresponde, fundamentalmente a la reclasificación de la participación en Promontoria Challenger I, S.A., al epígrafe "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta" (véase nota 12).

En el apartado del estado de flujos de efectivo "Actividades de inversión – Cobros por inversiones en negocios conjuntos y asociadas" se presentan 123.811 miles de euros, que corresponden a los conceptos de "Ventas, liquidación, recuperación de la inversión", por importe de 16.677 miles de euros; dividendos recibidos de asociadas por importe de 85.631 miles de euros; el resultado por bajas de asociadas por importe de 21.261 miles de euros, registrado en el epígrafe "Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas"; y 242 miles de euros registrados en el epígrafe "Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas".

Por otro lado, en el apartado del estado de flujos de efectivo "Actividades de inversión – Cobros por inversiones en otras unidades de negocio" se presentan 57.874 miles de euros, que corresponden a los conceptos de "Ventas, liquidación, recuperación de la inversión", por importe de 33.029 miles de euros; dividendos recibidos de entidades del grupo por importe de 17.088 miles de euros; y el resultado por bajas de entidades del grupo por importe de 5.028 miles de euros, registrado en el epígrafe "Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas"; y 2.729 miles de euros registrados en el epígrafe "Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas".

Variaciones más significativas de las inversiones en el ejercicio 2022

Entidades del grupo

En el ejercicio 2022 se han producido conversiones de préstamos participativos y pólizas de crédito en aportaciones de socios para el equilibrio patrimonial de varias sociedades filiales. Dicha conversión ha supuesto unas aportaciones que han incrementado la participación en dependientes por importe de 3.081.880 miles de euros y una disminución de la participación por el traspaso de las correcciones de valor por deterioro asociadas a dichos préstamos participativos y pólizas de crédito por importe de 2.719.936 miles de euros, resultando un incremento neto de la inversión de 361.944 miles de euros. Las filiales más relevantes por importe han sido:

- Sabadell Real Estate Development, S.L.: 171.490 miles de euros.
- Tenedora de Inversiones y Participaciones, S.L.: 167.216 miles de euros.

Entidades asociadas

No ha habido variaciones significativas en el ejercicio.

Variaciones más significativas de las inversiones en el ejercicio 2021

Entidades del grupo

- Con fecha 29 de abril de 2021, Banco Sabadell y el grupo ALD Automotive suscribieron una alianza estratégica a largo plazo para la oferta de productos de renting de vehículos, que permitió a Banco Sabadell reforzar la propuesta de valor a sus clientes en materia de soluciones de movilidad, con una mayor y más innovadora gama de productos de autorenting.

El acuerdo incluyó la venta del 100% del capital social de Bansabadell Renting, S.L.U. por un importe de 59 millones de euros ajustado por la variación del patrimonio neto contable de la compañía entre la fecha de referencia utilizada para la oferta del grupo ALD Automotive (i.e., 30 de septiembre de 2020) y la fecha de cierre de la operación. Esta transacción se cerró el 30 de noviembre de 2021, tras la obtención de las autorizaciones pertinentes. Con carácter previo a la transacción, el 4 de junio de 2021 el banco adquirió los activos y pasivos correspondientes al negocio de renting de bienes de equipo a Bansabadell Renting, S.L.U. por un importe de 255.960 miles de euros. El banco obtuvo un beneficio de 61.310 miles de euros en esta transacción, que se registró en el epígrafe “Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase nota 34).

- Con fecha 5 de octubre de 2021, Banco Sabadell transmitió a Mora Banc Grup, S.A. la totalidad de su participación en BancSabadell d'Andorra, S.A., que representaba el 50,97% de su capital social (y el 51,61%, incluyendo la parte proporcional de acciones en autocartera) por un importe de 68.010 miles de euros. El banco obtuvo un beneficio de 51.852 miles de euros en esta transacción, que se registró en el epígrafe “Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase nota 34).

Entidades asociadas

En el ejercicio 2021 se realizó una aportación a Promontoria Challenger I. S.A. por importe de 1.187 miles de euros.

En el Anexo I se incluye el detalle de altas y bajas de participaciones de los ejercicios 2022 y 2021.

Otra información relevante

Con fecha 22 de septiembre de 2022, el banco comunicó que se encuentra en un proceso de análisis de un posible acuerdo estratégico con un socio industrial especialista en su negocio de adquirencia. Este proceso de análisis en curso tiene como objetivo reforzar la ventaja competitiva y ampliar su propuesta de valor en este ámbito.

Nota 14 – Activos tangibles

El desglose de este epígrafe de los balances a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022				2021			
	Coste	Amortización	Deterioro	Valor neto	Coste	Amortización	Deterioro	Valor neto
Inmovilizado material	3.135.549	(1.369.728)	(45.915)	1.719.906	3.168.539	(1.340.500)	(65.873)	1.762.166
De uso propio:	3.135.549	(1.369.728)	(45.915)	1.719.906	3.168.539	(1.340.500)	(65.873)	1.762.166
Equipos informáticos y sus instalaciones	496.171	(334.369)	—	161.802	493.986	(353.907)	—	140.079
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	822.413	(520.039)	—	302.374	872.661	(549.092)	—	323.569
Edificios	1.797.095	(515.320)	(45.915)	1.235.860	1.782.251	(437.501)	(65.873)	1.278.877
Obras en curso	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros	19.870	—	—	19.870	19.641	—	—	19.641
Inversiones inmobiliarias:	85.872	(11.932)	(16.886)	57.054	97.515	(14.400)	(8.187)	74.928
Edificios	85.872	(11.932)	(16.886)	57.054	97.515	(14.400)	(8.187)	74.928
Total	3.221.421	(1.381.660)	(62.801)	1.776.960	3.266.054	(1.354.900)	(74.060)	1.837.094

El movimiento, durante los ejercicios 2022 y 2021, del saldo de este epígrafe ha sido el siguiente:

En miles de euros

	Nota	Uso propio - Edificios y otros	Uso propio - Equipos informáticos, mobiliario e instalaciones	Inversiones inmobiliarias	Total
Coste:					
Saldos a 31 de diciembre de 2020		1.853.709	1.388.538	81.485	3.323.732
Altas		41.949	70.057	276	112.282
Bajas		(86.771)	(91.948)	(3.464)	(182.183)
Otros traspasos		(6.995)	—	19.218	12.223
Saldos a 31 de diciembre de 2021		1.801.892	1.366.647	97.515	3.266.054
Altas		65.016	89.157	81	154.254
Bajas		(34.571)	(137.220)	(8.995)	(180.786)
Otros traspasos		(15.372)	—	(2.729)	(18.101)
Saldos a 31 de diciembre de 2022		1.816.965	1.318.584	85.872	3.221.421
Amortización acumulada:					
Saldos a 31 de diciembre de 2020		366.635	889.344	8.061	1.264.040
Altas		92.281	75.591	2.300	170.172
Bajas		(18.071)	(61.936)	(463)	(80.470)
Otros traspasos		(3.344)	—	4.502	1.158
Saldos a 31 de diciembre de 2021		437.501	902.999	14.400	1.354.900
Altas		87.697	74.092	2.607	164.396
Bajas		(6.740)	(122.683)	(362)	(129.785)
Otros traspasos		(3.138)	—	(4.713)	(7.851)
Saldos a 31 de diciembre de 2022		515.320	854.408	11.932	1.381.660
Pérdidas por deterioro:					
Saldos a 31 de diciembre de 2020		5.548	—	4.739	10.287
Dotación con impacto en resultados	32	52.088	—	4.426	56.514
Reversión con impacto en resultados	32	—	—	(3.096)	(3.096)
Otros movimientos		8.237	—	2.118	10.355
Saldos a 31 de diciembre de 2021		65.873	—	8.187	74.060
Dotación con impacto en resultados	32	1.991	—	11.817	13.808
Reversión con impacto en resultados	32	—	—	(3.235)	(3.235)
Utilizaciones		(6.671)	—	(1.018)	(7.689)
Otros traspasos		(15.278)	—	1.135	(14.143)
Saldos a 31 de diciembre de 2022		45.915	—	16.886	62.801
Saldos netos a 31 de diciembre de 2021		1.298.518	463.648	74.928	1.837.094
Saldos netos a 31 de diciembre de 2022		1.255.730	464.176	57.054	1.776.960

A continuación se detallan determinadas informaciones relativas al activo tangible a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros

	2022	2021
Valor bruto de los elementos del activo material de uso propio en uso y totalmente amortizados	350.747	373.076
Valor neto en libros de los activos materiales de negocios en el extranjero	14.379	23.675

Contratos de arrendamiento en los que el banco actúa como arrendatario

A 31 de diciembre de 2022, el coste del inmovilizado material de uso propio incluye los activos por derecho de uso correspondientes a los activos tangibles arrendados en los que el banco actúa como arrendatario por un importe de 1.099.996 miles de euros, que presentan una amortización acumulada por importe de 315.729 miles de euros y se encuentran deteriorados por un importe de 38.657 miles de euros (1.069.864 miles de euros a 31 de diciembre de 2021, que presentaban una amortización acumulada y un deterioro por importe de 246.854 y 36.666 miles de euros, respectivamente, a dicha fecha).

El gasto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022 por la amortización y el deterioro de los activos por derecho de uso de los activos tangibles arrendados en los que el banco actúa como arrendatario ha ascendido a 77.479 y 1.991 miles de euros, respectivamente (79.475 y 28.584 miles de euros en el ejercicio 2021, respectivamente).

A continuación se detalla información acerca de los contratos en régimen de arrendamiento operativo en los que el banco actúa como arrendatario:

En miles de euros	2022	2021
Gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento	(13.866)	(14.404)
Gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo y de escaso valor (*)	(7.905)	(8.147)
Salidas de efectivo totales por arrendamientos (**)	87.041	86.268

(*) Reconocidos en el epígrafe de "Gastos de administración", en la partida "De inmuebles, instalaciones y material" (véase nota 30).

(**) Los pagos correspondientes a la parte de principal e intereses del pasivo por arrendamiento se registran como flujos de efectivo de las actividades de financiación en el estado de flujos de efectivo del banco.

Los pagos futuros mínimos del periodo no cancelable para los contratos de arrendamiento vigentes a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

En miles de euros	2022	2021
Pagos futuros por arrendamiento sin descontar		
Hasta 1 mes	898	583
Entre 1 y 3 meses	19.822	19.393
Entre 3 meses y 1 año	58.942	56.853
Entre 1 y 5 años	283.088	268.486
Más de 5 años	429.652	474.943

Las salidas de efectivo futuras a las que el banco está potencialmente expuesto no recogidas por el importe registrado a 31 de diciembre de 2022 y 2021 en concepto de pasivo por arrendamientos no son significativas.

Operaciones de venta con arrendamiento

El banco formalizó entre los ejercicios 2009 y 2012 operaciones de venta de inmuebles y en el mismo acto firmó con los compradores un contrato de arrendamiento (mantenimiento, seguros y tributos a cargo del banco) sobre los mismos, cuyas principales características se detallan seguidamente:

Contratos arrendamiento operativo	2022			
	Número de inmuebles vendidos	Número de contratos con opción de compra	Número de contratos sin opción de compra	Plazo de obligado cumplimiento
Ejercicio 2009	63	26	37	10 a 20 años
Ejercicio 2010	379	378	1	10 a 25 años
Ejercicio 2011 (integración B.Guipuzcoano)	40	30	10	8 a 20 años
Ejercicio 2012 (integración Banco CAM)	12	12	—	10 a 25 años
Ejercicio 2012	4	4	—	15 años

A continuación se detalla determinada información en relación con este conjunto de contratos de arrendamiento a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

En miles de euros

	2022	2021
Pagos futuros por arrendamiento sin descontar		
Hasta 1 mes	130	120
Entre 1 y 3 meses	11.167	10.630
Entre 3 meses y 1 año	34.392	32.702
Entre 1 y 5 años	178.154	169.022
Más de 5 años	367.262	389.324

En el ejercicio 2022 no se han registrado resultados significativos por las operaciones de venta con arrendamiento posterior realizadas. En el ejercicio 2021, el beneficio por operaciones de venta con arrendamiento posterior ascendió a 25.281 miles de euros y se registró en el epígrafe "Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Nota 15 – Activos intangibles

El desglose de este epígrafe de los balances a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	2022	2021
Fondo de comercio	25.835	36.854
BS Profesional, S.A.	—	49
Procedente de la adquisición de activos de Banco BMN Penedés	12.268	36.805
Procedente de la adquisición de activos de BSOS	13.567	—
Otro activo intangible:	10.970	11.986
Con vida útil definida:	10.970	11.986
Negocio Banca Privada Miami	4.925	8.445
Concesiones administrativas	1.018	1.104
Aplicaciones informáticas	4.945	2.354
Otros	82	83
Total	36.805	48.840

El movimiento del saldo del fondo de comercio y de los activos intangibles en los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

En miles de euros

	Fondo de comercio		
	Coste	Amortización	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2020	1.005.530	(932.151)	73.379
Altas	—	(36.525)	(36.525)
Saldo a 31 de diciembre de 2021	1.005.530	(968.676)	36.854
Altas	13.681	(24.700)	(11.019)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	1.019.211	(993.376)	25.835

	Otro activo intangible		
	Coste	Amortización	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2020	493.553	(464.832)	28.722
Altas	6.131	(11.991)	(5.860)
Bajas	(159.830)	147.894	(11.936)
Otros	4.702	(3.642)	1.060
Saldo a 31 de diciembre de 2021	344.556	(332.571)	11.986
Altas	3.084	(4.721)	(1.637)
Bajas	(77.873)	77.873	—
Otros	3.730	(3.109)	621
Saldo a 31 de diciembre de 2022	273.497	(262.528)	10.970

El valor bruto de los elementos de otro activo intangible que se encontraban en uso y totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascendía a 485.767 y 562.465 miles de euros, respectivamente.

Fondo de comercio

Con fecha 1 de diciembre de 2022, el banco ha adquirido una unidad de negocio de su filial Business Services for Operational Support, S.A.U. Como consecuencia de esta adquisición, se ha generado un fondo de comercio de 13.681 miles de euros.

Por otro lado, tal y como se establece en el marco normativo de referencia, Banco Sabadell ha llevado a cabo un análisis en el ejercicio 2022 para evaluar la existencia de un potencial deterioro de los fondos de comercio.

El Grupo Banco Sabadell realiza el seguimiento del total de los fondos de comercio del grupo sobre el conjunto de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGEs) que componen el segmento operativo Negocio Bancario en España.

Para determinar el importe recuperable del segmento operativo Negocio Bancario en España, se utiliza el valor en uso. La metodología de valoración utilizada en el análisis ha sido la del descuento de beneficios netos distribuibles futuros asociados a la actividad desarrollada por el segmento operativo Negocio Bancario España hasta 2027, más la estimación de un valor terminal.

Las proyecciones utilizadas para determinar el importe recuperable son las recogidas en las Proyecciones Financieras aprobadas por el Consejo de Administración. Dichas proyecciones se basan en hipótesis razonables y fundamentadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia sobre el conjunto de las condiciones económicas que se presentarán. Para determinar las variables clave (fundamentalmente, margen de intereses, comisiones, gastos, *cost of risk* y niveles de solvencia) que construyen las Proyecciones Financieras, la dirección se ha basado en variables microeconómicas, tales como la estructura de balance existente, el posicionamiento en mercado y las decisiones estratégicas adoptadas, y variables macroeconómicas, tales como la evolución esperada del PIB, la previsión de los tipos de interés y el desempleo. Las variables macroeconómicas utilizadas han sido las estimadas por el Servicio de Estudios del grupo para el escenario macroeconómico base descrito en la nota 1.

El enfoque utilizado para determinar los valores de las hipótesis está basado tanto en las proyecciones como en la experiencia pasada. Dichos valores son contrastados con fuentes de información externas, en la medida en la que estas estén disponibles.

En el ejercicio 2022, para calcular el valor terminal, se ha tomado como referencia el PIB nominal de España en el ejercicio 2027, utilizando una tasa de crecimiento a perpetuidad del 1,9% (2,0% en el ejercicio 2021), que no excede la tasa media de crecimiento a largo plazo del mercado en el que opera el segmento operativo. La tasa de descuento utilizada ha sido del 10,4% (9,3% en el ejercicio 2021), se ha determinado utilizando el método CAPM (Capital Asset Pricing Model) y se compone, por tanto, de una tasa libre de riesgo (bono español a 10 años) más una prima que refleja el riesgo inherente al segmento operativo evaluado.

El valor recuperable obtenido es superior al valor en libros, por lo que no se ha producido deterioro. Por su parte, el importe recuperable individual de cada UGE al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, antes de asignar el fondo de comercio al grupo de UGEs, se encontraba por encima de su importe en libros, por lo que el grupo no ha registrado ningún deterioro a nivel de UGE en dichos ejercicios.

Las subidas de tipos por parte del Banco Central Europeo y el nuevo contexto de política monetaria, han supuesto un incremento de la tasa de descuento utilizada en la estimación del valor recuperable de las UGEs. No obstante, el efecto positivo estimado en los flujos generados por los negocios excede el impacto del incremento de la tasa de descuento, por lo que, de manera global, las subidas de tipos han tenido un impacto positivo en el valor recuperable.

Adicionalmente, el grupo ha realizado un ejercicio de sensibilidad, modificando, de manera razonable, las hipótesis más relevantes para el cálculo del valor recuperable.

Dicho ejercicio, ha consistido en ajustar, de manera individual, las siguientes hipótesis:

- Tasa descuento +/- 0,5%.
- Tasa crecimiento a perpetuidad +/- 0,5%.
- Requerimiento mínimo de capital +/-0,5%.
- NIM/ATMs perpetuidad +/- 5 pb.
- Cost of risk perpetuidad +/- 10 pb.

El ejercicio de sensibilidad realizado no modifica las conclusiones obtenidas en el test de deterioro. En todos los escenarios definidos en dicho análisis, el valor recuperable obtenido es superior al valor en libros.

De acuerdo con las especificaciones del texto refundido de la Ley del Impuesto de Sociedades, estos fondos de comercio generados no son fiscalmente deducibles.

Otro activo intangible

Negocio Banca Privada Miami

Los intangibles asociados a la adquisición en 2008 del negocio de Banca Privada de Miami recogen el valor de los derechos contractuales surgidos de las relaciones con los clientes procedentes de este negocio, básicamente de la inversión crediticia a corto plazo y de los depósitos. La amortización de estos activos se efectúa en un plazo de entre 10 y 15 años desde su creación.

Aplicaciones informáticas

El concepto de aplicaciones informáticas recoge básicamente la activación del coste de desarrollo de los programas informáticos del banco y la compra de licencias de software.

Los gastos de investigación y desarrollo de los ejercicios 2022 y 2021 no han sido significativos.

Nota 16 – Otros activos y pasivos

El desglose del epígrafe “Otros activos” de los balances a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros			
	Nota	2022	2021
Contratos de seguros vinculados a pensiones	21	89.729	116.453
Resto de los otros activos		144.217	151.423
Total		233.946	267.876

El desglose del epígrafe “Otros pasivos” de los balances a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	31/12/2022	31/12/2021
Otras periodificaciones	469.313	513.431
Resto de los otros pasivos	180.170	11.377
Total	649.483	524.808

La partida "Resto de los otros pasivos" incluye, principalmente, operaciones en camino pendientes de liquidar.

Nota 17 – Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito

El desglose del saldo de depósitos de entidades de crédito y bancos centrales de los balances a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Por epígrafes:		
Pasivos financieros a coste amortizado	32.300.438	39.873.130
Total	32.300.438	39.873.130
Por naturaleza:		
Depósitos a la vista	396.921	553.717
Depósitos a plazo	24.053.124	34.260.634
Pactos de recompra	8.118.516	5.398.905
Otras cuentas	124.873	114.521
Ajustes por valoración	(392.996)	(454.647)
Total	32.300.438	39.873.130
Por moneda:		
En euros	31.397.086	38.473.811
En moneda extranjera	903.352	1.399.319
Total	32.300.438	39.873.130

Nota 18 – Depósitos de la clientela

El desglose del saldo de depósitos de la clientela de los balances a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Por epígrafes:		
Pasivos financieros a coste amortizado	122.572.034	119.777.138
Total	122.572.034	119.777.138
Por naturaleza:		
Depósitos a la vista	110.084.369	107.067.623
Depósitos a plazo	10.481.762	10.904.564
Plazo fijo	7.656.133	8.710.287
Cédulas y bonos emitidos no negociables	418.835	1.111.603
Resto	2.406.794	1.082.674
Pasivos financieros híbridos (véanse notas 9 y 11)	2.074.477	1.680.942
Pactos de recompra	(1)	60.313
Ajustes por valoración	(68.573)	63.696
Total	122.572.034	119.777.138
Por sectores:		
Administraciones públicas	8.490.332	7.896.777
Otros sectores	114.150.275	111.816.665
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros)	(68.573)	63.696
Total	122.572.034	119.777.138
Por moneda:		
En euros	117.024.083	113.826.626
En moneda extranjera	5.547.951	5.950.512
Total	122.572.034	119.777.138

Nota 19 – Valores representativos de deuda emitidos

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances a 31 de diciembre de 2022 y 2021, por tipo de emisión, es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Bonos/Obligaciones simples	8.050.800	7.139.915
Obligaciones simples	8.009.500	7.082.715
Bonos estructurados	41.300	57.200
Pagarés	1.445.701	903.897
Cédulas hipotecarias	7.563.000	6.540.400
Débitos subordinados representados por valores negociables	3.450.000	4.200.000
Obligaciones subordinadas	1.800.000	1.800.000
Participaciones preferentes	1.650.000	2.400.000
Ajustes por valoración y otros	77.140	47.072
Total	20.586.641	18.831.284

En el Anexo IV se presenta el detalle de las emisiones vivas a cierre de los ejercicios 2022 y 2021.

La remuneración de las participaciones preferentes, que son contingentemente convertibles en acciones ordinarias, asciende a 110.374 miles de euros en el ejercicio 2022 (100.593 miles de euros en el ejercicio 2021) y se ha registrado en el epígrafe “Otras reservas” del patrimonio neto.

Nota 20 – Otros pasivos financieros

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Por epígrafes:		
Pasivos financieros a coste amortizado	4.908.543	4.263.617
Total	4.908.543	4.263.617
Por naturaleza:		
Obligaciones a pagar	358.479	351.336
Fianzas recibidas	8.992	11.261
Cámaras de compensación	1.032.869	672.355
Cuentas de recaudación	1.834.098	1.984.815
Pasivos por arrendamientos	804.732	842.362
Otros pasivos financieros	869.373	401.488
Total	4.908.543	4.263.617
Por moneda:		
En euros	4.831.154	4.177.811
En moneda extranjera	77.389	85.806
Total	4.908.543	4.263.617

A continuación se detalla la información relativa al período medio de pago a proveedores requerida por la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, tomando en consideración las modificaciones introducidas por la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas:

	2022	2021
Período medio de pago y ratios de pago a proveedores (en días)		
Período medio de pago a proveedores	17,29	11,35
Ratio de operaciones pagadas (*)	17,29	11,35
Ratio de operaciones pendientes de pago (**)	—	—
Pagos realizados y pendientes a cierre del ejercicio (en miles de euros)		
Total pagos realizados	1.463.066	1.689.020
Total pagos pendientes	—	—
Pagos realizados en < 60 días (en miles de euros) (***)		
Volumen monetario de facturas pagadas	1.410.723	1.635.751
Porcentaje sobre el importe total de los pagos a proveedores	96	97
Número de facturas pagadas en < 60 días (***)		
Número de facturas pagadas	137.086	150.249
Porcentaje sobre el número total de facturas	93	92

(*) La ratio de operaciones pagadas es igual al sumatorio de los productos del importe de cada operación pagada por el número de días transcurridos desde la fecha de recepción de la factura hasta su pago dividido entre el importe total de pagos realizados.

(**) La ratio de operaciones pendientes de pago es igual al sumatorio de los productos del importe de cada operación pendiente de pago por el número de días transcurridos desde la fecha de recepción de la factura hasta el último día del ejercicio, dividido entre el importe total de los pagos pendientes.

(***) Corresponde a las facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad.

Nota 21 – Provisiones y pasivos contingentes

Los movimientos habidos durante los ejercicios de 2022 y 2021 en el epígrafe “Provisiones” se muestran a continuación:

En miles de euros

	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post- empleo	Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	Compromisos y garantías concedidos	Restantes provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2020	94.463	1.228	114.089	421.572	393.598	1.024.950
Adiciones/Retiros en el perímetro	—	—	—	—	—	—
A intereses y cargas asimiladas - compromisos pensiones	451	4	—	—	—	455
A dotaciones con cargo a resultados - gastos de personal (*)	525	6	—	—	274.290	274.821
A dotaciones sin cargo a resultados	—	—	—	—	—	—
A dotaciones con cargo a resultados - provisiones	1.305	17	39.608	99.400	56.500	196.830
Dotaciones a provisiones	39	—	41.093	574.981	56.500	672.613
Reversiones de provisiones	—	—	(1.485)	(475.581)	—	(477.066)
Pérdidas (Ganancias) actuariales	1.266	17	—	—	—	1.283
Diferencias de cambio	—	—	—	206	—	206
Utilizaciones:	(7.914)	(921)	(76.856)	—	(32.746)	(118.437)
Aportaciones netas del promotor	281	—	—	—	—	281
Pagos de pensiones	(8.195)	(921)	—	—	—	(9.116)
Otros	—	—	(76.856)	—	(32.746)	(109.602)
Otros movimientos	(9.255)	(37)	—	(243.290)	(286.104)	(538.686)
Saldo a 31 de diciembre de 2021	79.575	297	76.841	277.888	405.538	840.139
Adiciones/Retiros en el perímetro	—	—	—	—	—	—
A intereses y cargas asimiladas - compromisos pensiones	1.299	4	—	—	—	1.303
A dotaciones con cargo a resultados - gastos de personal (*)	224	5	—	—	2.195	2.424
A dotaciones sin cargo a resultados	—	—	—	—	—	—
A dotaciones con cargo a resultados - provisiones	228	(32)	45.211	(5.678)	26.055	65.784
Dotaciones a provisiones	84	—	47.619	206.249	26.055	280.007
Reversiones de provisiones	—	—	(2.408)	(211.927)	—	(214.335)
Pérdidas (Ganancias) actuariales	144	(32)	—	—	—	112
Diferencias de cambio	—	—	—	(305)	—	(305)
Utilizaciones:	(7.272)	(188)	(32.209)	—	(138.528)	(178.197)
Aportaciones netas del promotor	612	—	—	—	—	612
Pagos de pensiones	(7.884)	(188)	—	—	—	(8.072)
Otros	—	—	(32.209)	—	(138.528)	(170.737)
Otros movimientos	(16.213)	84	—	(109.424)	(112.404)	(237.957)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	57.841	170	89.843	162.481	182.856	493.191

(*) Véase nota 30.

Los epígrafes “Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo” y “Otras retribuciones a los empleados a largo plazo” incluyen el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de las retribuciones post-empleo y los compromisos asumidos con el personal prejubilado y obligaciones similares.

El epígrafe “Provisiones para compromisos y garantías concedidos” incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de compromisos concedidos y de riesgos contingentes surgidos como consecuencia de garantías financieras u otro tipo de contrato.

Durante el curso ordinario del negocio, el banco está expuesto a contingencias de carácter fiscal, legal, regulatorias, etc. Todas aquellas significativas son analizadas periódicamente, con la colaboración de profesionales externos cuando es requerido, registrándose, en su caso, provisiones en los epígrafes “Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes” o “Restantes provisiones”. A 31 de diciembre de 2022 y 2021, estos epígrafes incluyen principalmente:

- Provisiones por contingencias legales por un importe de 23 millones de euros a 31 de diciembre de 2022 (28 millones de euros a 31 de diciembre de 2021).
- Otras provisiones por contingencias legales derivadas de reclamaciones de clientes en relación con determinadas condiciones generales de los contratos, por importe de 179 millones de euros (171 millones de euros a 31 de diciembre de 2021). La provisión más significativa es la relativa a la posible devolución de las cantidades percibidas como consecuencia de la aplicación de las denominadas cláusulas suelo, bien como consecuencia de su hipotética anulación por los tribunales, bien por aplicación del Real Decreto-ley 1/2017, de 20 de enero, de medidas de protección de consumidores en materia de cláusulas suelo, por importe de 99 millones de euros a 31 de diciembre de 2022 (114 millones de euros a 31 de diciembre de 2021). En un escenario muy adverso que no se considera probable de potenciales reclamaciones adicionales, tanto a través de los procedimientos establecidos por la entidad de acuerdo con lo requerido en el mencionado Real Decreto, como por vía judicial y aplicando los porcentajes de acuerdo actuales, la máxima contingencia sería de 114 millones de euros.

En relación con esta provisión, se precisa que el banco considera que sus cláusulas suelo son transparentes y claras para los clientes y que estas no han sido definitivamente anuladas con carácter general por sentencia firme. En fecha 12 de noviembre de 2018, la Sección 28 de la Sala Civil de la Audiencia Provincial de Madrid dictó Sentencia en la que estimaba parcialmente el recurso de apelación interpuesto por parte de Banco de Sabadell, S.A. contra la sentencia del juzgado mercantil n.º 11 de Madrid sobre nulidad de las cláusulas limitativas de tipo de interés, considerando que algunas de las cláusulas de Banco de Sabadell, S.A. son transparentes y válidas en su totalidad. En relación con el resto de las cláusulas, el banco sigue considerando que tiene argumentos jurídicos que deberían ser valorados en el recurso que la entidad ha presentado ante el Tribunal Supremo, frente a la referida sentencia dictada por la Audiencia Provincial de Madrid, recurso que ha sido suspendido por el Tribunal Supremo que ha planteado cuestión prejudicial ante el Tribunal de Justicia de la Unión Europea.

Las restantes provisiones corresponden, fundamentalmente, a reclamaciones de clientes relacionadas con la restitución de los gastos de constitución de hipotecas, fondos de entrega a cuenta de promotores e intereses de tarjetas revolving, ascendiendo la provisión constituida al 31 de diciembre de 2022 a 80 millones de euros (57 millones de euros a 31 de diciembre de 2021).

- Provisión para la cobertura de los gastos previstos por planes de reestructuración anunciados en ejercicios anteriores no ejecutados por un importe de 56 millones de euros a 31 de diciembre de 2022 (274 millones de euros a 31 de diciembre de 2021) –véase nota 30–.

El importe final del desembolso así como el calendario de pagos es incierto como resultado de las dificultades inherentes en estimar los factores utilizados en la determinación del importe de las provisiones constituidas.

Pensiones y obligaciones similares

A continuación se muestra el origen del pasivo reconocido en materia de retribuciones postempleo y otras obligaciones similares a largo plazo en el balance del banco:

En miles de euros					
	2022	2021	2020	2019	2018
Obligaciones por compromisos por pensiones y similares	559.504	732.658	811.819	796.260	762.853
Valor razonable de los activos del plan	(501.493)	(652.786)	(716.128)	(697.621)	(667.835)
Pasivo neto reconocido en balance	58.011	79.872	95.691	98.639	95.018

El rendimiento del plan de pensiones de los empleados de Banco Sabadell ha sido el -13,88% y el de la E.P.S.V. el 0,22% en el ejercicio 2022 (el 4,25% y el 2,67%, respectivamente, en el ejercicio 2021).

Los movimientos habidos durante los ejercicios de 2022 y 2021 de las obligaciones por compromisos por pensiones y similares y en el valor razonable de los activos del plan se muestran a continuación:

En miles de euros

	Obligaciones por compromisos por pensiones y similares	Valor razonable de los activos del plan	Pasivo neto reconocido en balance
Saldo a 31 de diciembre de 2020	811.819	716.128	95.691
Coste por intereses	3.944	—	3.944
Ingresos por intereses	—	3.489	(3.489)
Coste normal del ejercicio	531	—	531
Coste por servicios pasados	—	—	—
Pagos de prestaciones	(47.354)	(38.238)	(9.116)
Liquidaciones, reducciones y terminaciones	(13.352)	(14.618)	1.266
Aportaciones netas realizadas por la entidad	—	(181)	181
Pérdidas y ganancias actuariales por cambios en las hipótesis demográficas	—	—	—
Pérdidas y ganancias actuariales por cambios en las hipótesis financieras	(42.683)	—	(42.683)
Pérdidas y ganancias actuariales por experiencia	2.702	—	2.702
Rendimiento de los activos afectos al plan excluyendo los ingresos por intereses	—	(30.845)	30.845
Otros movimientos	17.051	17.051	—
Saldo a 31 de diciembre de 2021	732.658	652.786	79.872
Coste por intereses	12.141	—	12.141
Ingresos por intereses	—	10.838	(10.838)
Coste normal del ejercicio	229	—	229
Coste por servicios pasados	—	—	—
Pagos de prestaciones	(46.857)	(38.784)	(8.073)
Liquidaciones, reducciones y terminaciones	(3.832)	(3.976)	144
Aportaciones netas realizadas por la entidad	—	(644)	644
Pérdidas y ganancias actuariales por cambios en las hipótesis demográficas	—	—	—
Pérdidas y ganancias actuariales por cambios en las hipótesis financieras	(142.910)	—	(142.910)
Pérdidas y ganancias actuariales por experiencia	(4.605)	—	(4.605)
Rendimiento de los activos afectos al plan excluyendo los ingresos por intereses	—	(131.322)	131.322
Otros movimientos	12.680	12.595	85
Saldo a 31 de diciembre de 2022	559.504	501.493	58.011

El desglose de compromisos por pensiones y obligaciones similares del banco a 31 de diciembre de 2022 y 2021, atendiendo a su vehículo de financiación, a su cobertura y al tipo de interés aplicado en su cálculo se detalla a continuación:

En miles de euros

2022			
Vehículo de financiación	Cobertura	Importe	Tipo de interés
Planes de pensiones		270.917	
Pólizas de seguros con partes vinculadas	Machheada	26.279	3,25 %
Pólizas de seguros con partes no vinculadas	Machheada	244.638	3,25 %
Contratos de seguros		288.417	
Pólizas de seguros con partes vinculadas	Machheada	60.555	3,25 %
Pólizas de seguros con partes no vinculadas	Machheada	227.862	3,25 %
Fondos internos	Sin cobertura	170	3,25 %
Total obligaciones		559.504	

En miles de euros

2021			
Vehículo de financiación	Cobertura	Importe	Tipo de interés
Planes de pensiones		358.922	
Pólizas de seguros con partes vinculadas	Machheada	33.404	1,00 %
Pólizas de seguros con partes no vinculadas	Machheada	325.518	1,00 %
Contratos de seguros		372.859	
Pólizas de seguros con partes vinculadas	Machheada	78.285	1,00 %
Pólizas de seguros con partes no vinculadas	Machheada	294.574	1,00 %
Fondos internos	Sin cobertura	877	1,00 %
Total obligaciones		732.658	

El importe de las obligaciones cubiertas con pólizas de seguros macheadas a 31 de diciembre de 2022 asciende a 559.334 miles de euros (731.781 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), por lo que en un 99,97% de sus compromisos (99,88% a 31 de diciembre de 2021), el banco no tiene riesgo de supervivencia (tablas) ni de rentabilidad (tipo de interés). Por lo tanto, la evolución de los tipos de interés durante el ejercicio 2022 no ha tenido impacto en la capacidad de pago de la entidad para afrontar sus compromisos por pensiones.

El análisis de sensibilidad para las hipótesis actuariales del tipo de interés técnico y la tasa de incremento salarial que se muestran en la nota 1.3.16 de las presentes cuentas anuales, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, muestra cómo se habría visto afectada la obligación y el coste de los servicios del ejercicio corriente por cambios razonablemente posibles en dicha fecha:

En porcentaje		
	2022	2021
Análisis de sensibilidad	Porcentaje de variación	
Tipo de interés		
Tipo de interés -50 puntos básicos:		
Hipótesis	2,75 %	0,50 %
Variación obligación	5,19 %	5,87 %
Variación coste de los servicios del ejercicio corriente	11,60 %	11,59 %
Tipo de interés +50 puntos básicos:		
Hipótesis	3,75 %	1,50 %
Variación obligación	(4,47) %	(5,36) %
Variación coste de los servicios del ejercicio corriente	(10,13) %	(10,33) %
Tasa de incremento salarial		
Tasa de incremento salarial -50 puntos básicos:		
Hipótesis	2,50 %	2,50 %
Variación obligación	(0,01) %	(0,06) %
Variación coste de los servicios del ejercicio corriente	(3,49) %	(3,27) %
Tasa de incremento salarial +50 puntos básicos:		
Hipótesis	3,50 %	3,50 %
Variación obligación	0,01 %	0,06 %
Variación coste de los servicios del ejercicio corriente	3,88 %	3,92 %

A continuación se muestra la estimación de los valores actuales probables, a 31 de diciembre de 2022, de las prestaciones a pagar para los próximos diez años:

En miles de euros											
	Años										Total
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	
Pensiones probables	8.047	7.680	7.411	7.139	6.867	6.585	6.289	5.983	5.668	5.347	67.016

El valor razonable de los activos vinculados a pensiones registrados en el balance asciende a 89.729 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (116.453 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) –véase nota 16–.

Las principales categorías de los activos del plan a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se indican a continuación:

En porcentaje		
	2022	2021
Fondos de inversión	2,90 %	2,08 %
Depósitos y fianzas	0,42 %	0,14 %
Otras (pólizas de seguro no vinculadas)	96,68 %	97,78 %
Total	100 %	100 %

No hay instrumentos financieros emitidos por el banco incluidos en el valor razonable de los activos del plan a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Nota 22 – Fondos propios

El desglose del saldo de los fondos propios de los balances a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Capital	703.371	703.371
Prima de emisión	7.899.227	7.899.227
Otros elementos de patrimonio neto	11.606	9.663
Ganancias acumuladas	4.630.414	4.486.020
Otras reservas	(2.115.524)	(2.021.071)
(-) Acciones propias	(23.721)	(34.419)
Resultado del ejercicio	740.551	328.412
(-) Dividendos a cuenta	(112.040)	—
Total	11.733.884	11.371.203

Capital

El capital social del banco a 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a 703.370.587,63 euros representado por 5.626.964.701 acciones nominativas de 0,125 euros nominales cada una. Todas las acciones se encuentran totalmente desembolsadas y están numeradas correlativamente del 1 al 5.626.964.701, ambos inclusive.

Las acciones del banco cotizan en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia en el mercado continuo de valores dirigido por la Sociedad de Bolsas, S.A.

El resto de las sociedades dependientes incluidas en el grupo de consolidación no cotizan.

Los derechos otorgados a los instrumentos de patrimonio son los propios regulados en la Ley de Sociedades de Capital. En la Junta General de Accionistas, un accionista puede emitir un porcentaje de voto igual al porcentaje de capital social que ostenta. Los Estatutos Sociales no contienen previsión alguna de derechos de voto adicionales por lealtad.

No se han producido variaciones del capital social del banco en los ejercicios 2022 y 2021.

Inversiones significativas en el capital del banco

De acuerdo con lo dispuesto en los artículos 23 y 32 del Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en relación con los requisitos de transparencia relativos a la información sobre los emisores cuyos valores estén admitidos a negociación en un mercado secundario oficial o en otro mercado regulado de la Unión Europea, a continuación se presenta la relación de inversiones significativas en el capital social de Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2022:

Titular directo de la participación	% derechos de voto atribuidos a las acciones	% derechos de voto a través de instrumentos financieros	% total de derechos de voto	Titular indirecto de la participación
Varias filiales de BlackRock Inc.	3,23 %	1,38 %	4,61 %	Blackrock Inc.
Fondos y cuentas asesoradas o subasesoradas por Dimensional Fund Advisors LP o sus subsidiarias	3,01 %	— %	3,01 %	Dimensional Fund Advisors LP
Fintech Europe S.A.R.L.	3,45 %	— %	3,45 %	David Martínez Guzmán
Sanders Capital LLC	3,47 %	— %	3,47 %	Lewis A. Sanders y clientes de Sanders Capital LLC que delegan sus derechos de voto

La información facilitada tiene como fuentes las comunicaciones remitidas por los accionistas a la CNMV o bien directamente a la entidad.

Ganancias acumuladas y Otras reservas

La composición del saldo de estos epígrafes de los balances a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Reservas restringidas:	222.819	206.665
Reserva legal	140.674	140.674
Reserva para acciones en garantía	68.469	52.315
Reserva para inversiones en Canarias	10.561	10.561
Reserva por redenominación del capital social	113	113
Reserva por capital amortizado	3.002	3.002
Reservas de libre disposición	2.292.071	2.258.284
Total	2.514.890	2.464.949

Otros elementos de patrimonio neto

Este epígrafe incluye el importe de las remuneraciones pendientes de liquidar basadas en acciones, que a 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascendían a 11.606 y 9.663 miles de euros, respectivamente.

Negocios sobre instrumentos de patrimonio propio

El movimiento de las acciones de la sociedad dominante adquiridas por el banco durante los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

	Nº de acciones	Valor nominal (en miles de euros)	Precio medio (en euros)	% Participación
Saldo a 31 de diciembre de 2020	48.560.867	6.070,11	0,77	0,86
Compras	115.224.411	14.403,05	0,56	2,05
Ventas	123.106.070	15.388,26	0,55	2,19
Saldo a 31 de diciembre de 2021	40.679.208	5.084,90	0,85	0,72
Compras	115.797.928	14.474,74	0,75	2,06
Ventas	131.704.453	16.463,06	0,77	2,34
Saldo a 31 de diciembre de 2022	24.772.683	3.096,58	0,96	0,44

Los resultados netos generados por transacciones sobre instrumentos de capital propio se registran en el patrimonio neto en el epígrafe “Fondos propios – Otras reservas” del balance y se muestran en el estado de cambios de patrimonio neto en la línea de venta o cancelación de acciones propias.

A 31 de diciembre de 2022, existen 77.735.661 acciones del banco pignoradas en garantía de operaciones por un valor nominal de 9.717 miles de euros (88.399.047 acciones por un valor nominal de 11.450 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

El número de instrumentos de patrimonio propio de Banco de Sabadell, S.A. propiedad de terceros, pero gestionados por las diferentes empresas del grupo, asciende a 3.607.904 y 17.183.167 títulos a 31 de diciembre de 2022 y 2021, cuyo valor nominal a dichas fechas asciende a 383 miles de euros y 2.148 miles de euros, respectivamente. En ambos años, la totalidad de los títulos se refieren a acciones de Banco Sabadell.

Nota 23 – Otro resultado global acumulado

La composición de este epígrafe del patrimonio neto a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(71.687)	(74.402)
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(3.427)	(179)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	(68.260)	(74.223)
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	—	—
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	—	—
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(209.195)	6.446
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz) (*)	(7.113)	(2.915)
Conversión de divisas	102.712	44.138
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz) (**)	(110.748)	(20.235)
Importe procedente de las operaciones vivas	(140.086)	(57.265)
Importe procedente de las operaciones discontinuadas	29.338	37.030
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	(194.046)	(14.542)
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	—	—
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	—	—
Total	(280.882)	(67.956)

(*) El saldo de cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero procede íntegramente de operaciones vivas (véase nota 11).

(**) Las coberturas de flujos de efectivo mitigan fundamentalmente el riesgo de tipo de interés y otros riesgos (véase nota 11).

El desglose de las partidas del estado de ingresos y gastos reconocidos a 31 de diciembre de 2022 y 2021, mostrando sus importes brutos y netos del efecto impositivo, se indica a continuación:

En miles de euros

	2022			2021		
	Importe bruto	Efecto impositivo	Neto	Importe bruto	Efecto impositivo	Neto
Elementos que no se reclasificarán en resultados	2.515	200	2.715	4.601	4.430	9.031
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(4.640)	1.392	(3.248)	(503)	151	(352)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	—	—	—	—	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	7.155	(1.192)	5.963	5.104	4.279	9.383
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—	—	—	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	—	—	—	—	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	—	—	—	—	—	—
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	—	—	—	—	—	—
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(322.323)	106.682	(215.641)	(70.046)	36.921	(33.125)
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)	(4.198)	—	(4.198)	(16.307)	—	(16.307)
Conversión de divisas	58.573	—	58.573	73.810	—	73.810
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)	(129.304)	38.791	(90.513)	(130.277)	39.083	(91.194)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	(247.394)	67.891	(179.503)	2.728	(2.162)	566
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	—	—	—	—	—	—
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	—	—	—	—	—	—
Total	(319.808)	106.882	(212.926)	(65.445)	41.351	(24.094)

Nota 24 – Exposiciones fuera de balance

El desglose de las exposiciones fuera de balance a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros			
Compromisos y garantías concedidas	Nota	2022	2021
Compromisos de préstamo concedidos		21.297.399	21.078.872
<i>Del que: importe clasificado como stage 2</i>		800.416	926.191
<i>Del que: importe clasificado como stage 3</i>		34.916	47.289
Disponibles por terceros		21.297.399	21.078.872
Por entidades de crédito		101.133	193.349
Por el sector Administraciones Públicas		1.019.180	1.062.490
Por otros sectores residentes		16.176.208	15.965.269
Por no residentes		4.000.878	3.857.764
Provisiones registradas en el pasivo del balance	21	57.357	154.899
Garantías financieras concedidas (*)		8.741.124	8.966.917
<i>Del que: importe clasificado como stage 2</i>		254.090	143.686
<i>Del que: importe clasificado como stage 3</i>		58.197	116.373
Provisiones registradas en el pasivo del balance (**)	21	26.817	42.516
Otros compromisos concedidos		9.722.964	7.425.425
<i>Del que: importe clasificado como stage 2</i>		434.869	473.436
<i>Del que: importe clasificado como stage 3</i>		265.507	358.184
Otras garantías concedidas		6.964.640	7.274.643
Activos afectos a obligaciones de terceros		—	—
Créditos documentarios irrevocables		722.640	967.766
Garantía adicional de liquidación		25.000	25.000
Otros avales y cauciones prestadas		6.217.000	6.281.877
Otros riesgos contingentes		—	—
Otros compromisos concedidos		2.758.324	150.782
Compromisos compra a plazo activos financieros		2.639.536	—
Contratos convencionales de adquisición de activos financieros		—	50.116
Valores suscritos pendientes de desembolso		19	19
Compromisos de colocación y suscripción de valores		—	—
Otros compromisos de préstamo concedidos		118.769	100.647
Provisiones registradas en el pasivo del balance	21	78.307	80.473
Total		39.761.487	37.471.214

(*) Incluye 122.500 y 68.837 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, correspondientes a garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria.

(**) Incluye 4.305 y 6.512 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, en relación con la construcción y promoción inmobiliaria.

El total de compromisos disponibles por terceros a 31 de diciembre de 2022 incluye compromisos de crédito con garantía hipotecaria por importe de 3.212.266 miles de euros (3.021.856 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). En cuanto al resto, en la mayoría de los casos existen otros tipos de garantías acordes con la política de gestión de riesgos del grupo.

Garantías financieras y otros compromisos concedidos clasificados como stage 3

El movimiento del saldo de las garantías financieras y los otros compromisos concedidos clasificados como stage 3 durante el ejercicio 2022 ha sido el siguiente:

En miles de euros	
Saldos a 31 de diciembre de 2020	457.820
Altas	94.214
Bajas	(77.477)
Saldos a 31 de diciembre de 2021	474.557
Altas	90.909
Bajas	(241.762)
Saldos a 31 de diciembre de 2022	323.704

El desglose por ámbito geográfico del saldo de las garantías financieras y los otros compromisos concedidos clasificados como *stage 3* a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
España	321.296	469.444
Resto de la Unión Europea	439	439
Reino Unido	8	4
América	14	2.808
Resto del mundo	1.947	1.862
Total	323.704	474.557

La cobertura del riesgo de crédito correspondiente a garantías financieras y otros compromisos concedidos a 31 de diciembre de 2022 y 2021, distribuida en función de su método de determinación, es la siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Cobertura específica determinada individualmente:	79.564	86.050
Stage 2	3.753	424
Stage 3	75.811	85.626
Cobertura específica determinada colectivamente:	25.560	36.939
Stage 1	4.833	6.318
Stage 2	7.098	5.763
Stage 3	13.234	24.140
Cobertura del riesgo país	395	718
Total	105.124	122.989

El movimiento de esta cobertura durante los ejercicios 2022 y 2021, junto con el de la cobertura de los compromisos de préstamos concedidos, se muestra en la nota 21.

Nota 25 – Recursos de clientes fuera de balance

Los recursos de clientes fuera del balance gestionados por el banco, los comercializados pero no gestionados y los instrumentos financieros confiados por terceros a 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

En miles de euros		
	2022	2021
Gestionados por el banco:	4.234.635	5.160.075
Sociedades y fondos de inversión	702.580	1.364.922
Gestión de patrimonio	3.532.055	3.795.153
Comercializados por el banco:	34.257.725	36.517.746
Fondos de inversión	21.878.344	23.228.405
Fondos de pensiones	3.182.486	3.524.786
Seguros	9.196.895	9.764.555
Instrumentos financieros confiados por terceros	44.378.498	48.875.715
Total	82.870.858	90.553.536

Nota 26 – Ingresos y gastos por intereses

Estos epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias comprenden los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros y pasivos financieros cuyo rendimiento, implícito o explícito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables.

La mayor parte de los ingresos por intereses han sido generados por activos financieros que se valoran bien a coste amortizado, bien a valor razonable con cambios en otro resultado global.

El desglose del margen de intereses de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Ingresos por intereses		
Préstamos y anticipos	2.585.976	2.193.867
Bancos centrales	143.759	113
Entidades de crédito	41.347	24.129
Clientela	2.400.870	2.169.625
Valores representativos de deuda (*)	243.588	192.018
Activos clasificados en el stage 3	18.912	30.162
Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura	44.948	11.684
Otros intereses (**)	250.253	395.199
Total	3.143.677	2.822.930
Gastos por intereses		
Depósitos	(216.009)	(187.646)
Bancos centrales	(2.468)	(1.048)
Entidades de crédito	(49.099)	(13.694)
Clientela	(164.442)	(172.904)
Valores representativos de deuda emitidos	(279.549)	(244.691)
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura	(130.665)	(15.234)
Otros intereses (***)	(128.030)	(193.987)
Total	(754.253)	(641.558)

(*) Se incluyen 1.524 miles de euros en 2022 y -32 miles de euros en 2021 correspondientes a intereses procedentes de activos financieros registrados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (cartera de negociación).

(**) Incluye rendimientos positivos procedentes de productos de pasivo.

(***) Incluye rendimientos negativos procedentes de productos de activo.

A continuación se detalla el tipo de interés medio anual durante los ejercicios de 2022 y 2021 de las siguientes partidas de balance:

En porcentaje	2022	2021
Activo		
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	0,14	(0,34)
Valores representativos de deuda	1,04	0,69
Préstamos y anticipos		
Clientela	2,15	1,98
Pasivo		
Depósitos		
Bancos centrales y entidades de crédito	0,35	0,83
Clientela	(0,04)	(0,01)
Valores representativos de deuda emitidos	(1,45)	(1,37)

Las cifras positivas (negativas) se corresponden con ingresos (gastos) para el banco.

Nota 27 – Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones por operaciones financieras y por la prestación de servicios han sido los siguientes:

En miles de euros		
	2022	2021
Comisiones derivadas de operaciones de riesgo	292.235	272.602
Operaciones de activo	177.846	166.267
Avales y otras garantías	114.389	106.335
Comisiones de servicios	720.955	705.218
Tarjetas	180.735	161.677
Órdenes de pago	81.450	71.674
Valores	51.433	62.062
Cuentas a la vista	245.811	248.265
Resto	161.526	161.540
Comisiones de gestión de activos	292.678	304.359
Fondos de inversión	118.799	114.920
Comercialización de fondos de pensiones y seguros	152.016	153.157
Gestión de patrimonios	21.863	36.282
Total	1.305.868	1.282.179
Pro-memoria		
Ingresos por comisiones	1.524.125	1.447.682
Gastos por comisiones	(218.257)	(165.503)
Comisiones netas	1.305.868	1.282.179

Nota 28 – Resultados de operaciones financieras (netos) y diferencias de cambio (netas)

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Por epígrafes:		
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	(10.607)	331.246
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	11.157	5.585
Activos financieros a coste amortizado	(21.429)	323.928
Pasivos financieros a coste amortizado	(335)	1.733
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	207.246	(162.522)
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	(3.625)	4.521
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	—	—
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	13.006	(2.230)
Total	206.020	171.015
Por naturaleza de instrumento financiero:		
Resultado neto de valores representativos de deuda	4.622	336.923
Resultado neto de otros instrumentos de patrimonio	(433)	357
Resultado neto de derivados	223.260	(166.677)
Resultado neto por otros conceptos (*)	(21.429)	412
Total	206.020	171.015

(*) Incluye principalmente el resultado de venta de varias carteras de crédito vendidas durante el ejercicio.

El detalle del epígrafe "Diferencias de cambio (ganancia o (-) pérdida), netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta a continuación:

En miles de euros	2022	2021
Diferencias de cambio (ganancia o (-) pérdida), netas	(129.035)	184.214

Durante el ejercicio 2022, el banco ha realizado ventas de determinados valores representativos de deuda que mantenía en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, generando unos beneficios de 11.157 miles de euros (5.585 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). En 2022, la totalidad de estos resultados proceden de la venta de valores representativos de deuda mantenidos con administraciones públicas. En el ejercicio 2021, el banco no enajenó valores representativos de deuda emitidos por las administraciones públicas y registrados en esta cartera.

Asimismo, en el transcurso del ejercicio 2021 el banco realizó ventas de determinados valores representativos de deuda que mantenía en la cartera de activos financieros a coste amortizado con el propósito de preservar la solvencia del banco en el marco de un conjunto de actuaciones realizadas para mejorar la rentabilidad futura y la calidad de su balance en respuesta a la crisis económica desencadenada por el COVID-19 (véanse notas 7 y 30).

La partida "Resultado neto de derivados" incluye, entre otros, la variación del valor razonable de los derivados utilizados para cubrir el riesgo de tipo de cambio de los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera. Los resultados obtenidos por estos derivados se han registrado en el epígrafe "Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias, mientras que las diferencias de cambio generadas por los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera cubiertos por estos derivados se han registrado en el epígrafe "Diferencias de cambio (ganancia o (-) pérdida), netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Nota 29 – Otros gastos de explotación

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Contribución al fondo de garantía de depósitos	(113.832)	(116.341)
Contribución al fondo de resolución	(99.655)	(87.573)
Otros conceptos	(87.291)	(85.267)
Total	(300.778)	(289.181)

La partida "Otros conceptos" incluye el gasto correspondiente al Impuesto sobre los Depósitos en las Entidades de Crédito, que asciende a 34.894 miles de euros en el ejercicio 2022 (33.438 miles de euros en 2021), así como gastos de actividades no financieras (principalmente renting operativo).

Nota 30 – Gastos de administración

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias incluye los importes de los gastos incurridos por el banco correspondientes al coste del personal y al resto de gastos generales de administración.

Gastos de personal

Los gastos de personal registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias en los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 han sido los siguientes:

En miles de euros			
	Nota	2022	2021
Sueldos y gratificaciones al personal activo		(705.425)	(748.461)
Cuotas de la Seguridad Social		(166.002)	(182.334)
Dotaciones a planes de prestación definida	21	(229)	(531)
Dotaciones a planes de aportación definida		(24.863)	(32.456)
Otros gastos de personal		(36.113)	(328.648)
<i>Del que: procedimiento de regulación de empleo en España</i>		—	(274.301)
Total		(932.632)	(1.292.430)

En el mes de octubre de 2021, el banco alcanzó un acuerdo con la totalidad de las secciones sindicales integrantes de la comisión negociadora que representan a los trabajadores, en el marco de un procedimiento de regulación de empleo en España que afectó a 1.603 empleados (496 en el ejercicio 2021 y 1.107 durante el primer semestre de 2022). Dicho acuerdo supuso un gasto por importe de 274.301 miles de euros, que se financió con ingresos procedentes de la venta de instrumentos de deuda registrados en la cartera de coste amortizado (véanse notas 8, 22 y 30).

La clasificación de la plantilla media del banco por categorías y sexo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	376	157	533	382	141	523
Mandos intermedios	1.616	1.152	2.768	1.844	1.106	2.950
Especialistas	3.695	5.369	9.064	4.251	6.123	10.374
Total	5.687	6.678	12.365	6.477	7.370	13.847

La clasificación de la plantilla media del banco por categoría a 31 de diciembre de 2022 y 2021 con una discapacidad mayor o igual al 33% informada al banco es la siguiente:

	2022		2021	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos			3	3
Mandos intermedios			10	14
Especialistas			96	111
Total			109	128

La clasificación de la plantilla del banco por categorías y sexo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	368	158	526	407	164	571
Mandos intermedios	1.633	1.169	2.802	1.637	1.041	2.678
Especialistas	3.750	5.466	9.216	3.990	5.903	9.893
Total	5.751	6.793	12.544	6.034	7.108	13.142

Del total de la plantilla a 31 de diciembre de 2022, 114 empleados habían informado al banco de que tenían reconocido algún grado de discapacidad (115 a 31 de diciembre de 2021).

Sistema de Incentivos complementarios a largo plazo basados en acciones

De conformidad con la Política de Remuneraciones, cuya última revisión fue aprobada por el Consejo de Administración en su sesión de 16 de diciembre de 2021, a propuesta de la Comisión de Retribuciones, los miembros que forman parte del Colectivo Identificado del grupo, a excepción de los Consejeros No Ejecutivos, han tenido asignada una retribución a largo plazo a través de los sistemas vigentes durante el ejercicio 2022 que se describen a continuación:

Sistema de Retribución a Largo Plazo

El Consejo de Administración, en su sesión de 20 de diciembre de 2018, a propuesta de la Comisión de Retribuciones, aprobó una Retribución a Largo Plazo 2019-2021, dirigida a los miembros del Colectivo Identificado del grupo con retribución variable asignada, a excepción de los directivos asignados a TSB Banking Group Plc o a sus sociedades dependientes, y que consistió en la asignación de un determinado importe a cada beneficiario, cuya cuantía se determinó en función de un importe monetario correspondiente a un determinado porcentaje de la retribución fija de cada beneficiario. El incentivo se liquida en un 55% en acciones del banco (para calcular el número de acciones se tomó el precio medio ponderado de las 20 últimas sesiones del mes de diciembre de 2019) y en un 45% en efectivo. El período de generación del incentivo se inició el 1 de enero de 2019 y finalizó el 31 de diciembre de 2021, y comprendía a su vez dos sub-períodos:

- Período de medición de objetivos anuales individuales: es el período transcurrido desde el 1 de enero de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2019, en el que se midieron los objetivos anuales de cada beneficiario (compuestos por los objetivos de grupo, los objetivos de dirección y los objetivos individuales) establecidos para determinar el “Target Ajustado”, que quedó sujeto al Factor Corrector por Riesgos, con indicadores de capital (CET1) y liquidez (Liquidity Coverage Ratio).
- Período de medición de objetivos plurianuales del grupo: es el período transcurrido desde el 1 de enero de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2021, en el que se midieron objetivos plurianuales del grupo con el objetivo de determinar el incentivo final, que también quedó sujeto al Factor Corrector por Riesgos. Los objetivos plurianuales del grupo estaban relacionados con los indicadores de rentabilidad total del accionista (25%), la ratio de cobertura de liquidez del grupo (25%), el indicador de solvencia CET1 (25%) y el indicador del rendimiento ajustado al riesgo de capital del grupo (RoRAC) (25%). Los resultados fueron de un 0% con relación al indicador de rentabilidad total del accionista, un 100% con relación a la ratio de cobertura de liquidez del grupo, un 100% con relación al indicador de solvencia CET1 y un 0% con relación al indicador del rendimiento ajustado al riesgo de capital del grupo (RoRAC). Todo ello determinó un pago final del 50% del Target a los directivos que tenían asignado este incentivo.

El abono del incentivo está sujeto, además de al cumplimiento de los objetivos anuales y plurianuales descritos anteriormente, a los requisitos recogidos en las Condiciones Generales de la Retribución a Largo Plazo 2019-2021. A 31 de diciembre de 2022, se encuentran pendientes de pago 2.150 miles de euros.

Asimismo, el Consejo de Administración, en su sesión de 19 de diciembre de 2019, a propuesta de la Comisión de Retribuciones, aprobó una Retribución a Largo Plazo 2020-2022, dirigida a los miembros del Colectivo Identificado del grupo con retribución variable asignada, a excepción de los directivos asignados a TSB Banking Group Plc o a sus sociedades dependientes, y que consiste en la asignación de un determinado importe a cada beneficiario, cuya cuantía se determinó en función de un importe monetario correspondiente a un determinado porcentaje de la retribución fija de cada beneficiario. El incentivo se liquidará en un 55% en acciones del banco (para calcular el número de acciones se tomó el precio medio ponderado de las 20 últimas sesiones del mes de diciembre de 2020) y en un 45% en efectivo. El período de generación del incentivo se inició el 1 de enero de 2020 y ha finalizado el 31 de diciembre de 2022, y comprendía a su vez dos sub-períodos:

- Período de medición de objetivos anuales individuales: es el período transcurrido desde el 1 de enero de 2020 hasta el 31 de diciembre de 2020, en el que se midieron los objetivos anuales de cada beneficiario (compuestos por los objetivos de grupo, los objetivos de dirección y los objetivos individuales) establecidos para determinar el “Target Ajustado”, que quedó sujeto al Factor Corrector por Riesgos, con indicadores de capital (CET1) y liquidez (Liquidity Coverage Ratio).

- Período de medición de objetivos plurianuales del grupo: es el período transcurrido desde el 1 de enero de 2020 hasta el 31 de diciembre de 2022, en el que se midieron objetivos plurianuales del grupo con el objetivo de determinar el incentivo final, que también quedó sujeto al Factor Corrector por Riesgos. Los objetivos plurianuales del grupo estaban relacionados con los indicadores de rentabilidad total del accionista (25%), la ratio de cobertura de liquidez del grupo (25%), el indicador de solvencia CET1 (25%) y el indicador del rendimiento ajustado al riesgo de capital del grupo (RoRAC) (25%). Los resultados han sido de un 50% con relación al indicador de rentabilidad total del accionista, un 100% con relación a la ratio de cobertura de liquidez del grupo, un 100% con relación al indicador de solvencia CET1 y un 100% con relación al indicador del rendimiento ajustado al riesgo de capital del grupo (RoRAC). Todo ello ha determinado un pago final del 87,5% del *Target* a los directivos que tenían asignado este incentivo.

El abono del incentivo estará sujeto, además de al cumplimiento de los objetivos anuales y plurianuales descritos anteriormente, a los requisitos recogidos en las Condiciones Generales de la Retribución a Largo Plazo 2020-2022.

Asimismo, el Consejo de Administración, en su sesión de 17 de diciembre de 2020, a propuesta de la Comisión de Retribuciones, aprobó una Retribución a Largo Plazo 2021-2023, dirigida a los miembros del Colectivo Identificado del grupo con retribución variable asignada, a excepción de los directivos asignados a TSB Banking Group Plc o a sus sociedades dependientes, y que consiste en la asignación de un determinado importe a cada beneficiario, cuya cuantía se determinó en función de un importe monetario correspondiente a un determinado porcentaje de la retribución fija de cada beneficiario. El incentivo se liquidará en un 55% en acciones del banco (para calcular el número de acciones se tomó el precio medio ponderado de las 20 últimas sesiones del mes de diciembre de 2021) y en un 45% en efectivo. El período de generación del incentivo se inició el 1 de enero de 2021 y finaliza el 31 de diciembre de 2023, y comprende a su vez dos sub-períodos:

- Período de medición de objetivos anuales individuales: es el período transcurrido desde el 1 de enero de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2021, en el que se midieron los objetivos anuales de cada beneficiario (compuestos por los objetivos de grupo, los objetivos de dirección y los objetivos individuales) establecidos para determinar el “Target Ajustado”, que quedó sujeto al Factor Corrector por Riesgos, con indicadores de capital (CET1) y liquidez (Liquidity Coverage Ratio).
- Período de medición de objetivos plurianuales del grupo: es el período que transcurre desde el 1 de enero de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2023, en el que se miden objetivos plurianuales del grupo con el objetivo de determinar el incentivo final, que también queda sujeto al Factor Corrector por Riesgos. Los objetivos plurianuales del grupo están relacionados con los indicadores de rentabilidad total del accionista (25%), la ratio de cobertura de liquidez del grupo (25%), el indicador de solvencia CET1 (25%) y el indicador del rendimiento ajustado al riesgo de capital del grupo (RoRAC) (25%).

El abono del incentivo estará sujeto, además de al cumplimiento de los objetivos anuales y plurianuales descritos anteriormente, a los requisitos recogidos en las Condiciones Generales de la Retribución a Largo Plazo 2021-2023.

Finalmente, el Consejo de Administración, en su sesión de 16 de diciembre de 2021, a propuesta de la Comisión de Retribuciones, aprobó una Retribución a Largo Plazo 2022-2024, dirigida a los miembros del Colectivo Identificado del grupo con retribución variable asignada, a excepción de los directivos asignados a TSB Banking Group Plc o a sus sociedades dependientes, y que consiste en la asignación de un determinado importe a cada beneficiario, cuya cuantía se determinó en función de un importe monetario correspondiente a un determinado porcentaje de la retribución fija de cada beneficiario. El incentivo se liquidará en un 55% en acciones del banco (para calcular el número de acciones se tomó el precio medio ponderado de las 20 últimas sesiones del mes de diciembre de 2022) y en un 45% en efectivo. El período de generación del incentivo se inició el 1 de enero de 2022 y finaliza el 31 de diciembre de 2024, y comprende a su vez dos sub-períodos:

- Período de medición de objetivos anuales individuales: es el período transcurrido desde el 1 de enero de 2022 hasta el 31 de diciembre de 2022, en el que se midieron los objetivos anuales de cada beneficiario (compuestos por los objetivos de grupo, los objetivos de dirección y los objetivos individuales) establecidos para determinar el “Target Ajustado”, que quedó sujeto al Factor Corrector por Riesgos, con indicadores de capital (CET1) y liquidez (Liquidity Coverage Ratio).

- Período de medición de objetivos plurianuales del grupo: es el período que transcurre desde el 1 de enero de 2022 hasta el 31 de diciembre de 2024, en el que se miden objetivos plurianuales del grupo con el objetivo de determinar el incentivo final, que también queda sujeto al Factor Corrector por Riesgos. Los objetivos plurianuales del grupo están relacionados con los indicadores de rentabilidad total del accionista (25%), la ratio de cobertura de liquidez del grupo (25%), el indicador de solvencia CET1 (25%) y el indicador del rendimiento ajustado al riesgo de capital del grupo (RoRAC) (25%).

El abono del incentivo estará sujeto, además de al cumplimiento de los objetivos anuales y plurianuales descritos anteriormente, a los requisitos recogidos en las Condiciones Generales de la Retribución a Largo Plazo 2022-2024.

En relación con los gastos de personal asociados a los planes de incentivos complementarios a largo plazo (véase nota 1.3.14), la contrapartida de dichos gastos se encuentra registrada en patrimonio neto en el caso de los derechos que se liquidan con acciones (véase el estado de cambios de patrimonio neto - pagos basados en acciones) mientras que los que se liquidan en efectivo se registran en el epígrafe “Otros pasivos” del balance.

A continuación se detalla el gasto registrado en relación con los sistemas de incentivos y retribución a largo plazo concedidos a los empleados en los ejercicios 2022 y 2021:

En miles de euros		
	2022	2021
Liquidan en acciones	849	1.865
Liquidan en efectivo	693	1.344
Total	1.542	3.209

Otros gastos generales de administración

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 se muestra a continuación:

En miles de euros		
	2022	2021
De inmuebles, instalaciones y material	(39.782)	(38.921)
Informática	(412.607)	(388.031)
Comunicaciones	(6.045)	(6.232)
Publicidad	(40.608)	(37.109)
Servicios administrativos subcontratados	(95.456)	(96.046)
Contribuciones e impuestos	(113.260)	(132.995)
Informes técnicos	(10.323)	(14.492)
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	(16.330)	(14.159)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(5.198)	(2.597)
Cuotas de asociaciones	(2.435)	(2.109)
Otros gastos	(42.421)	(40.942)
Total	(784.465)	(773.633)

Honorarios de entidades auditoras

Los honorarios percibidos por KPMG Auditores, S.L. en los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 por los servicios de auditoría de cuentas y otros servicios distintos han sido los siguientes:

En miles de euros		
	2022	2021
Servicios de auditoría de cuentas (*)	2.127	2.074
De los que: Auditoría de las cuentas anuales y semestrales del banco	2.100	2.049
De los que: Auditoría de las cuentas anuales de las sucursales en el extranjero (**)	27	25
Servicios relacionados con la auditoría	264	270
Total	2.391	2.344

(*) Incluyen los honorarios correspondientes a la auditoría del ejercicio, con independencia de la fecha de finalización de la misma.

(**) Correspondiente a la sucursal ubicada en Londres.

Los honorarios percibidos por otras sociedades de la red de KPMG en los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 por los servicios de auditoría de cuentas y otros servicios distintos han sido los siguientes:

En miles de euros

	2022	2021
Servicios de auditoría de cuentas (*)	343	482
De los que: Auditoría de las cuentas anuales de las sucursales en el extranjero	343	302
Servicios relacionados con la auditoría	52	46
Otros servicios	383	211
De los que: Otros	383	211
Total	778	739

(*) Incluyen los honorarios correspondientes a la auditoría del ejercicio, con independencia de la fecha de finalización de la misma.

Los principales conceptos incluidos en "Servicios relacionados con la auditoría" se corresponden con los honorarios relativos a los informes exigidos al auditor por la normativa aplicable, a la emisión de *comfort letters* y otros informes de verificación requeridos. Asimismo, se incluyen en "Otros servicios" los honorarios relativos a los informes de revisión del Informe de relevancia prudencial y del Estado de información no financiera prestados por otras sociedades de la red de KPMG, principalmente.

Por el último, el banco contrató en el extranjero a otros auditores distintos a KPMG para la realización de las auditorías de sucursales en el extranjero. Los servicios de auditoría y distintos al de auditoría que han prestado a las sucursales ascienden a 13 y 9 miles de euros en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, respectivamente (19 y 5 miles de euros en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021).

La información relativa a los servicios distintos de la auditoría de cuentas prestados por KPMG Auditores, S.L. a las sociedades controladas por el banco durante los ejercicios 2022 y 2021 se encuentra recogida en las cuentas anuales consolidadas del Grupo Banco Sabadell del ejercicio 2022.

Todos los servicios contratados con los auditores y las sociedades de su red cumplen con los requisitos de independencia del auditor externo recogidos en la Ley de Auditoría de Cuentas y en ningún caso incluyen la realización de trabajos incompatibles con la función de auditoría.

Nota 31 – Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	Nota	2022	2021
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		(182)	701
Valores representativos de deuda	7	(182)	701
Otros instrumentos de patrimonio		—	—
Activos financieros a coste amortizado (*)	10	(716.336)	(844.719)
Valores representativos de deuda		(190)	68
Préstamos y anticipos		(716.146)	(844.787)
Total		(716.518)	(844.018)

(*) Esta cifra incluye principalmente la dotación con cargo a resultados de las correcciones de valor constituidas para la cobertura de riesgo de crédito que se muestra en el movimiento de las correcciones de valor de la nota 10.

Nota 32 – Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros			
	Nota	2022	2021
Inmovilizado de uso propio	14	(1.991)	(52.088)
Inversiones inmobiliarias	14	(8.582)	(1.329)
Total		(10.573)	(53.417)

Los deterioros de valor del inmovilizado de uso propio registrados en el ejercicio 2021 se deben, fundamentalmente, al cese de la actividad comercial de locales pertenecientes a la red de sucursales del banco.

La dotación por deterioro de las inversiones inmobiliarias de los ejercicios 2022 y 2021 se ha estimado sobre la base de valoraciones de nivel 2 (véase nota 5).

Nota 33 – Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Inmovilizado material	(928)	(356)
Activo intangible	—	(11.935)
Participaciones	26.289	12.870
Otros conceptos	(1)	102.354
Total	25.360	102.933

Las ventas de activos tangibles en régimen de arrendamiento financiero en los que el banco actuaba como arrendador no han generado un impacto significativo en las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021.

La partida “Participaciones” incluye, en el ejercicio 2022, el beneficio por la venta del 20% del capital de Solvia Servicios Inmobiliarios, S.L. que tenía el banco, por importe de 18.533 miles de euros.

Acuerdo de venta del negocio de depositaría institucional

Con fecha 4 de junio de 2021, tras la obtención de las autorizaciones pertinentes y el cumplimiento de todas las condiciones que debían cumplirse con carácter previo al cierre de la operación establecidas en el acuerdo alcanzado por las partes el 28 de marzo de 2020, Banco Sabadell transmitió su negocio de depositaría institucional a BNP Paribas Securities Services S.C.A., Sucursal en España (BP2S) por un importe de 115 millones de euros.

El acuerdo prevé cobros adicionales posteriores sujetos al cumplimiento de determinados objetivos ligados al volumen de activos bajo depósito de BP2S y los ingresos por comisiones de depositaría de dichos activos.

La operación generará un beneficio neto de 75 millones de euros, del que se reconocieron 59 millones de euros en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2021 (principalmente, un ingreso de 84 millones de euros en el epígrafe “Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas” y un gasto de 25 millones de euros en el epígrafe “Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas”).

Nota 34 – Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros			
	Nota	2022	2021
Inmovilizado material		(24.404)	(60.868)
Ganancias/pérdidas por ventas		(21.201)	(44.108)
Deterioro/reversión	12	(3.203)	(16.760)
Participaciones (*)		2.972	98.268
Otros conceptos		(257)	15.165
Total		(21.689)	52.565

(*) El importe del ejercicio 2021 corresponde, principalmente, al beneficio obtenido en la venta de Bansabadell Renting, S.L.U. por importe de 61.310 miles de euros y de BancSabadell d'Andorra, S.A. por importe de 51.852 miles de euros (véase nota 13).

El deterioro de activos no corrientes en venta y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta no incorpora ingresos derivados del incremento del valor razonable menos costes de venta.

El total de la dotación por deterioro de activos no corrientes en venta de los ejercicios 2022 y 2021 se han realizado en base a valoraciones de nivel 2 (véase nota 5).

Nota 35 – Situación fiscal (impuesto sobre las ganancias de actividades continuadas)

Grupo fiscal consolidado

Banco de Sabadell, S.A. es la sociedad dominante de un grupo de consolidación fiscal en el Impuesto de Sociedades, formando parte del mismo como sociedades dependientes todas aquellas entidades españolas participadas por el banco que cumplen los requisitos exigidos la Ley de Impuesto sobre Sociedades.

El importe por este impuesto del ejercicio se ha calculado tomando en consideración esta circunstancia y se satisfará a Banco de Sabadell, S.A. como sociedad dominante del grupo, liquidando esta la tributación consolidada a la Hacienda Pública.

Conciliación

La conciliación entre el resultado ante de impuestos y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2022 y 2021 se indica a continuación:

En miles de euros		
	2022	2021
Resultado antes de impuestos	990.097	377.254
Aumentos en la base imponible	167.623	676.934
Procedentes de resultados	167.623	676.934
Procedentes de patrimonio neto	—	—
Disminuciones en la base imponible	(737.313)	(614.243)
Procedentes de resultados	(626.939)	(513.650)
Procedentes de patrimonio neto	(110.374)	(100.593)
Base imponible (resultado fiscal)	420.407	439.945
Cuota (30%)	(126.122)	(131.984)
Deducciones por doble imposición, formación y otros	1.744	3.272
Cuota líquida	(124.378)	(128.712)
Impuesto por diferencias temporales (neto)	(32.192)	98.420
Otros ajustes (neto) (*)	(92.976)	(18.550)
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	(249.546)	(48.842)

(*) Incluye -48,7 millones de euros en el ejercicio 2022 (-26,3 millones de euros en el ejercicio 2021) de gasto impuesto sobre sociedades de las oficinas en el exterior.

El tipo impositivo efectivo calculado como la ratio entre los gastos por impuestos sobre las ganancias y el resultado contable antes de impuestos ha ascendido al 25,2% y 12,95% en los ejercicios 2022 y 2021, respectivamente.

Aumentos y disminuciones en la base imponible

Los detalles relativos a aumentos y disminuciones en la base imponible, en función de su consideración como diferencias temporales o permanentes, se desglosan en el siguiente cuadro:

En miles de euros		
	2022	2021
Diferencia permanente	88.619	190.151
Resultado por venta de instrumentos de patrimonio	6.955	3.844
Amortización contable del Fondo de Comercio	24.586	36.524
Deducciones generadas/Gastos no deducibles	51.853	40.130
Resto	5.225	109.653
Diferencia temporal con origen en el ejercicio actual	53.727	447.003
Diferencia temporal con origen en ejercicios anteriores	25.277	39.780
Aumentos	167.623	676.934
Diferencia permanente	(440.628)	(455.526)
Resultado por venta de instrumentos de patrimonio (exentos)	(116.261)	(155.411)
Diferencia Tasa Efectiva Establecimientos permanentes	(198.043)	(132.039)
Deducciones generadas/Gastos no deducibles	(50.480)	(57.846)
Resto	(75.844)	(110.229)
Diferencia temporal con origen en el ejercicio actual	(110.374)	(3.022)
Diferencia temporal con origen en ejercicios anteriores	(186.311)	(155.695)
Disminuciones	(737.313)	(614.243)

Activos y pasivos por impuestos diferidos

Según la normativa fiscal y contable vigente existen determinadas diferencias temporarias que deben ser tenidas en cuenta a la hora de cuantificar el correspondiente gasto por el impuesto sobre las ganancias de actividades continuadas.

En 2013, España dio la condición de activos garantizados por el Estado (Real Decreto-ley 14/2013), a los activos fiscales generados por dotaciones por deterioro de los créditos u otros activos derivadas de las posibles insolvencias de los deudores no vinculados con el sujeto pasivo, así como los correspondientes a provisiones o aportaciones a sistemas de previsión social y, en su caso, prejubilación (en adelante “activos fiscales monetizables”).

Los activos fiscales monetizables pueden convertirse en crédito exigible frente a la Administración tributaria en los supuestos en que el sujeto pasivo presente pérdidas contables o que la entidad sea objeto de liquidación o insolvencia judicialmente declarada. Asimismo, podrán canjearse por valores de Deuda Pública, una vez transcurrido el plazo de 18 años, computado desde el último día del período impositivo en que se produzca el registro contable de tales activos. Asimismo, para mantener la garantía del Estado, están sujetos a una prestación patrimonial del 1,5% anual sobre el importe de los mismos a partir del ejercicio 2016.

Los movimientos de los activos y los pasivos por impuestos diferidos durante los ejercicios 2021 y 2022 se muestran a continuación:

En miles de euros

Activos por impuestos diferidos	Monetizables	No monetizables	Créditos fiscales por bases imponibles negativas	Deducciones no aplicadas	Total
Saldos a 31 de diciembre de 2020	3.998.199	833.471	272.469	—	5.104.139
(Cargo) o abono registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias	(19.491)	169.064	(15.883)	—	133.690
(Cargo) o abono registrado en el patrimonio neto	—	2.535	—	—	2.535
Diferencias de cambio y otros movimientos	17.043	1.677	6.734	—	25.454
Saldos a 31 de diciembre de 2021	3.995.751	1.006.747	263.320	—	5.265.818
(Cargo) o abono registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias	(48.542)	43.735	(36.861)	7	(41.661)
(Cargo) o abono registrado en el patrimonio neto	—	85.337	—	—	85.337
Diferencias de cambio y otros movimientos	17.713	(9.335)	9.026	—	17.404
Saldos a 31 de diciembre de 2022	3.964.922	1.126.484	235.485	7	5.326.898

En miles de euros

Pasivos por impuestos diferidos	Total
Saldos a 31 de diciembre de 2020	118.158
(Cargo) o abono registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias	(14.989)
(Cargo) o abono registrado en el patrimonio neto	(30.411)
Diferencias de cambio y otros movimientos	(182)
Saldos a 31 de diciembre de 2021	72.576
(Cargo) o abono registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias	(5.880)
(Cargo) o abono registrado en el patrimonio neto	(17)
Diferencias de cambio y otros movimientos	(635)
Saldos a 31 de diciembre de 2022	66.044

Los orígenes de los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados en los balances de 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

En miles de euros		
Activos por impuestos diferidos	2022	2021
Monetizables	3.964.922	3.995.751
Por deterioro de crédito	3.321.585	3.352.177
Por deterioro de activos inmobiliarios	517.911	517.823
Por fondos de pensiones	125.426	125.751
No monetizables	1.126.486	1.006.747
Créditos fiscales por bases imponible negativas	235.485	263.320
Deducciones no aplicadas	7	—
Total	5.326.900	5.265.818
Pasivos por impuestos diferidos	2022	2021
Revalorización de inmuebles	54.197	55.838
Ajustes de valor de emisiones de deuda mayorista surgidos en combinaciones de negocio	7.472	12.916
Otros ajustes de valor de activos financieros	1.455	1.475
Otros	2.920	2.347
Total	66.044	72.576

Tal y como se indica en la nota 1.3.19, atendiendo a la información disponible al cierre del ejercicio, y las proyecciones que se desprenden del plan de negocio del grupo para los próximos ejercicios, el banco estima que podrá generar base imponible suficiente como para compensar las bases imponibles negativas en un plazo de 6 años y los activos fiscales no monetizables cuando resulten deducibles en función de la normativa fiscal vigente en un plazo de 10 años.

Adicionalmente, el grupo realiza un análisis de sensibilidad de las variables más significativas empleadas en el análisis de recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, considerando cambios razonables en las hipótesis clave sobre las cuales se basan las proyecciones de resultados de cada entidad o grupo fiscal y la estimación de la reversión de las distintas diferencias temporarias. En relación con España, las variables contempladas son las utilizadas en el análisis de sensibilidad del cálculo del valor recuperable de los fondos de comercio (véase nota 15). De la realización de dicho análisis no se desprenden conclusiones significativamente diferentes en relación con las alcanzadas sin estresar las variables significativas.

El 29 de diciembre de 2021 se publicó la Ley 22/2021, por la cual se establece la cuota líquida mínima en el Impuesto sobre sociedades en España, calculada para entidades financieras, como el 18% de la Base Imponible (siempre que sea positiva), a partir de 2022. La modificación introducida por esta norma fiscal no modifica el plazo de recuperabilidad de los activos fiscales diferidos del grupo.

Los activos fiscales monetizables se encuentran garantizados por el Estado, por tanto, su recuperabilidad no depende de la generación de beneficios fiscales futuros.

El banco no tiene activos fiscales diferidos no reconocidos en el balance.

Otra información

En cumplimiento de las obligaciones contables establecidas en el artículo 86 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, respecto a las fusiones efectuadas hasta la fecha entre Banco de Sabadell, S.A. y Solbank SBD, S.A., Banco Herrero, S.A., Banco de Asturias, S.A., BanSabadell Leasing EFC, S.A., Solbank Leasing EFC, S.A., BanAsturias Leasing EFC, S.A., Banco Atlántico, S.A., Banco Urquijo, S.A., Europea de Inversiones y Rentas S.L., Banco CAM, S.A., Banco Guipuzcoano, S.A., BS Profesional, Axel Group, Sabadell Solbank S.A.U. (anteriormente Lloyds Bank) y Banco Gallego, S.A., la información requerida ha sido incluida en la primera memoria anual de Banco de Sabadell, S.A., aprobada tras las fusiones antes mencionadas.

Reserva para inversiones en Canarias

Tal y como se detalla en la nota 2 de las presentes Cuentas anuales, la Junta General de Accionistas celebrada el 24 de marzo de 2022 aprobó una dotación a la reserva para inversiones en Canarias por importe de 279 miles de euros. Esta reserva se materializó íntegramente en el ejercicio 2021 mediante inversiones efectuadas en el propio ejercicio en diversos elementos de inmovilizado material calificados como instalaciones.

Ejercicios sujetos a inspección fiscal

A 31 de diciembre de 2022, el Impuesto sobre Sociedades (IS) de Banco de Sabadell S.A. tiene los ejercicios 2015 y siguientes sujetos a revisión y en relación con el Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA) los periodos 2016 y siguientes se hallan abiertos a revisión.

El 11 de enero de 2022 la Administración Estatal de Administración Tributaria (AEAT) notificó el inicio de actuaciones de comprobación e investigación en relación con los conceptos y periodos que a continuación se relacionan:

Entidad	Concepto	Periodo
Banco de Sabadell, S.A. (entidad dominante del grupo de IVA 74/08)	Impuesto sobre el Valor Añadido	Enero 2018 a diciembre 2019
Banco de Sabadell, S.A.	Retención/ingreso a cuenta rendimientos del trabajo/profesionales/actividades económicas	Enero 2018 a diciembre 2019
Banco de Sabadell, S.A.	Retención/ingreso a cuenta rendimientos del capital mobiliario	Enero 2018 a diciembre 2019
Banco de Sabadell, S.A.	Impuesto sobre Depósitos de las Entidades de Crédito	2017 a 2019
Banco de Sabadell, S.A. (entidad dominante del grupo de consolidación fiscal 16/91)	Impuesto sobre Sociedades	2015 a 2019

Adicionalmente, en julio de 2022, se notificó la ampliación de actuaciones de comprobación e investigación respecto de la prestación patrimonial por conversión de activos por impuesto diferido en crédito exigible frente a la Administración tributaria correspondiente a los ejercicios 2016 a 2019.

Litigios en curso

A 31 de diciembre de 2022 el principal litigio en materia fiscal en curso se corresponde con un recurso contencioso-administrativo ante la Audiencia Nacional, referido a la impugnación de la liquidación del acta en disconformidad por el IVA 2008-2010 de Banco Sabadell por un importe en cuota de 1.831 miles de euros (2.337 miles de euros de importe total con intereses de demora), tras haberse dictado acto administrativo de liquidación en ejecución de resolución del Tribunal Económico-administrativo Central parcialmente estimatoria.

A estos efectos, durante el ejercicio 2022 finalizó el litigio relativo a la Reclamación económico – administrativa ante el Tribunal Económico-administrativo Central interpuesta en fecha 25 de marzo de 2019 frente al acuerdo de liquidación dictado en relación con el acta de disconformidad correspondiente al IVA del periodo 07/2012 a 12/2014 que contenía una regularización por un importe en cuota de 5.638 miles de euros (6.938 miles de euros de importe total con intereses de demora) respecto de diversas cuestiones sectoriales. En junio de 2022 se recibió resolución parcialmente estimatoria de dicho tribunal notificándose el correspondiente acuerdo de ejecución en diciembre, del que se deriva una devolución total de 9.443 miles de euros.

En cualquier caso, el banco tiene constituidas provisiones suficientes para hacer frente a las contingencias que se estima que pudieran derivarse de dichos procedimientos.

En relación con los restantes periodos y conceptos impositivos no prescritos, debido a posibles diferentes interpretaciones que pueden darse a las normas fiscales, los resultados de las inspecciones de las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación podrían dar lugar a pasivos por impuestos de carácter contingente cuyo importe no es posible cuantificar de una manera objetiva. No obstante, el banco estima que la posibilidad de que se materialicen dichos pasivos es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las presentes Cuentas anuales.

Gravamen temporal para las entidades de crédito

Con fecha 28 de diciembre de 2022, se ha publicado la Ley 38/2022, de 27 de diciembre, que, entre otros aspectos, establece un gravamen temporal para las entidades de crédito y los establecimientos financieros de crédito. Dicho gravamen deberá ser satisfecho durante los ejercicios 2023 y 2024 por las entidades que operen en España cuya suma de los ingresos por intereses y comisiones correspondiente al ejercicio 2019 haya sido igual o superior a 800 millones de euros. El importe de la prestación se ha fijado en el 4,8% de la suma del margen de intereses y las comisiones netas derivados de la actividad que desarrollen en España que figuren en la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anterior al de nacimiento de la obligación de pago. La obligación de pago surge cada 1 de enero y se deberá satisfacer durante los 20 primeros días naturales del mes de septiembre del ejercicio, sin perjuicio del pago anticipado por el 50% del importe de la prestación, que se deberá efectuar durante los 20 primeros días naturales del mes de febrero siguiente al nacimiento de la obligación de pago de la prestación.

El impacto estimado de este gravamen para el grupo en la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2023 asciende aproximadamente a 170 millones de euros.

Nota 36 – Transacciones con partes vinculadas

Conforme a lo establecido en el Capítulo VII bis. Operaciones Vinculadas, de la Ley de Sociedades de Capital, introducido por la Ley 5/2021, de 12 de abril, por la que se modifica el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y otras normas financieras, en lo que respecta al fomento de la implicación a largo plazo de los accionistas en las sociedades cotizadas, no existen operaciones con administradores y directivos de la sociedad que puedan considerarse relevantes, distintas de las consideradas “operaciones vinculadas” de acuerdo con el artículo 529 vicies de la Ley de Sociedades de Capital, y realizadas con aplicación de su correspondiente procedimiento de aprobación y, en su caso, publicidad establecidos de conformidad con los artículos 529 unvicies y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital. Las realizadas son propias del tráfico habitual de la sociedad o lo han sido en condiciones de mercado o en condiciones de aplicación general a empleados. No constan operaciones realizadas fuera de precio de mercado con personas o entidades vinculadas a administradores o a la Alta Dirección.

Durante el ejercicio 2022, el Consejo de Administración no ha aprobado operaciones significativas por su cuantía o relevantes por su materia realizadas por el banco con otras partes vinculadas.

El detalle de los saldos más significativos mantenidos con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como el efecto en las cuentas pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 de las transacciones realizadas con ellas, se muestra a continuación:

En miles de euros

	2022				
	Dependientes	Asociadas	Personal clave	Otras partes vinculadas	TOTAL
Activo:					
Préstamos y anticipos - entidades de crédito	1.992.532	38.668	—	—	2.031.200
Préstamos y anticipos - clientela	5.960.922	68.850	3.305	514.566	6.547.643
Pasivo:					
Depósitos de entidades de crédito	19.197	—	—	—	19.197
Depósitos de la clientela	2.747.055	225.959	5.718	75.107	3.053.839
Valores representativos de deuda emitidos	567.945	—	—	—	567.945
Exposiciones fuera de balance:					
Garantías financieras concedidas	6.710.890	294	—	15.067	6.726.251
Compromisos de préstamos concedidos	1.160.577	47	395	296.880	1.457.899
Otros compromisos concedidos	48.582	6.499	—	82.913	137.994
Cuenta de pérdidas y ganancias:					
Ingresos por intereses	126.751	3.249	33	5.644	135.677
Gastos por intereses	(46.466)	(18)	(5)	(643)	(47.132)
Comisiones netas	152.917	2.200	25	(64)	155.078
Otros gastos generales	(467.303)	(3.652)	—	(2.714)	(473.669)

En miles de euros

	2021				
	Dependientes	Asociadas	Personal clave	Otras partes vinculadas	TOTAL
Activo:					
Préstamos y anticipos - entidades de crédito	1.851.465	37.625	—	—	1.889.090
Préstamos y anticipos - clientela	9.293.526	92.551	2.593	539.451	9.928.121
Pasivo:					
Depósitos de entidades de crédito	18.809	5.578	—	—	24.387
Depósitos de la clientela	3.268.166	192.586	7.450	87.272	3.555.474
Valores representativos de deuda emitidos	473.237	—	—	—	473.237
Exposiciones fuera de balance:					
Garantías financieras concedidas	7.023.769	302	—	10.042	7.034.113
Compromisos de préstamos concedidos	1.160.525	102	449	108.373	1.269.449
Otros compromisos concedidos	40.562	6.749	—	112.112	159.423
Cuenta de pérdidas y ganancias:					
Ingresos por intereses	84.897	3.707	22	5.001	93.627
Gastos por intereses	(79.886)	(73)	1	(20)	(79.978)
Comisiones netas	143.171	3.624	48	1.444	148.287
Otros gastos generales	(435.187)	(4.811)	—	(2.522)	(442.520)

Al 31 de diciembre de 2022 el banco no mantenía en su balance obligaciones subordinadas (5.000 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

Nota 37 – Retribuciones y saldos con los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección

Las remuneraciones percibidas por los consejeros por el desempeño de sus funciones como tales a 31 de diciembre de 2022 y 2021 han sido las siguientes:

En miles de euros

	Remuneraciones	
	2022	2021
Josep Oliu Creus (1)	1.600	1.259
Pedro Fontana García (2)	335	257
José Javier Echenique Landiribar (3)	—	185
César González-Bueno Mayer (*) (4)	100	83
Jaime Guardiola Romojaro (5)	—	17
Anthony Frank Elliott Ball	158	162
Aurora Catá Sala	179	178
Luis Deulofeu Fuguet (6)	175	39
María José García Beato (7)	180	166
Mireya Giné Torrens	160	150
Laura González Molero (8)	30	—
George Donald Johnston III	178	188
David Martínez Guzmán	100	100
José Manuel Martínez Martínez	180	167
José Ramón Martínez Sufrategui (9)	91	135
Alicia Reyes Revuelta	150	164
Manuel Valls Morató	140	145
David Vegara Figueras (*)	100	100
Total	3.856	3.495

(*) Ejercen funciones ejecutivas.

(1) Presidente con la consideración de Consejero Otro externo desde el 26 de marzo de 2021.

(2) Nombrado Vicepresidente del Consejo el 28 de julio de 2021.

(3) Presentó su renuncia al cargo de Consejero el 28 de julio de 2021.

(4) El 17 de diciembre de 2020 el Consejo de Administración acordó su nombramiento como Consejero delegado y el 18 de marzo de 2021 aceptó el cargo.

(5) Presentó su renuncia al cargo de Consejero delegado el 18 de marzo de 2021.

(6) El 28 de julio de 2021 el Consejo de Administración acordó su nombramiento como miembro del Consejo de Administración con la consideración de Consejero Independiente y el 26 de octubre de 2021 aceptó el cargo.

(7) Consejera Otra externa desde el 31 de marzo de 2021.

(8) El 26 de mayo de 2022 el Consejo de Administración acordó su nombramiento como miembro del Consejo de Administración con la consideración de Consejera Independiente y el 19 de septiembre de 2022 aceptó el cargo.

(9) Presentó su renuncia al cargo de Consejero el 26 de mayo de 2022, con efectos a la fecha de obtención de las autorizaciones regulatorias para la cobertura de su vacante, lo cual se produjo el 31 de agosto de 2022.

En 2021 y 2022 no se han realizado aportaciones para la cobertura de los compromisos por pensiones para los consejeros por sus funciones como miembros del Consejo de Administración.

Aparte de los conceptos mencionados anteriormente, los miembros del Consejo de Administración han percibido 94 miles de euros de retribución fija en 2022 (124 miles de euros en 2021) por la pertenencia a consejos de administración de sociedades del Grupo Banco Sabadell (dichos importes están incluidos en el Informe anual sobre Remuneraciones de los consejeros).

Las remuneraciones que corresponden a los consejeros por sus funciones ejecutivas devengadas durante el ejercicio 2022 ascienden a 3.520 miles de euros (6.563 miles de euros en 2021).

En miles de euros

	Retribución			Total		Total 2022	Total 2021
	Retribución Fija	Retribución Variable	a Largo Plazo	Remuneraciones ordinarias	Indemniza- ciones		
Josep Oliu Creus (*)	—	—	—	—	—	—	988
Jaime Guardiola Romojaro (**)	—	—	—	—	—	—	697
María José García Beato (*)	—	—	55	55	—	55	2.037
César González-Bueno Mayer	2.024	698	—	2.722	—	2.722	2.155
David Vegara Figueras	573	101	69	743	—	743	686
Total	2.597	799	124	3.520	—	3.520	6.563

(*) En el ejercicio 2022 no han desarrollado funciones ejecutivas.

(**) Presentó su renuncia al cargo de Consejero delegado el 18 de marzo de 2021.

A efectos comparativos, cabe destacar que durante 2021, el Presidente, D. Josep Oliu Creus, tras la modificación de los Estatutos Sociales llevada a cabo en la Junta General de Accionistas, celebrada el 26 de marzo de 2021, pasó a tener la condición de Consejero Otro Externo. En 2022 no ha percibido importes por funciones ejecutivas.

La Consejera Doña María José García Beato pasó a tener la consideración de Consejera Otra Externa, con efectos el 31 de marzo de 2021. En 2022 ha percibido el importe de retribución a largo plazo 2020-2022 correspondiente al periodo en que fue Consejera Ejecutiva.

Las aportaciones realizadas en 2022 en concepto de primas de seguros que cubren contingencias por pensiones, ascienden a 101 miles de euros (4.381 miles de euros en 2021).

Los riesgos concedidos por el banco y las sociedades consolidadas al conjunto de los consejeros de la sociedad dominante ascienden a 907 miles de euros a 31 de diciembre de 2022, de los que 748 miles de euros corresponden a préstamos y partidas a cobrar y 159 miles de euros a compromisos de préstamos concedidos (1.068 miles de euros a 31 de diciembre de 2021, de los que 909 miles de euros correspondían a préstamos y partidas a cobrar y 159 miles de euros a compromisos de préstamos concedidos). Estas operaciones pertenecen al tráfico ordinario del banco y se realizan en condiciones normales de mercado. Por su parte, los saldos pasivos ascienden a 4.376 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (5.928 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

La remuneración total de la Alta Dirección devengada durante el ejercicio 2022 asciende a 12.875 miles de euros. De acuerdo con la normativa, la citada cantidad incluye la remuneración de los miembros de la Alta Dirección, más la de la Directora de Auditoría Interna. La remuneración total de la Alta Dirección incluye los importes percibidos por todos los miembros que hayan tenido tal consideración en algún momento del año 2022, por la parte proporcional al tiempo en la posición (de promedio 8,3 miembros en el ejercicio 2022 y 7,3 miembros en el ejercicio 2021).

En miles de euros

	2022			2021		
	Retribuciones ordinarias	Indemnizaciones	Total	Retribuciones ordinarias	Indemnizaciones	Total
Retribuciones Alta Dirección y Directora de Auditoría Interna	6.675	6.200	12.875	6.418	5.340	11.758

Los riesgos concedidos por el banco y las sociedades consolidadas a la Alta Dirección (sin incluir los que a su vez son Consejeros Ejecutivos, información detallada anteriormente) ascienden a 3.405 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (4.156 miles de euros en 2021), de los que 3.169 miles de euros corresponden a préstamos y partidas a cobrar y 236 miles de euros a compromisos de préstamos concedidos (en 2021, 3.865 miles de euros correspondían a préstamos y partidas a cobrar y 290 miles de euros a compromisos de préstamos concedidos). Por su parte, los saldos pasivos ascienden a 1.342 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (1.520 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Los gastos devengados correspondientes a los sistemas de retribución a largo plazo otorgados a los componentes de la Alta Dirección, incluidos los Consejeros Ejecutivos (véase nota 30), han ascendido a 1.181 miles de euros en el ejercicio 2022 (952 miles de euros en el ejercicio 2021).

Los acuerdos existentes entre la sociedad y sus cargos de administración y dirección que prevén indemnizaciones a la terminación de sus funciones se indican en el Informe Anual de Gobierno Corporativo, que se incorpora por referencia al Informe de gestión .

Para mayor detalle sobre la remuneración de los Consejeros puede consultarse el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros del ejercicio 2022, que se incorpora por referencia al Informe de gestión.

Los importes incluidos en el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros y en el Informe Anual de Gobierno Corporativo siguen los criterios establecidos en la Circular 5/2013, modificada por la Circular 2/2018, de 12 de junio, la Circular 1/2020, de 6 de octubre y la Circular 3/2021, de 28 de septiembre, de la CNMV, por lo que se informan de aquellas cantidades devengadas y no sujetas a diferimiento. Los importes incluidos en la presente nota siguen los criterios establecidos por la normativa contable de aplicación al banco, por lo que tienen en cuenta las cantidades devengadas durante 2022, con independencia del calendario de diferimiento al que queden sujetas.

A continuación se especifican los Consejeros Ejecutivos y la Alta Dirección, identificándose sus cargos en el banco a 31 de diciembre de 2022:

Consejeros Ejecutivos

César González-Bueno Mayer	Consejero delegado
David Vegara Figueras	Consejero Director general

Alta dirección

Leopoldo Alvear Trenor	Director general
Cristóbal Paredes Camuñas	Director general
Jorge Rodríguez Maroto	Director general
Carlos Ventura Santamans	Director general
Gonzalo Baretino Coloma	Secretario General
Marc Armengol Dulcet	Director general adjunto
Elena Carrera Crespo	Directora general adjunta
Carlos Paz Rubio	Director general adjunto
Sonia Quibus Rodríguez	Directora general adjunta

Otras informaciones del Consejo

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 del Real Decreto legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (en adelante, Ley de Sociedades de Capital) referente al deber de evitar situaciones de conflicto de interés, y sin perjuicio de lo establecido en el artículo 529 vicios y siguientes de la misma Ley¹, los consejeros han comunicado a la sociedad que, durante el ejercicio 2022, ellos o sus personas vinculadas, según se define en el artículo 231 de la Ley de Sociedades de Capital:

- No han realizado transacciones con la sociedad, sin tener en cuenta las operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiéndose por tales aquellas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la sociedad, ni las operaciones en su caso realizadas y consideradas “operaciones vinculadas” de acuerdo con el artículo 529 vicios de la Ley de Sociedades de Capital con aplicación de su correspondiente procedimiento de aprobación y publicidad establecidos de conformidad con los artículos 529 unvicios y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital.
- No han utilizado el nombre de la sociedad o invocado su condición de administrador para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.
- No han hecho uso de los activos sociales, incluida la información confidencial de la sociedad, con fines privados.
- No se han aprovechado de las oportunidades de negocio de la sociedad.

¹ La regulación de las operaciones vinculadas se rige por su propio régimen especial.

- No han obtenido ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la sociedad y su grupo asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se tratase de atenciones de mera cortesía.
- No han desarrollado actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañasen una competencia efectiva, sea puntual o potencial, con la sociedad o que, de cualquier otro modo, les sitúen en un conflicto permanente con los intereses de la sociedad.

El banco ha suscrito para el ejercicio 2022 una póliza de Responsabilidad Civil que da cobertura a los Administradores y Altos cargos de la entidad. La prima total pagada ha sido de 3.761 miles de euros (5.420 miles de euros en 2021).

Nota 38 – Otra información

Transacciones con accionistas significativos

Durante los ejercicios 2022 y 2021, no se han realizado operaciones relevantes con los accionistas significativos.

Información sobre el medio ambiente

En Banco Sabadell, la sostenibilidad forma parte de los valores y la forma de entender la banca, por lo que la evolución en este aspecto ha sido progresiva y con foco en su relación comercial y en el impacto positivo en el entorno donde se desarrolla su actividad.

Coherente a esta evolución, en el ejercicio 2022 el banco ha continuado avanzando en todos estos aspectos de su actividad y organización creando un marco ESG, Sabadell Compromiso Sostenible, y mantiene para ello la alineación de su estrategia con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y el Acuerdo de París, con el propósito de apoyar y acelerar las importantes transformaciones económicas y sociales que contribuyan al desarrollo sostenible y la lucha contra el cambio climático.

En su estrategia de sostenibilidad, el grupo aborda desde una perspectiva de doble materialidad, los riesgos y oportunidades de las cuestiones climáticas y medioambientales que impactan en sus ejes estratégicos del marco ESG, el Sabadell Compromiso Sostenible. Para ello ha establecido objetivos y está llevando a cabo acciones de transformación e impulso. Entre otras actuaciones cabe destacar:

- Avanzar como entidad sostenible, a través de la gestión medioambiental de las instalaciones y el avance en los compromisos climáticos y medioambientales. Para ello el banco pone foco en reducir su huella de carbono y ser neutral en emisiones propias de CO₂.
- Acompañar a los clientes en la transición hacia una economía sostenible, a través del asesoramiento con la generación de soluciones específicas alienadas al entorno regulatorio e identificando oportunidades de transformación.

Durante 2022 y en línea con los compromisos de reducción de emisiones de CO₂, el banco ha seguido realizando planes de ahorro de energía, de mantenimiento preventivo de los sistemas de climatización, de tratamiento y reciclaje de residuos y, de igual forma, ha continuado llevando a cabo inversiones en proyectos para la compensación de las emisiones propias de gases de efecto invernadero (GEI).

En alianza con los principales compromisos internacionales en sostenibilidad y las cero emisiones netas, el banco refuerza sus actuaciones de transición con nuevas adhesiones como la de PCAF (Platform for Carbon Accounting Financials) para avanzar en el cálculo de la huella de la cartera crediticia y de inversión.

Con relación al acompañamiento a los clientes en su transición, el banco sigue avanzando en el conocimiento y clasificación según el impacto medioambiental y climático en su actividad y está ofreciendo soluciones de finanzas sostenibles además de promover la transición energética y sensibilizar sobre la importancia de la transición ecológica con formación a empleados y asesoramiento a clientes.

Por otra parte, el banco ha fijado objetivos de descarbonización para los sectores más intensivos en emisiones de CO₂ en aras de asegurar el cumplimiento de los objetivos de neutralidad de su cartera en 2050 como fecha límite.

Otro marco de actuaciones es ofrecer oportunidades de inversión ESG, por un parte incrementando la oferta de productos de ahorro e inversión sostenibles, propios y de terceros, y por otra, impulsando la inversión en capital de proyectos de energías renovables y promoviendo iniciativas y tecnologías verdes.

Dadas las actividades a las que se dedica, a 31 de diciembre de 2022, el banco no tiene responsabilidades, gastos, activos, ingresos, ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados consolidados del mismo, por lo que no se incluye ningún desglose específico en el documento de información medioambiental previsto en la Orden JUS/616/2022, de 30 de junio, por la que se aprueban los nuevos modelos para la presentación en el Registro Mercantil de las cuentas anuales de los sujetos obligados a su publicación.

Véase mayor detalle en el Estado de información no financiera, que se incluye en el Informe de gestión consolidado.

Relación de agentes

Según lo establecido en el artículo 21 del Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, por el que se desarrolla la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de las Entidades de Crédito, el banco no ha mantenido en vigor contratos de agencia con agentes a los que se les haya otorgado poderes para actuar habitualmente frente a la clientela, en nombre y por cuenta de la entidad mandante, en la negociación o formalización de operaciones típicas de la actividad de una entidad de crédito.

Servicio de atención al cliente (SAC)

El Servicio de Atención al Cliente (en adelante, el SAC) y su titular, nombrado por el Consejo de Administración, dependen jerárquicamente de la Dirección de Cumplimiento Normativo y son independientes de las líneas operativas y de negocio del banco. La función del SAC consiste en atender y resolver las quejas y reclamaciones de los clientes y usuarios de los servicios financieros de Banco de Sabadell, S.A., y las entidades adheridas, cuando estas se refieran a sus intereses y derechos legalmente reconocidos que se deriven de los contratos, de la normativa de transparencia y protección a la clientela o de las buenas prácticas y usos financieros de acuerdo con el Reglamento para la Defensa de los Clientes y Usuarios Financieros de Banco Sabadell.

Las entidades adheridas Reglamento del SAC son: 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. y Sabadell Consumer Finance, S.A.U.

Durante el ejercicio 2022 las reclamaciones recibidas en el Servicio de Atención al Cliente de Banco Sabadell ascendieron a 41.887, y durante el ejercicio se gestionaron 41.332, quedando 1.465 quejas y reclamaciones pendientes de análisis a 31 de diciembre de 2022.

	Reclamaciones	% s/ recibido
Producto		
Préstamos y créditos con garantía hipotecaria	6.870	16,4 %
Préstamos y créditos sin garantía real	7.187	17,2 %
Depósitos a la vista y cuentas de pago	20.345	48,6 %
Instrumentos de pago y dinero electrónico	2.271	5,3 %
Otros servicios de pago	1.978	4,7 %
Otros productos/Servicios	2.163	5,2 %
Resto de productos	1.073	2,6 %
Total	41.887	100 %

Quejas y reclamaciones tramitadas por el SAC en primera instancia

Durante el ejercicio 2022 en el SAC se han recibido 38.726 quejas y reclamaciones y se han admitido y resuelto 28.726, de acuerdo con lo dispuesto en la Orden ECO 734/2004, de 11 de marzo.

Del total de quejas y reclamaciones admitidas y resueltas por el SAC, 15.476 (53,9%) se resolvieron de forma favorable para el cliente, 13.238 (46,1%) a favor de la entidad y en 12 casos el cliente desistió de su reclamación. Durante el ejercicio 2022 no se admitieron 9.475 reclamaciones por los motivos previstos en el Reglamento del SAC.

Del total de quejas y reclamaciones admitidas y resueltas por el SAC, 15.546 (54,1%) se han gestionado en un plazo de 15 días hábiles, 11.487 (40,0%) en un plazo inferior a un mes y 1.693 (5,9%) en un plazo superior a un mes.

Quejas y reclamaciones tramitadas por el Defensor del Cliente y del Partícipe

Banco Sabadell dispone de la figura del Defensor del Cliente, función que desempeña D. José Luis Gómez-Dégano y Ceballos-Zúñiga. El Defensor es competente para resolver las reclamaciones que le planteen los clientes y usuarios de Banco de Sabadell, S.A., así como las de las otras entidades adheridas al mismo mencionadas anteriormente, tanto en primera como en segunda instancia, así como para resolver los asuntos que le son trasladados por el SAC. Las resoluciones del Defensor son vinculantes para la entidad.

En 2022, a través del Defensor del Cliente, el SAC ha recibido un total de 2.547 quejas y reclamaciones y se han gestionado 2.524 durante este ejercicio.

Respecto de las quejas y reclamaciones con resolución del Defensor, en 8 reclamaciones se ha resuelto a favor del cliente, en 1.099 la entidad se ha allanado, en 652 ha resuelto a favor de la entidad y en 9 ocasiones el reclamante desistió. En 666 reclamaciones el Defensor no ha admitido en aplicación del reglamento que rige su funcionamiento. A 31 de diciembre de 2022, 53 reclamaciones están pendientes de envío de alegaciones y 90 pendientes del dictamen del defensor.

Quejas y reclamaciones tramitadas por el Banco de España y CNMV

De acuerdo con la normativa legal vigente, los clientes o usuarios no satisfechos por la respuesta del SAC o del Defensor del Cliente pueden presentar sus quejas y reclamaciones ante el Departamento de Conducta de Mercado y Reclamaciones del Banco de España, ante la CNMV o ante la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones siendo requisito indispensable que previamente se hayan dirigido a la entidad.

El SAC ha recibido un total de 614 reclamaciones con origen Banco de España o CNMV hasta el 31 de diciembre de 2022. Durante el ejercicio 2022, considerando lo pendiente al cierre del ejercicio anterior, se han admitido y resuelto 607 reclamaciones.

Nota 39 – Acontecimientos posteriores

Con posterioridad a 31 de diciembre de 2022 no han ocurrido hechos significativos dignos de mención.

Anexo I – Sociedades del grupo Banco Sabadell

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2022 consolidadas por integración global

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación		Datos de la sociedad				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas	Aportación al resultado consolidado del grupo	
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado	Dividendos pagados				Activo total
Aurica Coinvestments, S.L.	Holding	Barcelona - España	—	61,76	50.594	(853)	1.880	1.043	51.651	50.594	(5.050)	(10.045)
Banco Atlantico (Bahamas) Bank & Trust Ltd.	Entidad de crédito	Nassau - Bahamas	99,99	0,01	1.598	825	(31)	—	3.155	2.439	(403)	(32)
Banco de Sabadell, S.A.	Entidad de crédito	Alicante - España	—	—	703.371	10.009.080	740.551	—	195.620.963	—	12.573.535	593.675
Banco Sabadell, S.A., Institución de Banca Múltiple	Entidad de crédito	Ciudad de México - México	99,99	0,01	573.492	(16.619)	12.599	—	4.789.408	618.750	(78.166)	(12.409)
BanSabadell Factura, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	100	381	432	—	1.150	799	(318)	432
BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A.	Entidad de crédito	Sabadell - España	100,00	—	24.040	12.856	683	—	571.813	24.040	12.856	683
BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A.U.	Holding	Barcelona - España	100,00	—	16.975	99.786	71.235	—	214.258	108.828	70.161	3.196
Bansabadell Mediación, Operador De Banca-Seguros Vinculado Del Grupo Banco Sabadell, S.A.	Otras sociedades reguladas	Alicante - España	—	100,00	301	60	7.244	8.232	53.073	524	(1.597)	6.437
Bitarte, S.A.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	6.506	(2.176)	(113)	—	4.325	9.272	(4.488)	(93)
BStartup 10, S.L.U.	Holding	Barcelona - España	—	100,00	1.000	4.107	(315)	—	11.232	1.000	(999)	(169)
Business Services for Operational Support, S.A.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	—	—	—	—	51	—	(8.726)	2.825
Compañía de Cogeneración del Caribe Dominicana, S.A.	Producción energía eléctrica	Santo Domingo - República Dominicana	—	100,00	5.016	(4.581)	—	—	454	—	(312)	—
Crisae Private Debt, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Barcelona - España	—	100,00	3	181	104	—	352	200	(16)	103
Desarrollos y Participaciones Inmobiliarias 2006, S.L.U. en Liquidación	Inmobiliaria	Elche - España	—	100,00	1.942	(89.826)	(45)	—	3	1.919	(89.803)	(45)
Duncan de Inversiones S.I.C.A.V., S.A. en Liquidación	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Sant Cugat del Vallès - España	99,81	—	7.842	(7.787)	(55)	—	18	—	(345)	(55)
Duncan Holdings 2022-1 Limited	Holding	Londres - Reino Unido	—	100,00	1	—	—	—	1	—	—	5.993
Ederra, S.A.	Inmobiliaria	San Sebastián - España	97,85	—	2.036	34.085	371	—	36.563	36.062	(398)	363
ESUS Energía Renovable, S.L.	Producción energía eléctrica	Vigo - España	—	90,00	50	(1.279)	(173)	—	2.975	23	(1.361)	(297)
Fonomed Gestión Telefónica Mediterráneo, S.A.U.	Otras actividades auxiliares	Alicante - España	100,00	—	1.232	2.913	1.017	—	6.820	2.771	1.962	1.247
Fuerza Eólica De San Matías, S. de R.L. de C.V.	Producción energía eléctrica	Monterrey - México	—	99,99	8.144	(14.919)	(7.095)	—	53.496	5.951	(10.502)	(6.497)
Galeban 21 Comercial, S.L.U.	Servicios	A Coruña - España	100,00	—	10.000	(4.292)	(6)	—	5.702	14.477	(8.769)	(6)

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2022 consolidadas por integración global

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación			Datos de la sociedad				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas	Aportación al resultado consolidado del grupo
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado	Dividendos pagados	Activo total			
Gazteluberri, S.L.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	53	(20.789)	(7)	—	1.672	23.891	(44.627)	(7)
Gest 21 Inmobiliaria, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	7.810	1.108	33	—	8.958	80.516	(46.727)	38
Gestión Financiera del Mediterráneo, S.A.U.	Otros servicios financieros	Alicante - España	100,00	—	13.000	2.573	8.211	12.875	23.963	66.787	(42.959)	1.269
Gier Operations 2021, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Andorra - Andorra	100,00	—	730	—	(9)	—	722	730	—	(9)
Guipuzcoano Promoción Empresarial, S.L.	Holding	San Sebastián - España	—	100,00	53	(75.662)	(1.447)	—	5.307	7.160	(82.761)	(1.447)
Hobalear, S.A.U.	Inmobiliaria	Barcelona - España	—	100,00	60	72	7	—	141	414	72	7
Hondarriberrí, S.L.	Holding	San Sebastián - España	99,99	0,01	41	63.158	(54.168)	—	10.037	165.669	95.440	(2.092)
Hotel Management 6 Gestión Activa, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	135.730	28.269	(54)	—	163.945	136.335	50.335	(40)
Hotel Management 6 Holdco, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	29.074	(24.133)	(15)	—	61.579	27.611	(22.671)	(15)
Interstate Property Holdings, LLC.	Holding	Miami - Estados Unidos	100,00	—	7.293	(977)	51	—	6.387	3.804	7.849	51
Inverán Gestión, S.L. en Liquidación	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	44,83	55,17	90	(80)	(15)	—	52	45.090	(45.081)	(15)
Inversiones Cotizadas del Mediterráneo, S.L.	Holding	Alicante - España	100,00	—	308.000	195.644	10.690	—	1.005.403	589.523	(83.787)	10.733
Manston Invest, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	33.357	(13.595)	(93)	—	19.939	33.357	(13.595)	(93)
Mariñamendi, S.L.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	62	(11.590)	(8)	—	3.882	109.529	(121.057)	(8)
Mediterráneo Sabadell, S.L.	Holding	Alicante - España	50,00	50,00	85.000	16.528	(217)	—	101.314	510.829	(409.000)	(217)
Paycomet, S.L.U.	Entidad de pago	Torrelodones - España	—	100,00	200	726	802	—	24.335	9.205	234	787
Puerto Pacific Vallarta, S.A. de C.V.	Inmobiliaria	Ciudad de México - México	—	100,00	28.947	(16.488)	338	—	12.798	29.164	(11.951)	(314)
Ripollet Gestión, S.L.U.	Otros servicios financieros	Barcelona - España	100,00	—	20	272	124	—	458.163	593	(301)	124
Rubí Gestión, S.L.U.	Otros servicios financieros	Barcelona - España	100,00	—	3	20	(6)	—	402.936	53	(30)	(6)
Sabadell Consumer Finance, S.A.U.	Entidad de crédito	Sabadell - España	100,00	—	35.720	77.380	17.857	—	1.888.124	72.232	45.790	17.857
Sabadell Information Systems Limited	Prestación servicios tecnológicos	Londres - Reino Unido	—	100,00	12.036	20.653	169	—	33.228	41.296	(8.332)	169
Sabadell Information Systems, S.A.U.	Prestación servicios tecnológicos	Sabadell - España	100,00	—	40.243	60.832	48.796	—	1.387.578	143.695	(47.700)	47.463
Sabadell Innovation Capital, S.L.U.	Holding	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	1.000	11.030	(1.129)	—	53.491	1.000	(8.152)	783
Sabadell Innovation Cells, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	3	755	155	—	1.354	3.203	(3.361)	528

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2022 consolidadas por integración global

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación			Datos de la sociedad				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas	Aportación al resultado consolidado del grupo
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado	Dividendos pagados	Activo total			
Sabadell Patrimonio Inmobiliario, S.A.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	30.116	795.988	(1.029)	—	828.149	863.895	(27.970)	(10.850)
Sabadell Real Estate Activos, S.A.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	100.060	234.204	(190)	—	334.467	500.622	(166.358)	(190)
Sabadell Real Estate Development, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	15.807	157.455	(19.168)	—	1.081.488	4.748.442	(4.552.614)	(20.796)
Sabadell Real Estate Housing, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	2.073	730	(6.068)	—	7.521	17.792	(14.990)	(6.068)
Sabadell Securities USA, Inc.	Otros servicios financieros	Miami - Estados Unidos	100,00	—	551	6.200	265	—	7.219	551	5.412	280
Sabadell Strategic Consulting, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	3	488	176	—	1.266	3	488	176
Sabadell Venture Capital, S. L.U.	Holding	Barcelona - España	—	100,00	3	13.942	3.275	—	69.559	3	4.833	3.983
Sabcapital, S.A de C.V., SOFOM, E.R.	Entidad de crédito	Ciudad de México - México	49,00	51,00	164.828	69.276	44.696	—	1.618.240	154.568	80.389	44.679
Sinia Capital, S.A. de C.V.	Holding	Ciudad de México - México	—	100,00	20.830	10.230	6.899	—	84.776	20.140	5.448	7.391
Sinia Renovables, S.A.U.	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Barcelona - España	100,00	—	15.000	2.318	(446)	—	117.076	15.000	3.885	211
Sogeviso Servicios Gestión Vivienda Innovación Social, S.L.U.	Inmobiliaria	Alicante - España	100,00	—	3	9.963	101	—	11.380	3	11.559	101
Stonington Spain, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	60.729	(11.704)	(122)	—	49.390	60.729	(11.705)	(122)
Tasaciones de Bienes Mediterráneo, S.A. en Liquidación	Otras actividades auxiliares	Alicante - España	99,88	0,12	1.000	1.416	—	—	2.420	5.266	(2.850)	—
Tenedora de Inversiones y Participaciones, S.L.	Holding	Alicante - España	100,00	—	296.092	(128.603)	(532)	—	345.066	2.975.977	(2.738.513)	(1.336)
TSB Bank PLC	Entidad de crédito	Edimburgo - Reino Unido	—	100,00	90.710	1.967.452	111.939	78.531	55.752.618	1.814.636	329.136	99.938
TSB Banking Group PLC	Holding	Londres - Reino Unido	100,00	—	7.028	1.764.655	80.586	—	3.001.958	2.200.560	(227.995)	(39.268)
TSB Banking Group plc Employee Share Trust	Otras actividades auxiliares	Saint Helier - Jersey	—	100,00	1	(13.106)	(56)	—	343	—	(12.896)	—
TSB Covered Bonds (Holdings) Limited	Holding	Londres - Reino Unido	—	100,00	1	—	—	—	1	—	—	—
TSB Covered Bonds (LM) Limited	Otras actividades auxiliares	Londres - Reino Unido	—	100,00	1	—	—	—	1	—	—	—
TSB Covered Bonds LLP	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Londres - Reino Unido	—	100,00	1	15	4	—	67	—	17	4
Urquijo Gestión, S.A.U., S.G.I.I.C.	Actividades de gestión de Fondos	Madrid - España	100,00	—	3.606	4.858	1.257	4.213	13.822	3.084	5.380	1.257
Urumea Gestión, S.L. en Liquidación	Otras actividades auxiliares	San Sebastián - España	—	100,00	9	(14)	—	—	—	9	(14)	—
VeA Rental Homes , S.A.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	5.000	1.358	(1.580)	—	36.383	22.000	(15.642)	(1.580)
Venture Debt SVC, S.L.U.	Holding	Barcelona - España	—	100,00	3	—	—	—	2.578	3	—	—
TOTAL									104.894	16.382.618	4.329.889	738.662

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2022 consolidadas por el método de la participación (*)

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación			Datos de la sociedad (a)				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas (d)	Aportación al resultado consolidado del grupo
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado (b)	Dividendos pagados (c)	Activo total			
Aurica III, Fondo de Capital Riesgo	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Barcelona - España	—	47,50	51.130	(46.881)	69.348	36.612	75.249	24.318	(1.337)	9.743
Aurica IIIB, S.C.R., S.A.	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Barcelona - España	—	42,85	34.557	(56.273)	71.330	22.320	50.765	14.837	199	4.881
BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.	Otras sociedades reguladas	Madrid - España	50,00	—	7.813	34.569	(740)	—	45.833	40.378	(18.544)	(370)
BanSabadell Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros	Otras sociedades reguladas	Madrid - España	50,00	—	10.000	78.476	21.390	6.000	308.357	34.000	14.636	12.744
BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Otras sociedades reguladas	Madrid - España	50,00	—	43.858	437.575	117.961	60.000	8.808.926	27.106	225.516	62.988
Doctor Energy Central Services, S.L.	Otras actividades de consultoría de gestión empresarial	Granollers - España	—	24,99	125	(57)	(127)	—	278	50	(33)	(17)
Catalana de Biogás Iberia, S.L.	Producción energía eléctrica	Barcelona - España	—	24,90	10	(1)	1	—	1	2	—	—
Parque Eólico Casa Vieja S. L.	Producción energía eléctrica	Ponferrada - España	—	50,00	3	500	—	—	633	267	(15)	—
Parque Eólico Villaumbrales S. L.	Producción energía eléctrica	Ponferrada - España	—	50,00	3	500	—	—	633	267	(15)	—
Parque Eólico Perales S. L.	Producción energía eléctrica	Ponferrada - España	—	50,00	3	500	—	—	633	267	(15)	—
Parque Eólico Los Pedrejos S. L.	Producción energía eléctrica	Ponferrada - España	—	50,00	3	500	—	—	633	267	(15)	—
Energías Renovables Terra Ferma, S.L.	Producción energía eléctrica	Barcelona - España	—	50,00	6	(65)	(9)	—	1.928	3	(3)	—
Financiera Iberoamericana, S.A.	Entidad de crédito	La Habana - Cuba	50,00	—	38.288	13.710	7.579	2.514	102.654	19.144	3.416	3.163
Flex Equipos de Descanso, S.A.	Fabricación	Getafe - España	—	19,16	66.071	66.817	10.262	—	261.388	50.930	11.829	26.210
Murcia Emprende, S.C.R. de R.S., S.A.	Otros servicios financieros	Murcia - España	28,70	—	2.557	(594)	1.925	—	1.962	2.026	(1.441)	531
Plaxic Estelar, S.L.	Inmobiliaria	Barcelona - España	—	45,01	3	(15.303)	8	—	31.981	3.114	(3.114)	—
Portic Barcelona, S.A.	Proceso de datos, hosting y actividades relacionadas	Barcelona - España	25,00	—	291	1.812	108	—	2.447	5	539	9
SBD Creixent, S.A.	Inmobiliaria	Sabadell - España	23,05	—	5.965	(1.073)	421	—	5.571	3.524	(2.397)	98
Total									127.446	220.505	229.206	119.980

(*) Sociedades consolidadas por el método de la participación al no tener control sobre las mismas pero sí influencia significativa.

(a) Las sociedades extranjeras se han convertido a euros al tipo de cambio histórico y al tipo de cambio promedio para los saldos de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

(b) Resultados pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas o Socios.

(c) Incluye los dividendos complementarios del ejercicio anterior y los dividendos a cuenta pagados al grupo.

(d) El epígrafe "Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas" del balance consolidado a 31 de diciembre de 2022 incluye, adicionalmente, un importe de -65.352 miles de euros correspondientes a Promontoria Challenger I, S.A., entidad clasificada como activo no corriente en venta.

El saldo total de ingresos ordinarios de las empresas asociadas a las que se aplica el método de la participación que consideradas individualmente no son materiales asciende a 561.496 miles de euros a 31 de diciembre de 2022. El saldo de sus pasivos a cierre del ejercicio 2022 asciende a 439.403 miles de euros.

Variaciones del perímetro en el ejercicio 2022

Entradas en el perímetro de consolidación:

En miles de euros

Denominación de la entidad (o rama de actividad) adquirida o fusionada	Categoría	Fecha efectiva de la operación	Valor razonable instrumentos de patrimonio neto emitidos para la adquisición		% Derechos votos adquiridos	% Derechos votos totales	Tipo de participación	Método	Motivo
			Coste de adquisición	Valor razonable instrumentos de patrimonio neto emitidos para la adquisición					
Catalana de Biogás Iberia, S.L.	Asociada	25/4/2022	2	—	24,90 %	24,90 %	Indirecta	M. participación	a
Duncan Holdings 2022-1 Limited	Dependiente	29/3/2022	1	—	100,00 %	100,00 %	Indirecta	Integración global	b
Gier Operations 2021, S.L.U.	Dependiente	21/2/2022	730	—	100,00 %	100,00 %	Directa	Integración global	b
Total entradas entidades dependientes			731						
Total entradas entidades asociadas			2						

(a) Adquisición de sociedades asociadas

(b) Constitución de sociedades dependientes

Salidas del perímetro de consolidación:

En miles de euros

Denominación de la entidad (o rama de actividad) enajenada, escindida o dado de baja	Categoría	Fecha efectiva de la operación	% Derechos votos enajenados	% Derechos votos totales con posterioridad a la enajenación	Beneficio/ Pérdida generado	Tipo de participación	Método	Motivo
Inversiones en Resorts Mediterráneos, S.L. en liquidación	Dependiente	20/1/2022	55,06 %	— %	(800)	Indirecta	Integración global	a
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.	Asociada	29/7/2022	20,00 %	— %	2.585	Directa	M. participación	b
Europea Pall Mall Ltd.	Dependiente	15/7/2022	100,00 %	— %	(32)	Directa	Integración global	b
Gestora de Aparcamientos del Mediterráneo, S.L. en Liquidación	Asociada	5/5/2022	40,00 %	— %	—	Indirecta	M. participación	a
Plataforma de Innovación Sabadell, S.L.U.	Dependiente	11/7/2022	100,00 %	— %	—	Directa	Integración global	a
Sabadell Brasil Trade Services - Assessoria Comercial Ltda.	Dependiente	30/8/2022	100,00 %	— %	(733)	Directa	Integración global	a
Sabadell Corporate Finance, S.L.U.	Dependiente	22/6/2022	100,00 %	— %	(2)	Directa	Integración global	a
Arrendamiento de Bienes Inmobiliarios del Mediterráneo, S.L. en Liquidación	Dependiente	14/12/2022	100,00 %	— %	(24)	Directa	Integración global	a
Atrian Bakers, S.L.	Asociada	28/12/2022	22,41 %	— %	1.833	Indirecta	M. participación	b
Solvía Servicios Inmobiliarios, S.L.	Asociada	2/12/2022	20,00 %	— %	4.092	Directa	M. participación	b
LSP Finance, S.L.U. en liquidación	Dependiente	28/10/2022	100,00 %	— %	(10)	Indirecta	Integración global	a
Otros					2.711			
TOTAL					9.620			

(a) Bajas del perímetro por disolución y/o en liquidación.

(b) Bajas del perímetro por enajenación

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2021 consolidadas por integración global

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación		Datos de la sociedad					Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas	Aportación al resultado consolidado del grupo
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado	Dividendos pagados	Activo total			
Arrendamiento de Bienes Inmobiliarios del Mediterráneo, S.L. en Liquidación	Inmobiliaria	Alicante - España	100,00	—	100	339	(10)	—	427	10.538	(10.099)	(10)
Aurica Coinvestments, S.L.	Holding	Barcelona - España	—	61,76	50.594	(1.045)	1.880	1.043	51.459	31.247	(1.758)	(4.165)
Banco Atlantico (Bahamas) Bank & Trust Ltd.	Entidad de crédito	Nassau - Bahamas	99,99	0,01	1.598	709	(25)	—	3.001	2.439	(378)	(25)
Banco de Sabadell, S.A.	Entidad de crédito	Alicante - España	—	—	703.371	10.271.463	328.412	—	197.187.820	—	12.378.089	366.036
Banco Sabadell, S.A., Institución de Banca Múltiple	Entidad de crédito	Ciudad de México - México	99,99	0,01	573.492	(57.153)	(12.296)	—	3.851.192	576.941	(54.325)	(24.286)
BanSabadell Factura, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	100	(276)	157	—	2.602	299	(475)	157
BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A.	Entidad de crédito	Sabadell - España	100,00	—	24.040	12.339	517	—	649.954	24.040	12.339	517
BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A.U.	Holding	Barcelona - España	100,00	—	16.975	103.159	(213)	—	198.505	108.828	19.810	(2.401)
BanSabadell Mediación, Operador De Banca-Seguros Vinculado Del Grupo Banco Sabadell, S.A.	Otras sociedades reguladas	Alicante - España	—	100,00	301	59	8.232	9.288	53.763	524	(4.174)	10.809
Bitarte, S.A.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	6.506	(2.117)	(59)	—	4.416	9.272	(4.405)	(83)
BStartup 10, S.L.U.	Holding	Barcelona - España	—	100,00	1.000	3.768	384	—	9.605	1.000	(621)	(157)
Business Services for Operational Support, S.A.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	80,00	—	530	(8.052)	(1.938)	—	35.059	1.160	(6.290)	(1.372)
Compañía de Cogeneración del Caribe Dominicana, S.A.	Producción energía eléctrica	Santo Domingo - República Dominicana	—	100,00	5.016	(4.606)	—	—	427	—	(312)	—
Crisae Private Debt, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Barcelona - España	—	100,00	3	196	(14)	—	199	200	(1)	(15)
Desarrollos y Participaciones Inmobiliarias 2006, S.L.U. en Liquidación	Inmobiliaria	Elche - España	—	100,00	1.942	(90.935)	1.109	—	2	1.919	(90.912)	1.109
Duncan de Inversiones S.I.C.A.V., S.A.	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Sant Cugat del Vallès - España	99,81	—	7.842	(5.242)	(53)	—	2.553	2.887	(291)	(53)
Ederra, S.A.	Inmobiliaria	San Sebastián - España	97,85	—	2.036	34.219	(31)	—	36.331	36.062	(405)	108
ESUS Energía Renovable, S.L.	Producción energía eléctrica	Vigo - España	—	90,00	50	(727)	(44)	—	3.701	23	(1.367)	(173)
Europea Pall Mall Ltd.	Inmobiliaria	Londres - Reino Unido	100,00	—	20.843	(1.412)	633	—	24.194	20.843	(5.173)	347
Fonomed Gestión Telefónica Mediterráneo, S.A.U.	Otras actividades auxiliares	Alicante - España	100,00	—	1.232	2.458	502	—	7.096	2.771	1.763	199
Fuerza Eólica De San Matías, S. de R.L. de C.V.	Producción energía eléctrica	Monterrey - México	—	99,99	8.144	(10.146)	(3.981)	—	51.515	5.951	(4.845)	(4.688)

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2021 consolidadas por integración global

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación			Datos de la sociedad				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas	Aportación al resultado consolidado del grupo
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado	Dividendos pagados	Activo total			
Galeban 21 Comercial, S.L.U.	Servicios	A Coruña - España	100,00	—	10.000	(4.292)	—	—	5.708	14.477	(8.769)	—
Gazteluberri, S.L.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	53	(20.740)	(49)	—	1.695	23.891	(44.578)	(49)
Gest 21 Inmobiliaria, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	7.810	1.142	(34)	—	8.926	80.516	(46.718)	(8)
Gestión Financiera del Mediterráneo, S.A.U.	Otros servicios financieros	Alicante - España	100,00	—	13.000	2.551	12.043	2.789	27.903	66.787	(41.914)	3.614
Guipuzcoano Promoción Empresarial, S.L.	Holding	San Sebastián - España	—	100,00	53	(75.502)	(161)	—	6.774	7.160	(82.600)	(161)
Hobalear, S.A.U.	Inmobiliaria	Barcelona - España	—	100,00	60	61	11	—	135	414	61	11
Hondarriberrí, S.L.	Holding	San Sebastián - España	99,99	0,01	41	18.545	(386)	—	59.216	120.669	95.578	(138)
Hotel Management 6 Gestión Activa, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	135.730	29.104	(835)	—	163.999	136.335	49.803	532
Hotel Management 6 Holdco, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	29.074	(22.041)	(2.093)	—	61.620	27.611	(20.405)	(2.266)
Interstate Property Holdings, LLC.	Holding	Miami - Estados Unidos	100,00	—	7.293	(1.349)	5	—	5.951	3.804	6.387	1.462
Inverán Gestión, S.L. en Liquidación	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	44,83	55,17	90	(34)	(46)	—	70	45.090	(45.034)	(46)
Inversiones Cotizadas del Mediterráneo, S.L.	Holding	Alicante - España	100,00	—	308.000	198.920	3.717	—	727.461	589.523	(83.233)	(554)
Inversiones en Resorts Mediterráneos, S.L. en liquidación	Inmobiliaria	Torre Pacheco - España	—	55,06	299.090	(302.367)	—	—	68	175.124	—	—
LSP Finance, S.L.U.	Prestación servicios tecnológicos	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	252	(1.825)	1.229	—	3.012	6.484	(3.865)	(2.964)
Manston Invest, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	33.357	(12.930)	(665)	—	20.055	33.357	(12.930)	(665)
Mariñamendi, S.L.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	62	(65.791)	(316)	—	6.661	55.013	(120.741)	(316)
Mediterráneo Sabadell, S.L.	Holding	Alicante - España	50,00	50,00	85.000	16.853	(171)	9	101.685	510.829	(408.829)	(171)
Paycomet, S.L.U.	Entidad de pago	Torrelodones - España	—	100,00	200	223	517	—	8.458	8.853	(275)	509
Plataforma de Innovación Sabadell, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	3	(1)	(3)	—	4	3	(1)	(3)
Puerto Pacífico Vallarta, S.A. de C.V.	Inmobiliaria	Ciudad de México - México	—	100,00	28.947	(16.979)	(150)	—	11.820	29.164	(11.571)	(379)
Ripollet Gestión, S.L.U.	Otros servicios financieros	Barcelona - España	100,00	—	20	(290)	(11)	—	356.364	20	(290)	(11)
Rubí Gestión, S.L.U.	Otros servicios financieros	Barcelona - España	100,00	—	3	(24)	(6)	—	479.591	3	(24)	(6)
Sabadell Brasil Trade Services - Assessoria Comercial Ltda.	Otros servicios financieros	Sao Paulo - Brasil	99,99	0,01	905	(845)	—	—	78	250	393	—
Sabadell Consumer Finance, S.A.U.	Entidad de crédito	Sabadell - España	100,00	—	35.720	56.936	20.444	—	1.777.133	72.232	25.069	20.722
Sabadell Corporate Finance, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	70	8.078	(131)	—	8.134	9.373	(1.204)	(152)

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2021 consolidadas por integración global

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación			Datos de la sociedad				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas	Aportación al resultado consolidado del grupo
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado	Dividendos pagados	Activo total			
Sabadell Information Systems Limited	Prestación servicios tecnológicos	Londres - Reino Unido	—	100,00	12.036	22.563	(115)	—	61.548	41.296	(8.266)	(115)
Sabadell Information Systems, S.A.U.	Prestación servicios tecnológicos	Sabadell - España	100,00	—	40.243	36.312	23.004	—	1.561.069	143.695	(67.662)	15.589
Sabadell Innovation Capital, S.L.U.	Holding	Sant Cugat del Vallès - España	—	100,00	1.000	3.824	(2.073)	—	45.555	1.000	(2.651)	(600)
Sabadell Innovation Cells, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	3	(2.988)	169	—	2.929	3	(3.041)	(320)
Sabadell Patrimonio Inmobiliario, S.A.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	30.116	813.910	(17.922)	—	888.175	863.895	(19.869)	(8.101)
Sabadell Real Estate Activos, S.A.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	100.060	235.327	(1.123)	—	334.842	500.622	(165.235)	(1.123)
Sabadell Real Estate Development, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	15.807	(2.406.085)	(36.983)	—	1.151.093	2.147.442	(4.513.277)	(39.337)
Sabadell Real Estate Housing, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	2.073	122	(2.893)	—	25.235	14.292	(11.836)	(3.154)
Sabadell Securities USA, Inc.	Otros servicios financieros	Miami - Estados Unidos	100,00	—	551	5.266	530	—	6.547	551	4.873	539
Sabadell Strategic Consulting, S.L.U.	Otras actividades auxiliares	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	3	320	168	—	1.018	3	275	213
Sabadell Venture Capital, S. L.U.	Holding	Barcelona - España	—	100,00	3	12.061	1.763	—	56.417	3	2.964	582
Sabcapital, S.A de C.V., SOFOM, E.R.	Entidad de crédito	Ciudad de México - México	49,00	51,00	164.828	20.841	24.759	4.826	1.493.425	151.709	55.610	24.779
Sinia Capital, S.A. de C.V.	Holding	Ciudad de México - México	—	100,00	20.830	6.542	(526)	—	75.454	18.150	6.538	(1.563)
Sinia Renovables, S.A.U.	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Barcelona - España	100,00	—	15.000	1.338	505	—	60.915	15.000	3.400	718
Sogeviso Servicios Gestión Vivienda Innovación Social, S.L.U.	Inmobiliaria	Alicante - España	100,00	—	3	9.893	70	—	11.707	3	10.026	(62)
Stonington Spain, S.L.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	60.729	(11.092)	(613)	—	49.496	60.729	(11.092)	(613)
Tasaciones de Bienes Mediterráneo, S.A. en Liquidación	Otras actividades auxiliares	Alicante - España	99,88	0,12	1.000	1.416	—	—	2.420	5.266	(2.876)	26
Tenedora de Inversiones y Participaciones, S.L.	Holding	Alicante - España	100,00	—	296.092	(528.628)	(11.037)	—	351.343	2.564.914	(2.725.376)	(13.159)
TSB Bank PLC	Entidad de crédito	Edimburgo - Reino Unido	—	100,00	90.710	1.981.428	149.533	—	55.583.840	1.814.636	193.342	137.490
TSB Banking Group PLC	Holding	Londres - Reino Unido	100,00	—	7.028	1.864.273	1.979	—	2.787.944	2.213.148	(189.474)	(38.646)
TSB Banking Group plc Employee Share Trust	Otras actividades auxiliares	Saint Helier - Jersey	—	100,00	1	(12.225)	44	—	526	—	(11.183)	—
TSB Covered Bonds (Holdings) Limited	Holding	Londres - Reino Unido	—	100,00	1	—	—	—	1	—	—	—
TSB Covered Bonds (LM) Limited	Otras actividades auxiliares	Londres - Reino Unido	—	100,00	1	—	—	—	1	—	—	—
TSB Covered Bonds LLP	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Londres - Reino Unido	—	100,00	1	14	3	—	61	—	14	3

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2021 consolidadas por integración global

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación		Datos de la sociedad				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas	Aportación al resultado consolidado del grupo	
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado	Dividendos pagados				Activo total
Urquijo Gestión, S.A.U., S.G.I.I.C.	Actividades de gestión de Fondos	Madrid - España	100,00	—	3.606	4.858	4.213	2.717	18.542	3.084	5.380	4.213
Urumea Gestión, S.L. en Liquidación	Otras actividades auxiliares	San Sebastián - España	—	100,00	9	(13)	(1)	—	1	9	(12)	(1)
VeA Rental Homes , S.A.U.	Inmobiliaria	Sant Cugat del Vallès - España	100,00	—	5.000	(17.022)	1.380	—	44.202	5.000	(17.022)	1.380
Venture Debt SVC, S.L.U.	Holding	Barcelona - España	—	100,00	3	—	—	—	3	3	—	—
TOTAL								20.672	13.418.379	4.004.030	439.553	

Sociedades del Grupo Banco Sabadell a 31 de diciembre de 2021 consolidadas por el método de la participación (*)

En miles de euros

Nombre de la empresa	Actividad	Domicilio	Porcentaje de participación			Datos de la sociedad (a)				Inversión del grupo	Aportación a las reservas o pérdidas en sociedades consolidadas (d)	Aportación al resultado consolidado del grupo (e)
			Directa	Indirecta	Capital	Resto de elementos de patrimonio neto	Resultado (b)	Dividendos pagados (c)	Activo total			
Atrian Bakers, S.L.	Fabricación	Castellgalí - España	—	22,41	26.249	(11.299)	(1.380)	—	32.988	2.000	(854)	(1.146)
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.	Actividades de gestión de Fondos	Barcelona - España	20,00	—	750	(79)	596	602	2.078	161	119	35
Aurica III, Fondo de Capital Riesgo	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Barcelona - España	—	47,50	76.699	(8.760)	217	—	69.308	37.183	1.992	33.282
Aurica IIIB, S.C.R., S.A.	Inversión colectiva, fondos y entidades financieras similares	Barcelona - España	—	42,85	51.839	(5.990)	142	—	46.771	22.680	1.207	21.313
BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.	Otras sociedades reguladas	Madrid - España	50,00	—	7.813	35.176	737	—	49.466	40.378	(18.913)	369
BanSabadell Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros	Otras sociedades reguladas	Madrid - España	50,00	—	10.000	77.263	22.658	5.000	297.303	34.000	9.311	11.330
BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Otras sociedades reguladas	Madrid - España	50,00	—	43.858	537.011	92.570	52.500	10.418.907	27.106	236.190	49.328
Doctor Energy Central Services, S.L.	Otras actividades de consultoría de gestión empresarial	Granollers - España	—	24,99	7	(2)	1	—	23	12	(11)	—
Parque Eólico Casa Vieja S. L.	Producción energía eléctrica	Ponferrada - España	—	50,00	3	500	—	—	629	267	(15)	—
Parque Eólico Villaubrales S. L.	Producción energía eléctrica	Ponferrada - España	—	50,00	3	500	—	—	628	267	(15)	—
Parque Eólico Perales S. L.	Producción energía eléctrica	Ponferrada - España	—	50,00	3	500	—	—	628	267	(15)	—
Parque Eólico Los Pedrejos S. L.	Producción energía eléctrica	Ponferrada - España	—	50,00	3	500	—	—	628	267	(15)	—
Energías Renovables Terra Ferma, S.L.	Producción energía eléctrica	Barcelona - España	—	50,00	6	(55)	(13)	—	1.531	3	(3)	—
Financiera Iberoamericana, S.A.	Entidad de crédito	La Habana - Cuba	50,00	—	38.288	11.436	5.620	1.407	95.226	19.144	3.062	2.868
Flex Equipos de Descanso, S.A.	Fabricación	Getafe - España	—	19,16	66.071	21.237	19.472	1.917	268.777	50.930	2.912	10.834
Gestora de Aparcamientos del Mediterráneo, S.L. en Liquidación	Servicios	Alicante - España	—	40,00	1.000	(10.551)	(207)	—	2.006	7.675	(7.675)	—
Murcia Emprende, S.C.R. de R.S., S.A.	Otros servicios financieros	Murcia - España	28,70	—	2.557	(316)	(169)	—	2.307	2.026	(1.337)	(103)
Plaxic Estelar, S.L.	Inmobiliaria	Barcelona - España	—	45,01	3	(15.260)	(25)	—	31.967	3.057	(3.057)	—
Portic Barcelona, S.A.	Proceso de datos, hosting y actividades relacionadas	Barcelona - España	25,00	—	291	1.754	131	—	2.392	486	506	33
SBD Creixent, S.A.	Inmobiliaria	Sabadell - España	23,05	—	5.965	(1.168)	90	—	5.437	3.524	(2.414)	17
Solvía Servicios Inmobiliarios, S.L.	Inmobiliaria	Alicante - España	20,00	—	660	143.772	37.703	—	221.138	16.517	32.924	9.432
Total									61.426	267.950	253.899	137.592

(*) Sociedades consolidadas por el método de la participación al no tener control sobre las mismas pero sí influencia significativa.

(a) Las sociedades extranjeras se han convertido a euros al tipo de cambio histórico y al tipo de cambio promedio para los saldos de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

(b) Resultados pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas o Socios.

(c) Incluye los dividendos complementarios del ejercicio anterior y los dividendos a cuenta pagados al grupo.

(d) El epígrafe "Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas" del balance consolidado a 31 de diciembre de 2021 incluye, adicionalmente, un importe de -18.445 miles de euros correspondientes a Promontoria Challenger I, S.A., entidad clasificada como activo no corriente en venta.

(e) La aportación al resultado consolidado del grupo de la entidad asociada Promontoria Challenger I, S.A. en el ejercicio 2021 ascendió a -46.907 miles de euros.

El saldo total de ingresos ordinarios de las empresas asociadas a las que se aplica el método de la participación que consideradas individualmente no son materiales asciende a 709.825 miles de euros a 31 de diciembre de 2021. El saldo de sus pasivos a cierre del ejercicio 2021 asciende a 519.694 miles de euros.

Variaciones del perímetro en el ejercicio 2021

Entradas en el perímetro de consolidación:

En miles de euros

Denominación de la entidad (o rama de actividad) adquirida o fusionada	Categoría	Fecha efectiva de la operación	Valor razonable instrumentos de patrimonio neto emitidos para la adquisición				Tipo de participación	Método	Motivo
			Coste de adquisición	Valor razonable instrumentos de patrimonio neto emitidos para la adquisición	% Derechos votos adquiridos	% Derechos votos totales			
Parque Eólico Casa Vieja S. L.	Asociada	15/4/2021	267	—	50,00 %	50,00 %	Indirecta	M.participación	a
Parque Eólico Villaumbrales S. L.	Asociada	15/4/2021	267	—	50,00 %	50,00 %	Indirecta	M.participación	a
Parque Eólico Perales S. L.	Asociada	15/4/2021	267	—	50,00 %	50,00 %	Indirecta	M.participación	a
Parque Eólico Los Pedrejones S. L.	Asociada	15/4/2021	267	—	50,00 %	50,00 %	Indirecta	M.participación	a
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.	Asociada	6/5/2021	248	—	20,00 %	20,00 %	Directa	M.participación	b
Doctor Energy Central Services, S.L.	Asociada	5/10/2021	12	—	24,99 %	24,99 %	Indirecta	M.participación	a
Portic Barcelona, S.A.	Asociada	1/7/2021	486	—	25,00 %	25,00 %	Directa	M.participación	a
Venture Debt SVC, S.L.U.	Dependiente	24/11/2021	3	—	100,00 %	100,00 %	Indirecta	Integración global	c
Total entradas entidades dependientes			3						
Total entradas entidades asociadas			1.814						

(a) Adquisición de sociedades dependientes.

(b) Cambio de método de consolidación.

(c) Constitución de sociedades dependientes.

Salidas del perímetro de consolidación:

En miles de euros

Denominación de la entidad (o rama de actividad) enajenada, escindida o dado de baja	Categoría	Fecha efectiva de la operación	% Derechos votos enajenados	% Derechos votos totales con posterioridad a la enajenación	Beneficio/ Pérdida generado	Tipo de participación	Método	Motivo
Caminsa Urbanismo, S.A.U. en Liquidación	Dependiente	20/1/2021	100,00 %	— %	—	Indirecta	Integración global	b
Gestión de Proyectos Urbanísticos del Mediterráneo, S.L.U. en Liquidación	Dependiente	19/1/2021	100,00 %	— %	—	Indirecta	Integración global	b
Guipuzcoano Valores, S.A. en Liquidación	Dependiente	8/2/2021	100,00 %	— %	(37)	Directa	Integración global	b
Tierras Vega Alta del Segura, S.L. en Liquidación	Dependiente	19/1/2021	100,00 %	— %	—	Indirecta	Integración global	b
Mercurio Alicante Sociedad de Arrendamientos 1, S.L.	Dependiente	2/6/2021	100,00 %	— %	(31)	Directa	Integración global	b
Verum Inmobiliaria Urbanismo y Promoción, S.A.	Dependiente	14/5/2021	97,20 %	— %	(2)	Indirecta	Integración global	b
Duncan Holdings 2020-1 Limited	Dependiente	23/7/2021	100,00 %	— %	—	Indirecta	Integración global	b
Sociedad de Cartera del Vallés, S.I.C.A.V., S.A.	Asociada	5/8/2021	47,81 %	— %	(17)	Directa	M.participación	b
Termosolar Borges, S.L.	Asociada	5/8/2021	47,50 %	— %	(13.920)	Directa	M.participación	a
Villoldo Solar, S.L.	Asociada	5/8/2021	50,00 %	— %	52	Directa	M.participación	a
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.U.	Dependiente	6/5/2021	80,00 %	20,00 %	(99)	Directa	Integración global	c
Assegurances Segur Vida, S.A.U.	Dependiente	5/10/2021	50,97 %	— %	—	Indirecta	Integración global	a
BancSabadell d'Andorra, S.A.	Dependiente	5/10/2021	50,97 %	— %	11.725	Directa	Integración global	a
Sabadell d'Andorra Inversions, S.G.O.I.C., S.A.U.	Dependiente	5/10/2021	50,97 %	— %	—	Indirecta	Integración global	a
Serveis i Mitjans de Pagament XXI, S.A.	Asociada	5/10/2021	20,00 %	— %	—	Indirecta	M.participación	a
BanSabadell Renting, S.L.U.	Dependiente	30/11/2021	100,00 %	— %	41.907	Directa	Integración global	a
Duncan Holdings 2016 -1 Limited	Dependiente	21/12/2021	100,00 %	— %	—	Indirecta	Integración global	b
Duncan Holdings 2015-1 Limited	Dependiente	21/12/2021	100,00 %	— %	—	Indirecta	Integración global	b
Otros					15.169			
TOTAL					54.747			

(a) Bajas del perímetro de consolidación por venta de la participación.

(b) Bajas del perímetro por disolución y/o en liquidación.

(c) Venta parcial y cambio de método de consolidación.

Anexo II – Entidades estructuradas – Fondos de titulización

En miles de euros

Año	Fondos de titulización mantenidos íntegramente en el balance	Entidad	Total activos titulizados a 31/12/2022	De los que: emitidos a través de certificados de transmisión de hipoteca (*)	De los que: emitidos a través de participaciones hipotecarias (*)
2005	TDA CAM 4 F.T.A	Banco CAM	111.784	17.038	94.062
2005	TDA CAM 5 F.T.A	Banco CAM	277.873	78.556	197.886
2006	TDA 26-MIXTO, F.T.A	Guipuzcoano	45.146	1.747	43.000
2006	TDA CAM 6 F.T.A	Banco CAM	199.257	86.012	111.383
2006	FTPYME TDA CAM 4 F.T.A	Banco CAM	63.600	51.897	—
2006	TDA CAM 7 F.T.A	Banco CAM	312.333	130.537	179.427
2006	CAIXA PENEDES 1 TDA, FTA	BMN- Penedés	118.640	24.935	93.552
2007	TDA 29, F.T.A	Guipuzcoano	63.348	6.561	56.024
2007	TDA CAM 8 F.T.A	Banco CAM	288.874	73.544	213.084
2007	TDA CAM 9 F.T.A	Banco CAM	295.849	109.153	185.636
2007	CAIXA PENEDES PYMES 1 TDA, FTA	BMN- Penedés	21.670	20.550	—
2008	CAIXA PENEDES FTGENCAT 1 TDA, FTA	BMN- Penedés	36.945	36.437	—
2009	GAT-ICO-FTVPO 1, F.T.H (CP)	BMN- Penedés	1.571	—	1.571
2017	TDA SABADELL RMBS 4, FT	Banco Sabadell	3.842.401	3.838.383	—
2022	SABADELL CONSUMO 2 FDT	Banco Sabadell	637.343	—	—
Total			6.316.633	4.475.352	1.175.625

(*) Corresponde a la asignación en origen de los préstamos cuando se emitieron los certificados de transmisión de hipoteca y las participaciones hipotecarias.

En miles de euros

Año	Fondos de titulización dados íntegramente de baja del balance	Entidad	Total activos titulizados a 31/12/2022	De los que: emitidos a través de certificados de transmisión de hipoteca (**)	De los que: emitidos a través de participaciones hipotecarias (**)
2006	TDA 25, FTA (*)	Banco Gallego	2.913	1.176	1.737
2010	FPT PYMES 1 LIMITED	Banco CAM	214.204	87.727	26.228
2019	SABADELL CONSUMO 1, FT	Banco Sabadell	219.219	—	—
Total			436.335	88.903	27.965

(*) Fondo de titulización en proceso de liquidación anticipada.

(**) Corresponde a la asignación en origen de los préstamos cuando se emitieron los certificados de transmisión de hipoteca y las participaciones hipotecarias.

Anexo III – Información de los emisores en el mercado hipotecario

El 3 de noviembre de 2021 se publicó el Real Decreto-ley 24/2021, de 2 de noviembre, que transpone en su Libro Primero, la Directiva (UE) 2019/2162 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la emisión y la supervisión pública de bonos garantizados. Dicha transposición tiene como objetivo la armonización de la normativa sobre el mercado hipotecario de los estados miembros y facilitar el acceso a la financiación de las entidades de crédito. La entrada en vigor de este Real Decreto-ley, el 8 de julio de 2022, ha supuesto un cambio en la forma en la que se consideran los activos que sirven de garantía para las emisiones vivas de bonos garantizados.

Conforme a la nueva metodología de consideración de los activos, al cierre de 2022, el banco mantiene una cartera total de 24.187 millones de euros de préstamos y créditos hipotecarios frente a la emisión de 16.114 millones de euros de cédulas hipotecarias. Ello supone un nivel de sobregarantía de las cédulas hipotecarias del 150%, con todos sus activos de garantía denominados en euros.

A continuación, solo a efectos informativos y comparativos, se facilita la siguiente información sobre los préstamos con garantía hipotecaria que estarían vinculados a la emisión de cédulas hipotecarias al cierre de 2022 y 2021, de acuerdo con la normativa derogada por el citado Real Decreto-ley 24/2021 (principalmente, Ley 2/1981, de 25 de marzo, del mercado hipotecario), y con la norma 60 de la Circular 4/2017 de Banco de España que obliga a reportar esta información al Banco de España al cierre de las presentes cuentas anuales.

A) Operaciones activas

En relación con el valor nominal de la totalidad de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios a 31 de diciembre de 2022 y 2021 que respaldarían las emisiones, elegibilidad y computabilidad a efectos del mercado hipotecario, sería la que se presenta a continuación:

En miles de euros

	2022	2021
Desglose del total de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios, elegibilidad y computabilidad (valores nominales)		
Total cartera de préstamos y créditos hipotecarios	49.785.504	50.225.414
Participaciones hipotecarias emitidas	1.203.590	1.535.765
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	<i>1.175.625</i>	<i>1.502.504</i>
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	4.717.842	5.466.788
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	<i>4.475.352</i>	<i>5.219.354</i>
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	—	—
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	43.864.072	43.222.861
Préstamos no elegibles	7.902.005	8.794.185
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	7.311.513	8.429.918
Resto	590.492	364.267
Préstamos elegibles	35.962.067	34.428.676
Importes no computables	63.623	59.146
Importes computables	35.898.444	34.369.530
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	—	—
Préstamos aptos para la cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	35.898.444	34.369.530
Activos de sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias	—	—

A continuación se presentan clasificados estos valores nominales según diferentes atributos:

En miles de euros

	2022		2021	
	Total	De los que: Préstamos elegibles	Total	De los que: Préstamos elegibles
Desglose del total de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios que respaldan las emisiones del mercado hipotecario				
Total cartera de préstamos y créditos hipotecarios	43.864.072	35.962.067	43.222.861	34.428.676
Origen de las operaciones	43.864.072	35.962.067	43.222.861	34.428.676
Originadas por la entidad	43.294.159	35.488.626	42.655.304	34.016.806
Subrogadas de otras entidades	391.841	366.620	292.307	256.014
Resto	178.072	106.821	275.250	155.856
Moneda	43.864.072	35.962.067	43.222.861	34.428.676
Euro	43.832.854	35.935.560	43.173.341	34.386.431
Resto de monedas	31.218	26.507	49.520	42.245
Situación en el pago	43.864.072	35.962.067	43.222.861	34.428.676
Normalidad en el pago	40.278.656	33.574.531	39.681.234	32.280.269
Otras situaciones	3.585.416	2.387.536	3.541.627	2.148.407
Vencimiento medio residual	43.864.072	35.962.067	43.222.861	34.428.676
Hasta 10 años	9.510.104	8.403.102	9.789.964	8.350.104
De 10 a 20 años	16.710.609	14.041.084	16.907.433	13.923.891
De 20 a 30 años	17.417.939	13.441.173	16.088.183	11.979.015
Más de 30 años	225.420	76.708	437.281	175.666
Tipo de interés	43.864.072	35.962.067	43.222.861	34.428.676
Fijo	24.402.318	20.372.560	21.087.632	17.206.952
Variable	19.461.754	15.589.507	22.135.229	17.221.724
Titulares	43.864.072	35.962.067	43.222.861	34.428.676
Personas jurídicas y personas físicas empresarios	11.416.719	8.975.562	11.403.204	8.578.554
<i>Del que: Promociones inmobiliarias</i>	1.769.356	1.183.218	1.805.426	1.062.649
Resto de personas físicas e ISFLSH	32.447.353	26.986.505	31.819.657	25.850.122
Tipo de garantía	43.864.072	35.962.067	43.222.861	34.428.676
Activos/ Edificios terminados	43.226.453	35.541.201	42.517.282	33.960.470
<i>Residenciales</i>	35.980.366	29.848.881	35.052.356	28.295.021
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	1.329.898	1.090.829	1.360.692	1.120.368
<i>Comerciales</i>	7.055.271	5.557.543	7.238.866	5.491.003
<i>Restantes</i>	190.816	134.777	226.060	174.446
Activos/ Edificios en construcción	159.876	154.367	139.896	132.851
<i>Residenciales</i>	133.587	128.091	125.565	118.595
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	47	47	50	50
<i>Comerciales</i>	26.040	26.027	13.977	13.902
<i>Restantes</i>	249	249	354	354
Terrenos	477.743	266.499	565.683	335.355
<i>Urbanizados</i>	51.410	19.374	68.582	22.181
<i>Resto</i>	426.333	247.125	497.101	313.174

El valor nominal de los importes disponibles (importes comprometidos no dispuestos) de los préstamos y créditos hipotecarios, a 31 de diciembre de 2022 y 2021 sería el siguiente:

En miles de euros

	2022	2021
Saldos disponibles (valor nominal). Total préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias		
Potencialmente elegibles	2.220.700	1.051.888
No elegibles	991.567	1.969.968

La distribución de los valores nominales en función del porcentaje que supone el riesgo sobre el importe de la última tasación disponible (*loan to value* –LTV–) de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias a 31 de diciembre de 2022 y 2021 sería el que se detalla a continuación:

En miles de euros

LTV por tipo de garantía. Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias		
	2022	2021
Con garantía sobre vivienda	29.972.232	28.408.838
<i>De los que LTV <= 40%</i>	8.282.779	8.015.059
<i>De los que LTV 40%-60%</i>	10.270.663	9.912.812
<i>De los que LTV 60%-80%</i>	11.418.790	10.480.967
<i>De los que LTV > 80%</i>	—	—
Con garantía sobre el resto de bienes	5.989.835	6.019.838
<i>De los que LTV <= 40%</i>	3.608.965	3.666.010
<i>De los que LTV 40%-60%</i>	2.380.870	2.353.828
<i>De los que LTV > 60%</i>	—	—

El movimiento de los valores nominales de los ejercicios 2022 y 2021 de los préstamos hipotecarios que respaldarían la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (elegibles y no elegibles) sería el siguiente:

En miles de euros

Movimientos de los valores nominales de los préstamos hipotecarios		
	Elegibles	No elegibles
Saldo a 31 de diciembre de 2020	32.580.946	10.169.340
Bajas en el período	(5.351.119)	(3.764.409)
Cancelaciones a vencimiento	(2.694.833)	(523.277)
Cancelaciones anticipadas	(2.037.072)	(1.205.645)
Subrogaciones por otras entidades	(47.071)	(6.509)
Resto	(572.143)	(2.028.978)
Altas en el período	7.198.849	2.389.254
Originadas por la entidad	4.816.896	1.835.061
Subrogaciones de otras entidades	56.991	2.358
Resto	2.324.962	551.835
Saldo a 31 de diciembre de 2021	34.428.676	8.794.185
Bajas en el período	(5.272.051)	(2.798.469)
Cancelaciones a vencimiento	(2.557.971)	(468.270)
Cancelaciones anticipadas	(1.770.460)	(496.843)
Subrogaciones por otras entidades	(47.309)	(6.004)
Resto	(896.311)	(1.827.352)
Altas en el período	6.805.442	1.906.289
Originadas por la entidad	4.915.527	1.627.536
Subrogaciones de otras entidades	122.565	593
Resto	1.767.350	278.160
Saldo a 31 de diciembre de 2022	35.962.067	7.902.005

B) Operaciones pasivas

Seguidamente se detallan las emisiones realizadas y colateralizadas a partir de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios incluidos en el conjunto de cobertura de cédulas hipotecarias de Banco Sabadell atendiendo a si se han realizado o no mediante oferta pública, así como al vencimiento residual de las mismas:

En miles de euros

Valor nominal	2022	2021
Cédulas hipotecarias emitidas	16.114.410	14.986.254
<i>De las que: No registradas en el pasivo del balance</i>	8.115.000	7.315.000
Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	5.100.000	4.100.000
Vencimiento residual hasta un año	1.000.000	—
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	1.000.000	1.000.000
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	—	1.000.000
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	1.100.000	—
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	2.000.000	2.100.000
Vencimiento residual mayor de diez años	—	—
Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	10.578.000	9.755.400
Vencimiento residual hasta un año	338.000	1.677.400
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	1.600.000	338.000
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	2.750.000	1.600.000
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	4.890.000	5.140.000
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	1.000.000	1.000.000
Vencimiento residual mayor de diez años	—	—
Depósitos	436.410	1.130.854
Vencimiento residual hasta un año	100.000	694.444
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	—	100.000
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	336.410	—
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	—	336.410
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	—	—
Vencimiento residual mayor de diez años	—	—

	2022		2021	
	Valor nominal (en miles)	Vencimiento medio residual (en años)	Valor nominal (en miles)	Vencimiento medio residual (en años)
Certificados de transmisión hipotecaria	4.717.842	20	5.466.788	20
Emitidas mediante oferta pública				
Resto de emisiones	4.717.842	20	5.466.788	20
Participaciones hipotecarias	1.203.590	11	1.535.765	12
Emitidas mediante oferta pública				
Resto de emisiones	1.203.590	11	1.535.765	12

Otras consideraciones

El Real Decreto-Ley 24/2021 establece que los bonos garantizados dispondrán de un conjunto de cobertura formado por una cartera de activos cuya única finalidad sea servir de garantía a los tenedores de estas emisiones. Para ello, el grupo tiene establecidos procedimientos de control para el seguimiento de la totalidad de su cartera de préstamos, la parte dispuesta de los créditos, los activos de sustitución y los activos para la cobertura del requisito de liquidez y los instrumentos derivados que integran cada uno de los conjuntos de cobertura, así como cualquier garantía recibida en conexión con posiciones en instrumentos derivados y cualquier derecho de crédito derivado del seguro contra daños a que se refiere el artículo 23.6 del citado Real Decreto-ley, así como para verificación del cumplimiento de los criterios de aptitud para su afectación a la emisión de cédulas hipotecarias, y para el cumplimiento, en todo momento, del límite máximo de emisión; todos ellos regulados por la legislación vigente del mercado hipotecario de bonos garantizados.

Para garantizar el cumplimiento de la normativa que regula el mercado hipotecario de los bonos garantizados el grupo dispone de las políticas y los procedimientos relativos a la actividad del grupo en el mercado hipotecario, siendo el Consejo de Administración el responsable de los procesos de gestión y control del riesgo del grupo (véase nota 4.3 “Principios Generales de Gestión de Riesgos”). En particular, en relación con el riesgo de crédito, el Consejo de Administración otorga facultades y autonomías a la Comisión Delegada de Créditos para que esta, a su vez, pueda delegar en los distintos niveles de decisión. Los procedimientos internos establecidos para la originación y el seguimiento de los activos que conforman la inversión crediticia del grupo, y en particular de los activos con garantía hipotecaria, que respaldan las cédulas hipotecarias emitidas, se detallan a continuación atendiendo a la naturaleza del solicitante.

Particulares

El análisis y decisión sobre la concesión de riesgo a particulares se realiza a partir de las herramientas de *scoring* descritas en la nota 4.4.2.2 “Modelos de gestión de riesgos”. A estas herramientas se añade, cuando las circunstancias así lo requieran, la figura del analista de riesgo, que profundiza en informaciones complementarias. Adicionalmente se tienen en cuenta toda una serie de informaciones y parámetros, tales como la coherencia de la solicitud que el cliente realiza y la adecuación a sus posibilidades, la capacidad de pago del cliente atendiendo a su situación actual y futura, el valor del inmueble aportado como garantía (determinado mediante la pertinente tasación realizada por entidades homologadas por el Banco de España asegurándose, adicionalmente, a través de los procesos de homologación internos, que no existe ningún tipo de vinculación entre estas y el grupo) y considerando la existencia de garantías suplementarias, consultas a bases de impagados tanto internas como externas, etc.

Una parte del proceso de decisión consiste en determinar el importe máximo de la financiación a conceder basándose en el valor de tasación de los activos aportados como garantía y el valor de compra, si es el destino de la financiación. En este sentido, y como norma general, el importe máximo de financiación con relación al valor de la tasación o valor de compra, el menor de los dos, aplicado por el grupo de acuerdo con sus políticas internas se da en el caso de compra de residencia habitual por parte de un particular y se establece como norma general en el 80%. A partir del mismo se definen porcentajes máximos, de nivel inferior al 80%, atendiendo al destino de la financiación.

Adicionalmente, cabe destacar que, en caso de resolverse favorablemente el expediente y como parte del proceso de formalización de la operación, se revisan las cargas asociadas a los bienes aportados como garantía de la financiación concedida, así como los seguros contratados sobre las citadas garantías y se realiza la correspondiente inscripción de la hipoteca en el Registro de la Propiedad.

Respecto a las autonomías de aprobación, las herramientas de *scoring* son la referencia central que determina la viabilidad de la operación. A partir de determinados importes, o en operaciones con argumentos difícilmente valorables por el *scoring*, interviene la figura del analista de riesgos. La cifra de autonomía se fija a través del *scoring* y del importe de la operación/riesgo del cliente, definiendo para los diferentes niveles cuando se requiere una intervención especial. Existen un conjunto de excepciones por condiciones del acreditado y de la operación que están reguladas en la normativa interna del grupo.

Como se destaca en la nota 4.4.2.2 “Modelos de gestión de riesgos”, el grupo dispone de un sistema integral de seguimiento a través de herramientas de alertas tempranas que permite detectar aquellos clientes que presentan algún incumplimiento de forma precoz. En este sentido, se destaca la existencia de procedimientos establecidos de revisión y validación permanente de las garantías aportadas.

Empresas no relacionadas con finalidad de promoción inmobiliaria y/o construcción

El análisis y decisión sobre la concesión de riesgo se fundamenta en las herramientas de rating y de los “equipos básicos de gestión”, formados por una persona del ámbito comercial y una del de riesgos en los diferentes niveles de decisión, ambos descritos en la nota 3.4.2.2 “Modelos de gestión de riesgos”. Adicionalmente se tienen en cuenta toda una serie de informaciones y parámetros tales como la coherencia de la solicitud, la capacidad de pago, las garantías aportadas (valoradas mediante la pertinente tasación realizada por entidades homologadas por el Banco de España asegurándose adicionalmente, a través de los procesos de homologación internos, que no existe ningún tipo de vinculación entre estas y el grupo) y considerando la existencia de garantías suplementarias, consonancia entre el circulante de la empresa y el total de ventas, consistencia entre el total de riesgos con el grupo y los recursos propios de la empresa, consultas de bases de datos de impagados tanto internas como externas, etc. También se incorpora en el análisis la rentabilidad asociada al nivel de riesgo de cada cliente, debiendo alcanzar unos mínimos.

También son de aplicación en este caso los procesos de revisión de cargas asociadas a las garantías aportadas, así como de inscripción de hipotecas en el Registro de la Propiedad.

Las cifras de autonomía se asignan en función de la pérdida esperada de la operación/cliente/grupo de riesgo y riesgo total del cliente y grupo de riesgo. En el circuito de sanción existen distintos niveles. En cada uno de estos existe la figura del “equipo básico de gestión” formado por una persona del ámbito comercial y una del de riesgos del grupo, debiéndose sancionar las operaciones de forma consensuada. Igual que en el caso anterior, existe un conjunto de excepciones por condiciones del acreditado y sector que están reguladas en la normativa interna del grupo.

El seguimiento se realiza, igual que en el caso de particulares, a partir de las herramientas de alertas tempranas existentes. También se destaca la existencia de procedimientos establecidos de revisión y validación permanente de las garantías aportadas.

Empresas relacionadas con finalidad de promoción inmobiliaria y/o construcción

El banco engloba la gestión de los préstamos promotor en la Dirección de Negocio Inmobiliario. Esta unidad cuenta con una estructura organizativa propia enfocada a una gestión especializada de estos activos basada en el conocimiento de la situación y evolución del mercado inmobiliario. En paralelo, dentro de la Dirección de Gestión de Riesgos, la Dirección de Riesgo de Real Estate es la unidad especializada en la gestión de los riesgos de esta cartera.

El análisis de riesgos se efectúa por equipos de analistas especializados que comparten la gestión con las Direcciones de Negocio Inmobiliario de manera que se conjuga la visión de la gestión de riesgos con la del tratamiento directo y conocimiento del cliente.

En la decisión interviene la valoración tanto del promotor como del proyecto y un conjunto de informaciones complementarias. Del promotor se evalúa su experiencia, la situación actual de los proyectos en curso, su situación patrimonial y su capacidad financiera. Del proyecto se evalúa su ubicación, su distribución y calidades, la oferta versus demanda existente y las previsiones de ingresos y gastos, entre otros.

Adicionalmente se valida que los fondos propios sean aportados al inicio, que se cuente con la propiedad del suelo y la licencia de obra vigente, exista contrato de obra cerrado con constructora solvente y los contratos de compra-venta (fecha de firma, fecha de entrega, pagos a cuenta, penalizaciones,...).

La disposición de la financiación con finalidad promoción inmobiliaria está condicionada al avance del proyecto. Para ello se cuenta con la figura del *Project Monitoring* externo que valida el avance de la promoción partida por partida y el destino de los fondos.

En función de la calidad del promotor y de la valoración interna del proyecto se limita el porcentaje de financiación máximo (LTC) y se condiciona un nivel mínimo de ventas. Con ello se consigue adecuar la financiación al perfil de riesgo de la operación.

Por la tipología de las carteras gestionadas en este segmento, existe una asignación de autonomías específica para nuevos proyectos, ventas, compras o planes de actuación, que ha sido establecida en la normativa interna.

Se ejerce una labor de seguimiento constante en la gestión de estos riesgos. En los proyectos en desarrollo se cuenta con el informe periódico del *Project Monitoring* que nos actualiza el avance de las obras, el nivel de ventas, la evolución de los costes y las posibles desviaciones, el calendario previsto y nos informa de las posibles alertas del proyecto. En los casos de producto terminado, se siguen el nivel de ventas o alquileres y el correcto cumplimiento de los compromisos de pago. Como en el caso del resto de empresas existen procedimientos establecidos de revisión y validación permanente de las garantías aportadas.

Anexo IV – Detalle de las emisiones vivas y pasivos subordinados

Valores representativos de deuda emitidos

El detalle de las emisiones del banco a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros							
Entidad emisora	Fecha de emisión	Importes		Tipo de interés vigente a 31/12/2022	Fecha de vencimiento/ amortización	Divisa de emisión	Destino de la oferta
		31/12/2022	31/12/2021				
Banco de Sabadell, S.A.	03/07/2017	—	10.000	MAX(EURIBOR 3M + 0,30; 0,3%)	04/07/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	28/07/2017	—	26.800	MAX(EURIBOR 3M; 0,60%)	28/07/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	28/09/2017	—	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	0,88 %	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	1,63 %	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	0,70 %	28/03/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	10/05/2019	1.000.000	1.000.000	1,75 %	10/05/2024	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	22/07/2019	1.000.000	1.000.000	0,88 %	22/07/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	27/09/2019	500.000	500.000	1,13 %	27/03/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	07/11/2019	500.000	500.000	0,63 %	07/11/2024	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	29/06/2020	—	500.000	1,75 %	29/06/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	11/09/2020	500.000	500.000	1,13 %	11/03/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	15/10/2020	—	120.000	EURIBOR 3M + 0,646%	15/05/2024	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	16/06/2021	500.000	500.000	87,50 %	16/06/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	29/11/2021	67.000	67.000	MAX(EURIBOR 12M; 0,77%)	30/11/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	24/03/2022	750.000	—	2,63 %	24/03/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	30/03/2022	120.000	—	3,15 %	30/03/2037	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	08/09/2022	500.000	—	5,38 %	08/09/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	02/11/2022	750.000	—	5,13 %	10/11/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	23/11/2022	75.000	—	5,50 %	23/11/2031	Euros	Institucional
Suscritos por empresas del grupo		(25.000)	(25.000)				
Total Obligaciones simples		8.009.500	7.082.715				

(*) Se informa como "fecha de vencimiento/amortización" la primera fecha de opción de amortización.

En miles de euros							
Entidad emisora	Fecha de emisión	Importes		Tipo de interés vigente a 31/12/2022	Fecha de vencimiento	Divisa de emisión	Destino de la oferta
		31/12/2022	31/12/2021				
Banco Guipuzcoano, S.A. (*)	18/04/2007	—	25.000	1,70 %	18/04/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	25/07/2012	—	3.000	ref. activos subyacentes	25/07/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	14/07/2014	10.000	10.000	ref. activos subyacentes	15/07/2024	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	05/11/2018	10.000	10.000	ref. activos subyacentes	01/04/2025	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	12/11/2018	3.200	3.200	ref. activos subyacentes	01/04/2025	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	18/02/2019	—	3.000	ref. activos subyacentes	18/02/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	04/04/2019	—	3.000	ref. activos subyacentes	04/10/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	03/06/2022	8.900	—	MAX (EURIBOR 12M;2,75%)	03/06/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	01/08/2022	9.200	—	MAX (EURIBOR 12M;4%)	02/08/2027	Euros	Institucional
Total Bonos estructurados		41.300	57.200				

(*) Sociedad fusionada con Banco Sabadell.

En miles de euros							
Entidad emisora	Fecha de emisión	Importes		Tipo de interés medio 31/12/2022	Fecha de vencimiento	Divisa de emisión	Destino de la oferta
		31/12/2022	31/12/2021				
Banco de Sabadell, S.A. (*)	10/05/2022	1.445.701	903.897	1,18 %	Varios	Euros	Institucional
Total Pagarés		1.445.701	903.897				

(*) Registrado el Programa por un importe de 7.000.000 miles de euros ampliables hasta 9.000.000 miles de euros en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (IBERCLEAR).

En miles de euros

Entidad emisora	Fecha de emisión	Importes		Tipo de interés vigente a 31/12/2022	Fecha de vencimiento	Divisa de emisión	Destino de la oferta
		31/12/2022	31/12/2021				
Banco de Sabadell, S.A.	05/10/2012	—	77.400	EURIBOR 3M + 4,80	05/10/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	26/09/2014	—	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.	05/12/2014	—	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.	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.	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	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	1.000.000	EURIBOR 12M + 0,018	30/03/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	08/06/2021	1.000.000	1.000.000	EURIBOR 12M + 0,012	08/06/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	08/06/2021	1.000.000	1.000.000	EURIBOR 12M + 0,022	08/06/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	21/01/2022	1.500.000	—	EURIBOR 12M + 0,010	21/09/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	30/05/2022	1.000.000	—	1,75 %	30/05/2029	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	12/12/2022	500.000	—	EURIBOR 12M +0,140	12/06/2028	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	21/12/2022	500.000	—	EURIBOR 3M + 0,600	20/12/2030	Euros	Institucional
Suscritos por empresas del grupo		(8.115.000)	(7.315.000)				
Total Cédulas hipotecarias		7.563.000	6.540.400				

Pasivos subordinados

El detalle de los pasivos subordinados emitidos por el banco a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

Entidad emisora	Fecha de emisión	Importes		Tipo de interés vigente a 31/12/2022	Fecha de vencimiento/amortización	Divisa de la emisión	Destino de la oferta
		31/12/2022	31/12/2021				
Banco de Sabadell, S.A.	06/05/2016	500.000	500.000	5,625 %	06/05/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	12/12/2018	500.000	500.000	5,375 %	12/12/2023	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	17/01/2020	300.000	300.000	2,000 %	17/01/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	15/01/2021	500.000	500.000	2,500 %	15/04/2026	Euros	Institucional
Total Obligaciones subordinadas		1.800.000	1.800.000				

(*) Se informa como "fecha de vencimiento/amortización" la primera fecha de opción de amortización.

En miles de euros

Entidad emisora	Fecha de emisión	Importes		Tipo de interés vigente a 31/12/2022	Fecha de vencimiento/amortización	Divisa de la emisión	Destino de la oferta
		31/12/2022	31/12/2021				
Banco de Sabadell, S.A. (*)	18/05/2017	—	750.000	6,500 %	18/5/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	23/11/2017	400.000	400.000	6,125 %	23/2/2023	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	15/03/2021	500.000	500.000	5,750 %	15/9/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	19/11/2021	750.000	750.000	5,000 %	19/11/2027	Euros	Institucional
Total Participaciones preferentes		1.650.000	2.400.000				

(*) Emisión perpetua. Se informa como "fecha de vencimiento/amortización" la primera fecha de opción de amortización. Dichas participaciones subordinadas y valores son perpetuos, aunque se podrán convertir en acciones ordinarias de nueva emisión de Banco Sabadell si Banco Sabadell o su grupo consolidable presentasen una ratio inferior al 5,125 % de capital de nivel 1 ordinario (Common Equity Tier 1 o CET1), calculada con arreglo al Reglamento (UE) N° 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión.

Anexo V – Otras informaciones de riesgos

Exposición al riesgo de crédito

Préstamos y anticipos con la clientela por actividad y tipo de garantía

El desglose del saldo del epígrafe “Préstamos y anticipos – Clientela” por actividad y tipo de garantía, excluyendo los anticipos que no tienen naturaleza de préstamos, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, es el siguiente:

En miles de euros

	2022							
	TOTAL	De los cuales: garantía inmobiliaria	De los cuales: resto de garantías reales	Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible. Loan to value				
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones públicas	10.068.930	27.806	404.416	21.478	8.006	—	906	401.832
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3.569.177	302.774	360.862	433.111	194.239	21.531	6.269	8.486
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	58.977.122	12.172.978	5.094.721	7.407.846	4.513.781	2.136.053	1.457.980	1.752.039
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	3.137.713	1.441.862	159.024	720.244	535.819	160.726	70.348	113.749
Construcción de obra civil	965.826	25.764	148.284	140.080	11.224	2.729	973	19.042
Resto de finalidades	54.873.583	10.705.352	4.787.413	6.547.522	3.966.738	1.972.598	1.386.659	1.619.248
Grandes empresas	24.009.662	1.537.848	1.544.613	1.745.349	414.164	263.073	320.375	339.500
Pymes y empresarios individuales	30.863.921	9.167.504	3.242.800	4.802.173	3.552.574	1.709.525	1.066.284	1.279.748
Resto de hogares	41.130.684	37.134.823	856.792	7.886.386	10.138.198	13.107.918	4.131.691	2.727.422
Viviendas	36.312.519	35.966.599	294.096	7.064.809	9.751.515	12.847.617	4.021.277	2.575.477
Consumo	1.978.387	41.627	146.775	33.157	26.694	46.646	27.288	54.617
Otros fines	2.839.778	1.126.597	415.921	788.420	359.989	213.655	83.126	97.328
TOTAL	113.745.913	49.638.381	6.716.791	15.748.821	14.854.224	15.265.502	5.596.846	4.889.779
PROMEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	3.850.469	2.288.063	259.775	844.812	708.339	469.491	242.143	283.053

En miles de euros

	2021							
	TOTAL	De los cuales: garantía inmobiliaria	De los cuales: resto de garantías reales	Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible. Loan to value				
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones públicas	9.396.237	33.916	553.176	13.891	11.091	—	963	561.147
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3.684.126	188.756	351.771	394.035	118.821	24.373	800	2.498
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	59.172.273	13.064.488	4.237.491	6.755.320	4.538.181	2.552.784	1.604.757	1.850.937
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	3.534.836	1.574.855	178.333	714.339	497.318	254.913	143.644	142.974
Construcción de obra civil	815.049	32.840	21.251	21.996	12.252	2.556	2.803	14.484
Resto de finalidades	54.822.388	11.456.793	4.037.907	6.018.985	4.028.611	2.295.315	1.458.310	1.693.479
Grandes empresas	23.306.434	1.701.503	1.448.881	1.912.703	326.359	293.941	419.821	197.560
Pymes y empresarios individuales	31.515.954	9.755.290	2.589.026	4.106.282	3.702.252	2.001.374	1.038.489	1.495.919
Resto de hogares	40.420.135	36.413.535	847.454	7.726.883	9.727.825	12.131.899	4.435.535	3.238.847
Viviendas	35.633.472	35.165.333	320.055	6.950.985	9.302.439	11.841.602	4.287.599	3.102.763
Consumo	1.850.892	48.559	156.930	37.384	40.607	55.245	42.441	29.812
Otros fines	2.935.771	1.199.643	370.469	738.514	384.779	235.052	105.495	106.272
TOTAL	112.672.771	49.700.695	5.989.892	14.890.129	14.395.918	14.709.056	6.042.055	5.653.429
PROMEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	4.817.251	2.783.182	348.328	864.895	829.076	628.022	371.205	438.312

En relación con los riesgos con LTV > 80%, principalmente corresponden a operaciones procedentes de entidades adquiridas o a operaciones empresariales en las que, de manera accesoria a la valoración de la operación, se dispone de una garantía hipotecaria como cobertura de la misma. Asimismo, existen otros motivos de aprobación adicionales, que responden principalmente a acreditados solventes y demostrada capacidad de pago, así como a clientes de perfil bueno que aportan garantías adicionales (personales y/o pignoraticias) a las garantías hipotecarias consideradas en la ratio LTV.

El importe de los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

		2022						Información adicional: financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta
Entidades de crédito	Administraciones públicas	Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluidos suelo)	Resto de hogares	Total		
TOTAL								
Sin garantía real								
Número de operaciones	—	13	75	29.018	797	22.560	51.666	—
Importe en libros bruto	—	8.115	24.422	1.721.574	76.398	171.035	1.925.146	—
Con garantía real								
Número de operaciones	—	1	11	7.900	1.231	11.782	19.694	—
Importe en libros bruto	—	100	1.688	1.909.302	107.095	996.303	2.907.393	—
Correcciones de valor por deterioro	—	1.049	15.311	736.361	71.371	229.349	982.070	—
Del que riesgo dudoso								
Sin garantía real								
Número de operaciones	—	10	33	14.244	475	13.410	27.697	—
Importe en libros bruto	—	6.938	16.526	854.178	60.858	107.575	985.217	—
Con garantía real								
Número de operaciones	—	1	5	4.527	1.125	5.405	9.938	—
Importe en libros bruto	—	100	218	855.755	60.921	556.027	1.412.100	—
Correcciones de valor por deterioro	—	864	15.173	665.609	69.619	206.234	887.880	—
TOTAL								
Número de operaciones	—	14	86	36.918	2.028	34.342	71.360	—
Importe bruto	—	8.215	26.110	3.630.876	183.493	1.167.338	4.832.539	—
Correcciones de valor por deterioro	—	1.049	15.311	736.361	71.371	229.349	982.070	—

En miles de euros

		2021						Información adicional: financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta
Entidad es de crédito	Administraciones públicas	Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluidos suelo)	Resto de hogares	Total		
TOTAL								
Sin garantía real								
Número de operaciones	—	14	171	35.379	672	30.588	66.152	—
Importe en libros bruto	—	9.055	28.189	2.264.733	83.276	269.150	2.571.127	—
Con garantía real								
Número de operaciones	—	2	17	8.582	1.361	12.206	20.807	—
Importe en libros bruto	—	203	2.492	2.244.577	151.329	1.238.923	3.486.195	—
Correcciones de valor por deterioro	—	1.255	16.211	934.432	71.140	288.107	1.240.005	—
Del que riesgo dudoso								
Sin garantía real								
Número de operaciones	—	12	56	17.495	406	16.591	34.154	—
Importe en libros bruto	—	8.133	17.716	957.784	62.943	153.676	1.137.309	—
Con garantía real								
Número de operaciones	—	1	9	5.421	1.250	6.607	12.038	—
Importe en libros bruto	—	126	627	915.429	78.500	666.544	1.582.726	—
Correcciones de valor por deterioro	—	1.255	15.975	812.165	68.246	252.132	1.081.527	—
TOTAL								
Número de operaciones	—	16	188	43.961	2.033	42.794	86.959	—
Importe bruto	—	9.258	30.681	4.509.310	234.605	1.508.073	6.057.322	—
Correcciones de valor por deterioro	—	1.255	16.211	934.432	71.140	288.107	1.240.005	—

El valor de las garantías recibidas para asegurar el cobro relacionadas con las operaciones de refinanciación y reestructuración, distinguiendo entre garantías reales y otras garantías, a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
Garantías recibidas	2022	2021
Valor de las garantías reales	2.401.641	2.966.865
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3</i>	1.034.165	1.152.195
Valor de otras garantías	989.497	1.194.120
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3</i>	337.084	311.096
Total valor de las garantías recibidas	3.391.138	4.160.985

El movimiento detallado del saldo de refinanciaciones y reestructuraciones durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	2022	2021
Saldo de apertura	6.057.322	4.678.345
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo	732.370	2.856.496
<i>Pro memoria: impacto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo</i>	92.476	183.320
(-) Amortizaciones de deuda	(723.367)	(655.880)
(-) Adjudicaciones	(8.044)	(13.428)
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)	(87.107)	(128.912)
(+)/(-) Otras variaciones (*)	(1.138.635)	(679.299)
Saldo al final del ejercicio	4.832.539	6.057.322

(*) Incluye las operaciones que han dejado de estar identificadas como refinanciación, refinanciada o reestructurada, por haber cumplido los requisitos para su reclasificación a stage 1 al superar el periodo de cura.

A continuación se muestra el importe de las operaciones que, con posterioridad a la refinanciación o reestructuración, han sido clasificadas como stage 3 en los ejercicios 2022 y 2021:

En miles de euros		
	2022	2021
Administraciones públicas	—	—
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	329.510	285.404
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	6.077	15.855
Resto de personas físicas	60.366	166.543
Total	389.876	451.947

La probabilidad de incumplimiento media a 31 de diciembre de 2022 y 2021 de las operaciones vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones por actividad es la siguiente:

En porcentaje		
	2022	2021
Administraciones públicas (*)	—	—
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	14	13
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	19	12
Resto de personas físicas	10	10

(*) No se dispone de autorización para el uso de modelos internos para el cálculo de requerimientos de capital respecto a este dato. Probabilidad de incumplimiento media calculada a 30 de septiembre de 2022.

Riesgo de concentración

Exposición geográfica

Mundial

La distribución de la concentración de riesgos por actividad y a nivel mundial a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

En miles de euros

	2022				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	48.660.689	35.722.461	3.978.097	2.113.512	6.846.619
Administraciones públicas	32.544.645	26.547.193	4.821.397	1.144.356	31.699
Administración central	23.775.481	17.828.658	4.771.021	1.144.103	31.699
Resto	8.769.164	8.718.535	50.376	253	—
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	10.139.025	2.455.993	2.520.033	1.835.480	3.327.519
Sociedades no financieras y empresarios individuales	63.858.188	53.157.822	3.386.051	5.522.060	1.792.255
Construcción y promoción inmobiliaria	3.260.757	3.131.257	54.640	25.299	49.561
Construcción de obra civil	1.040.461	767.633	14.266	236.171	22.391
Resto de finalidades	59.556.970	49.258.932	3.317.145	5.260.590	1.720.303
Grandes empresas	28.055.326	20.015.257	1.845.000	4.983.615	1.211.454
Pymes y empresarios individuales	31.501.644	29.243.675	1.472.145	276.975	508.849
Resto de hogares	41.229.115	37.717.099	1.193.172	595.615	1.723.229
Viviendas	36.312.519	33.177.731	1.170.385	271.741	1.692.662
Consumo	1.978.387	1.955.458	8.853	4.041	10.035
Otros fines	2.938.209	2.583.910	13.934	319.833	20.532
TOTAL	196.431.662	155.600.568	15.898.750	11.211.023	13.721.321

En miles de euros

	2021				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	57.850.425	44.527.085	4.452.044	1.565.114	7.306.182
Administraciones públicas	26.813.979	22.563.517	2.856.899	1.174.117	219.446
Administración central	19.199.080	14.949.026	2.856.895	1.173.884	219.275
Resto	7.614.899	7.614.491	4	233	171
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	8.230.307	2.583.534	785.391	1.744.405	3.116.977
Sociedades no financieras y empresarios individuales	63.613.254	53.522.883	3.318.903	4.867.515	1.903.953
Construcción y promoción inmobiliaria	3.604.214	3.592.822	3.961	5.113	2.318
Construcción de obra civil	912.339	872.392	19.718	5.013	15.216
Resto de finalidades	59.096.701	49.057.669	3.295.224	4.857.389	1.886.419
Grandes empresas	26.918.195	18.642.042	2.147.905	4.508.359	1.619.889
Pymes y empresarios individuales	32.178.506	30.415.627	1.147.319	349.030	266.530
Resto de hogares	40.525.982	37.169.632	979.065	510.509	1.866.776
Viviendas	35.633.472	32.634.462	951.748	217.077	1.830.185
Consumo	1.850.892	1.827.372	6.812	5.257	11.451
Otros fines	3.041.618	2.707.798	20.505	288.175	25.140
TOTAL	197.033.947	160.366.651	12.392.302	9.861.660	14.413.334

Por comunidades autónomas

La distribución de la concentración de riesgos por actividad y a nivel de comunidades autónomas españolas a 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, es la siguiente:

En miles de euros

	2022									
	TOTAL	COMUNIDADES AUTÓNOMAS								
	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla-La Mancha	Castilla y León	Cataluña	
Bancos centrales y entidades de crédito	35.722.461	5.145	1	13	8	2	321.644	—	—	1.958.272
Administraciones Públicas	26.547.193	548.524	282.965	327.336	413.874	614.807	5.646	177.985	886.455	806.615
Administración Central	17.828.658	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resto	8.718.535	548.524	282.965	327.336	413.874	614.807	5.646	177.985	886.455	806.615
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	2.455.993	3.960	1.734	3.172	1.421	689	239	610	11.214	805.481
Sociedades no financieras y empresarios individuales	53.157.822	2.403.668	1.074.060	1.354.114	2.103.980	1.129.040	202.875	667.933	1.181.788	17.577.684
Construcción y promoción inmobiliaria	3.131.257	97.474	38.811	43.796	73.749	25.553	7.609	16.082	33.632	1.444.300
Construcción de obra civil	767.633	32.037	11.282	21.868	5.224	4.860	4.146	6.674	14.556	156.519
Resto de Finalidades	49.258.932	2.274.157	1.023.967	1.288.450	2.025.007	1.098.627	191.120	645.177	1.133.600	15.976.865
Grandes empresas	20.015.257	620.602	380.078	383.019	939.637	285.252	72.987	185.712	233.434	6.811.424
Pymes y empresarios individuales	29.243.675	1.653.555	643.889	905.431	1.085.370	813.375	118.133	459.465	900.166	9.165.441
Resto de hogares	37.717.099	2.498.175	536.946	1.142.255	1.421.342	482.578	107.949	457.513	721.572	14.762.149
Viviendas	33.177.731	2.262.070	481.365	917.983	1.292.532	428.342	96.231	403.058	615.566	13.092.220
Consumo	1.955.458	109.199	23.432	86.952	57.148	30.037	4.652	26.207	43.103	704.818
Otros Fines	2.583.910	126.906	32.149	137.320	71.662	24.199	7.066	28.248	62.903	965.111
TOTAL	155.600.568	5.459.472	1.895.706	2.826.890	3.940.625	2.227.116	638.353	1.304.041	2.801.029	35.910.201

En miles de euros

	2022									
	COMUNIDADES AUTÓNOMAS									
	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla	
Bancos centrales y entidades de crédito	—	11.345	32.841.465	2	—	95.218	489.346	—	—	—
Administraciones Públicas	73.251	660.025	2.075.230	53.136	308.543	693.533	709.949	56.001	24.660	—
Administración Central	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resto	73.251	660.025	2.075.230	53.136	308.543	693.533	709.949	56.001	24.660	—
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	64	3.548	1.471.985	3.294	488	124.348	16.601	7.130	15	—
Sociedades no financieras y empresarios individuales	193.875	2.390.791	12.671.427	1.118.463	607.800	6.147.151	2.121.819	191.396	19.958	—
Construcción y promoción inmobiliaria	1.948	94.226	969.667	31.131	11.134	151.542	80.439	9.611	553	—
Construcción de obra civil	2.174	43.328	336.020	14.633	3.006	60.242	47.909	2.279	876	—
Resto de Finalidades	189.753	2.253.237	11.365.740	1.072.699	593.660	5.935.367	1.993.471	179.506	18.529	—
Grandes empresas	51.207	760.651	5.513.613	236.223	235.403	2.390.706	856.139	58.931	239	—
Pymes y empresarios individuales	138.546	1.492.586	5.852.127	836.476	358.257	3.544.661	1.137.332	120.575	18.290	—
Resto de hogares	128.487	869.335	4.982.280	2.007.359	163.368	5.951.579	1.330.735	69.483	83.994	—
Viviendas	115.836	719.953	4.419.742	1.722.108	136.475	5.124.087	1.213.593	57.715	78.855	—
Consumo	5.774	55.763	212.248	144.153	7.420	393.692	42.554	5.610	2.696	—
Otros Fines	6.877	93.619	350.290	141.098	19.473	433.800	74.588	6.158	2.443	—
TOTAL	395.677	3.935.044	54.042.387	3.182.254	1.080.199	13.011.829	4.668.450	324.010	128.627	—

En miles de euros

	2021									
	COMUNIDADES AUTÓNOMAS									
	TOTAL	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla-La Mancha	Castilla y León	Cataluña
Bancos centrales y entidades de crédito	44.527.085	5.610	8	2	—	2	261.670	1	—	1.939.435
Administraciones Públicas	22.563.517	350.471	119.243	310.309	383.630	299.697	6.647	105.290	709.478	904.436
Administración Central	14.949.026	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resto	7.614.491	350.471	119.243	310.309	383.630	299.697	6.647	105.290	709.478	904.436
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	2.583.534	4.708	2.765	3.622	1.308	635	276	736	14.561	858.561
Sociedades no financieras y empresarios individuales	53.522.883	2.426.733	1.025.622	1.488.205	2.275.213	1.235.553	200.097	615.232	1.096.532	18.610.035
Construcción y promoción inmobiliaria	3.592.822	84.280	40.585	46.909	90.043	26.854	10.497	15.220	26.690	1.852.405
Construcción de obra civil	872.392	33.172	9.461	20.230	7.502	3.639	5.580	6.740	17.163	143.110
Resto de Finalidades	49.057.669	2.309.281	975.576	1.421.066	2.177.668	1.205.060	184.020	593.272	1.052.679	16.614.520
Grandes empresas	18.642.042	516.887	313.626	445.067	918.900	346.222	55.190	142.915	197.452	6.964.916
Pymes y empresarios individuales	30.415.627	1.792.394	661.950	975.999	1.258.768	858.838	128.830	450.357	855.227	9.649.604
Resto de hogares	37.169.632	2.473.452	519.222	1.134.219	1.387.663	464.524	106.371	447.571	711.762	14.659.984
Viviendas	32.634.462	2.236.373	463.559	907.406	1.262.394	414.661	93.590	395.557	605.419	12.928.884
Consumo	1.827.372	104.066	22.678	82.284	51.770	25.668	4.528	21.573	38.289	673.548
Otros Fines	2.707.798	133.013	32.985	144.529	73.499	24.195	8.253	30.441	68.054	1.057.552
TOTAL	160.366.651	5.260.974	1.666.860	2.936.357	4.047.814	2.000.411	575.061	1.168.830	2.532.333	36.972.451

En miles de euros

	2021									
	COMUNIDADES AUTÓNOMAS									
	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla	
Bancos centrales y entidades de crédito	—	5.136	42.024.235	2	180	111.874	178.930	—	—	
Administraciones Públicas	87.251	419.626	1.869.909	55.766	291.266	701.521	859.215	110.090	30.646	
Administración Central	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Resto	87.251	419.626	1.869.909	55.766	291.266	701.521	859.215	110.090	30.646	
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	79	4.184	1.544.107	3.065	477	127.845	16.503	84	18	
Sociedades no financieras y empresarios individuales	171.826	2.337.923	12.060.239	1.128.835	600.716	5.940.379	2.102.023	187.386	20.334	
Construcción y promoción inmobiliaria	2.071	64.311	1.023.028	35.361	20.977	147.474	96.077	9.698	342	
Construcción de obra civil	2.039	47.318	429.982	12.463	2.607	63.133	65.976	1.815	462	
Resto de Finalidades	167.716	2.226.294	10.607.229	1.081.011	577.132	5.729.772	1.939.970	175.873	19.530	
Grandes empresas	19.967	732.143	4.516.853	235.642	205.908	2.242.942	741.046	46.124	242	
Pymes y empresarios individuales	147.749	1.494.151	6.090.376	845.369	371.224	3.486.830	1.198.924	129.749	19.288	
Resto de hogares	116.058	797.772	4.798.884	1.991.705	164.434	6.018.347	1.223.580	78.259	75.825	
Viviendas	102.871	653.530	4.254.796	1.722.280	135.172	5.223.510	1.105.175	58.017	71.268	
Consumo	5.999	51.799	204.867	125.076	8.238	348.663	41.911	14.150	2.265	
Otros Fines	7.188	92.443	339.221	144.349	21.024	446.174	76.494	6.092	2.292	
TOTAL	375.214	3.564.641	62.297.374	3.179.373	1.057.073	12.899.966	4.380.251	375.819	126.823	

Concentración sectorial

La distribución de los préstamos y anticipos a sociedades no financieras por sector de actividad, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

En miles de euros

	2022	
	Importe en libros bruto	Correcciones de valor
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	835.080	(33.014)
Explotación de minas y canteras	317.187	(7.116)
Fabricación	9.170.143	(250.072)
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	4.240.866	(78.437)
Abastecimiento de agua	350.914	(3.236)
Construcción	4.848.030	(199.788)
Comercio mayorista y minorista	8.381.271	(247.562)
Transporte y almacenamiento	3.532.812	(78.156)
Hostelería	3.661.130	(128.690)
Información y comunicación	2.852.443	(24.621)
Actividades financieras y de seguros	5.203.621	(75.162)
Actividades inmobiliarias	5.932.621	(129.958)
Actividades profesionales, científicas y técnicas	2.287.155	(93.756)
Actividades administrativas y servicios auxiliares	2.092.543	(36.170)
Administración pública y defensa; seguridad social obligatoria	377.453	(661)
Educación	296.800	(10.046)
Actividades sanitarias y de servicios sociales	833.454	(11.899)
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	485.226	(69.884)
Otros servicios	1.009.702	(124.525)
Total	56.708.451	(1.602.753)

En miles de euros

	2021	
	Importe en libros bruto	Correcciones de valor
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	818.567	(36.327)
Explotación de minas y canteras	401.262	(10.712)
Fabricación	9.208.951	(288.573)
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3.916.252	(81.405)
Abastecimiento de agua	288.596	(6.204)
Construcción	7.605.114	(2.534.963)
Comercio mayorista y minorista	7.786.321	(280.881)
Transporte y almacenamiento	3.534.056	(117.775)
Hostelería	4.311.167	(163.550)
Información y comunicación	3.125.769	(30.848)
Actividades financieras y de seguros	5.195.920	(380.249)
Actividades inmobiliarias	6.435.026	(164.249)
Actividades profesionales, científicas y técnicas	2.462.040	(125.418)
Actividades administrativas y servicios auxiliares	2.160.041	(34.224)
Administración pública y defensa; seguridad social obligatoria	346.576	(763)
Educación	299.835	(10.525)
Actividades sanitarias y de servicios sociales	701.300	(14.687)
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	518.673	(29.030)
Otros servicios	283.811	(18.189)
Total	59.399.277	(4.328.572)

Exposición al riesgo soberano

El desglose, por tipos de instrumentos financieros, de la exposición al riesgo soberano, a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros

Exposición al riesgo soberano por países (*)	2022										
	Valores representativos de deuda soberana					Derivados			Total	Otras exposiciones fuera de balance (***)	%
	Activos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros mantenidos para negociar - Posiciones cortas de valores	Valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado	Préstamos y anticipos clientela (**)	Con valor razonable positivo	Con valor razonable negativo			
España	6.434	(135.382)	—	3.163.014	13.289.970	11.113.244	1.798	(9.391)	27.429.687	—	82,3 %
Italia	20.284	(79.404)	—	—	3.013.221	—	—	—	2.954.101	—	8,9 %
Estados Unidos	—	—	—	777.201	257.520	233	—	—	1.034.954	—	3,1 %
Reino Unido	—	—	—	—	—	6	—	—	6	—	0,0 %
Portugal	—	—	—	—	740.688	3.042	—	—	743.730	—	2,2 %
México	—	—	—	99.400	—	5	—	—	99.405	—	0,3 %
Resto del mundo	293.320	—	—	192.610	586.430	13.583	—	—	1.085.943	—	3,3 %
Total	320.038	(214.786)	—	4.232.225	17.887.829	11.130.113	1.798	(9.391)	33.347.826	—	100,0 %

(*) Se muestran las posiciones de riesgo soberano con criterios EBA.

(**) Incluye los disponibles de las operaciones de crédito y otros riesgos contingentes (1.041 millones de euros a 31 de diciembre de 2022).

(***) Corresponde a los compromisos de compra y venta de activos financieros al contado.

En miles de euros

Exposición al riesgo soberano por países (*)	2021										
	Valores representativos de deuda soberana					Derivados			Total	Otras exposiciones fuera de balance (***)	%
	Activos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros mantenidos para negociar - Posiciones cortas de valores	Valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado	Préstamos y anticipos clientela (**)	Con valor razonable positivo	Con valor razonable negativo			
España	74.979	(46.751)	—	3.583.246	9.476.971	10.486.567	15.323	(16)	23.590.319	—	84,7 %
Italia	202.456	—	—	—	2.135.300	—	—	—	2.337.756	—	8,4 %
Estados Unidos	—	—	—	864.988	197.836	233	—	—	1.063.057	—	3,8 %
Reino Unido	—	—	—	—	—	21	—	—	21	—	0,0 %
Portugal	5	—	—	—	355.552	1.949	—	—	357.506	—	1,3 %
México	—	—	—	101.644	—	—	—	—	101.644	—	0,4 %
Resto del mundo	261.156	—	—	106.623	—	22.859	—	—	390.638	—	1,4 %
Total	538.596	(46.751)	—	4.656.501	12.165.659	10.511.629	15.323	(16)	27.840.941	—	100,0 %

(*) Se muestran las posiciones de riesgo soberano con criterios EBA.

(**) Incluye los disponibles de las operaciones de crédito y otros riesgos contingentes (1.084 millones de euros a 31 de diciembre de 2021).

(***) Corresponde a los compromisos de compra y venta de activos financieros al contado.

Exposición al sector de la construcción y promoción inmobiliaria

Se detalla a continuación la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas. La clasificación de los créditos que se presenta se ha realizado de acuerdo con la finalidad de las operaciones y no con el CNAE del deudor. Ello implica, por ejemplo, que si el deudor se trata: (a) de una empresa inmobiliaria pero dedica la financiación concedida a una finalidad diferente de la construcción o promoción inmobiliaria, no se incluye en este cuadro, y (b) de una empresa cuya actividad principal no es la de construcción o inmobiliaria pero el crédito se destina a la financiación de inmuebles destinados a la promoción inmobiliaria, sí se incluye en el mismo:

En millones de euros

	2022		
	Importe en libros bruto	Exceso sobre el valor de la garantía real	Correcciones de valor por deterioro (*)
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)(negocios en España)	2.360	578	123
<i>Del que: dudoso</i>	189	82	97

En millones de euros

	2021		
	Importe en libros bruto	Exceso sobre el valor de la garantía real	Correcciones de valor por deterioro (*)
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)(negocios en España)	2.389	607	135
<i>Del que: dudoso</i>	218	93	111

(*) Correcciones de valor constituidas para la exposición para la que el banco retiene el riesgo de crédito. No incluye, por tanto, correcciones de valor sobre la exposición con riesgo transferido.

En millones de euros

Importe en libros bruto	Pro-memoria	
	2022	2021
Activos fallidos (*)	21	15

En millones de euros

Pro-memoria	2022	2021
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	94.258	94.554
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	195.621	197.188
Correcciones de valor y provisiones para exposiciones clasificadas como no dudosas (negocios totales)	710	3.437

(*) Hace referencia a la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria traspasada a fallido durante el ejercicio.

Seguidamente se expone el desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria para aquellas operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España):

En millones de euros

	Importe en libros bruto 2022	Importe en libros bruto 2021
Sin garantía inmobiliaria	802	580
Con garantía inmobiliaria	1.558	1.809
Edificios y otras construcciones terminados	772	835
Vivienda	567	596
Resto	205	239
Edificios y otras construcciones en construcción	654	784
Vivienda	621	751
Resto	34	33
Suelo	132	190
Suelo urbano consolidado	95	154
Resto del suelo	37	36
Total	2.360	2.389

Las cifras presentadas no muestran el valor total de las garantías recibidas sino el valor neto contable de la exposición asociada a las mismas.

Las garantías recibidas asociadas a la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria se presentan a continuación, para ambos periodos:

En millones de euros

Garantías recibidas	2022	2021
Valor de las garantías reales	1.518	1.737
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3</i>	66	88
Valor de otras garantías	347	321
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3</i>	19	13
Total valor de las garantías recibidas	1.865	2.058

A continuación se presenta el desglose del crédito a los hogares para la adquisición de vivienda para aquellas operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España):

En millones de euros

	2022	
	Importe en libros bruto	De los cuales: riesgos clasificados en el stage 3
Préstamos para adquisición de vivienda	35.379	778
Sin garantía inmobiliaria	591	29
Con garantía inmobiliaria	34.788	749

En millones de euros

	2021	
	Importe en libros bruto	De los cuales: riesgos clasificados en el stage 3
Préstamos para adquisición de vivienda	34.625	921
Sin garantía inmobiliaria	546	45
Con garantía inmobiliaria	34.079	876

Se detalla seguidamente el desglose del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible para aquellas operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España):

En millones de euros

	2022	
	Importe bruto	Del que: dudoso
Rangos de LTV	34.788	749
LTV <= 40%	6.594	117
40% < LTV <= 60%	9.432	153
60% < LTV <= 80%	12.402	192
80% < LTV <= 100%	3.993	130
LTV > 100%	2.367	157

En millones de euros

	2021	
	Importe bruto	Del que: dudoso
Rangos de LTV	34.079	876
LTV <= 40%	6.411	120
40% < LTV <= 60%	8.978	180
60% < LTV <= 80%	11.564	208
80% < LTV <= 100%	4.288	160
LTV > 100%	2.838	208

Se detallan los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas al banco para aquellas operaciones registradas por entidades de crédito dentro del territorio nacional:

En millones de euros

	2022	
	Importe en libros bruto	Correcciones de valor
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	237	55
Edificios terminados	218	47
Vivienda	131	29
Resto	87	18
Edificios en construcción	2	1
Vivienda	2	1
Resto	—	—
Suelo	17	7
Terrenos urbanizados	8	3
Resto de suelo	9	4
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	507	142
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	24	5
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	—	—
Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	8.625	7.870
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.133	2
Total	10.526	8.074

En millones de euros

	2021	
	Importe en libros bruto	Correcciones de valor
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	258	58
Edificios terminados	235	49
Vivienda	148	31
Resto	87	18
Edificios en construcción	3	1
Vivienda	3	1
Resto	—	—
Suelo	20	8
Terrenos urbanizados	10	4
Resto de suelo	10	4
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	551	148
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	24	5
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	3	—
Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	5.548	5.145
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	4.270	2.608
Total	10.654	7.964

Préstamos y anticipos sujetos a moratorias públicas y sectoriales, financiación concedida sujeta a esquemas de avales públicos y operaciones modificadas de acuerdo con el Código de Buenas Prácticas

A continuación se detalla determinada información a 31 de diciembre de 2022 y 2021 sobre los préstamos y créditos concedidos por el grupo sujetos a moratorias públicas o sectoriales así como la financiación concedida que se haya acogido a esquemas de avales públicos establecidos con el objeto de que los clientes del grupo puedan hacer frente al impacto del COVID-19:

En miles de euros

	31/12/2022						
	Importe en libros bruto	Sin incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: stage 2	Con incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: riesgos vencidos menores de 90 días
Préstamos y anticipos sujetos a moratoria	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: hogares</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: sociedades no financieras</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: pymes</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales</i>	—	—	—	—	—	—	—

En miles de euros

	31/12/2022						
	Deterioro de valor acumulado, pérdidas acumuladas en el valor razonable debido a riesgo de crédito	Sin incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: stage 2	Con incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: riesgos vencidos menores de 90 días
Préstamos y anticipos sujetos a moratoria	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: hogares</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: sociedades no financieras</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: pymes</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales</i>	—	—	—	—	—	—	—

En miles de euros

	31/12/2021						
	Importe en libros bruto	Sin incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: stage 2	Con incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: riesgos vencidos menores de 90 días
Préstamos y anticipos sujetos a moratoria	74.964	73.501	52.126	53.820	1.463 (*)	1.394	1.394
<i>De los cuales: hogares</i>	7.506	6.133	650	2.073	1.373	1.366	1.366
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales</i>	2.804	1.549	528	977	1.255	1.255	1.255
<i>De los cuales: sociedades no financieras</i>	67.458	67.368	51.476	51.747	90	29	29
<i>De los cuales: pymes</i>	67.458	67.368	51.476	51.747	90	29	29
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales</i>	51.936	51.875	40.532	40.649	61	—	—

(*) De los cuales 1,4 millones de euros corresponden a operaciones en stage 3.

En miles de euros

	31/12/2021						
	Deterioro de valor acumulado, pérdidas acumuladas en el valor razonable debido a riesgo de crédito	Sin incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: stage 2	Con incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: riesgos vencidos menores de 90 días
Préstamos y anticipos sujetos a moratoria	(2.371)	(2.223)	(2.172)	(2.187)	(147)	(131)	(131)
De los cuales: hogares	(153)	(29)	(5)	(20)	(124)	(119)	(119)
De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales	(129)	(14)	(1)	(14)	(115)	(115)	(115)
De los cuales: sociedades no financieras	(2.218)	(2.194)	(2.166)	(2.168)	(23)	(12)	(12)
De los cuales: pymes	(2.218)	(2.194)	(2.166)	(2.168)	(23)	(12)	(12)
De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales	(1.634)	(1.622)	(1.603)	(1.604)	(11)	—	—

En miles de euros

	31/12/2022							
	Importe en libros bruto	De los cuales: sujetos a moratoria legal	De los cuales: vencidos	Tiempo restante hasta el vencimiento de la moratoria				
				Menos de 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses
Préstamos y anticipos concedidos por moratoria	2.683.047	303.079	2.683.047	—	—	—	—	—
De los cuales: hogares	2.373.549	5.657	2.373.549	—	—	—	—	—
De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales	2.117.037	412	2.117.037	—	—	—	—	—
De los cuales: sociedades no financieras	309.498	297.422	309.498	—	—	—	—	—
De los cuales: pymes	279.666	267.591	279.666	—	—	—	—	—
De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales	279.675	268.228	279.675	—	—	—	—	—

En miles de euros

	31/12/2021							
	Importe en libros bruto	De los cuales: sujetos a moratoria legal	De los cuales: vencidos	Tiempo restante hasta el vencimiento de la moratoria				
				Menos de 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses
Préstamos y anticipos concedidos por moratoria	3.076.643	355.659	3.001.679	49.720	25.243	—	—	—
De los cuales: hogares	2.713.907	6.306	2.706.401	7.506	—	—	—	—
De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales	2.386.385	448	2.383.581	2.804	—	—	—	—
De los cuales: sociedades no financieras	362.736	349.353	295.279	42.214	25.243	—	—	—
De los cuales: pymes	322.862	309.479	255.405	42.214	25.243	—	—	—
De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales	324.847	312.456	272.911	26.693	25.243	—	—	—

En miles de euros

	31/12/2022			
	Importe en libros bruto	De los cuales: refinanciados	Límite máximo de las garantías financieras considerada	
			Garantías financieras públicas recibidas	
Nuevos préstamos y anticipos con garantía pública	7.371.720 (*)		782.989	5.526.243
De los cuales: hogares	670.923		—	—
De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales	—		—	—
De los cuales: sociedades no financieras	6.700.798		740.342	5.030.321
De los cuales: pymes	5.051.028		—	—
De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales	26.901		—	—

(*) De los cuales 514 millones de euros corresponden a operaciones en stage 3.

En miles de euros

	31/12/2021		
	Importe en libros bruto	De los cuales: refinanciados	Límite máximo de las garantías financieras considerada
			Garantías financieras públicas recibidas
Nuevos préstamos y anticipos con garantía pública	8.710.852 (*)	909.595	6.537.730
<i>De los cuales: hogares</i>	794.971	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales</i>	—	—	—
<i>De los cuales: sociedades no financieras</i>	7.915.881	859.645	5.942.435
<i>De los cuales: pymes</i>	5.916.272	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales</i>	34.650	—	—

(*) De los cuales 309 millones de euros corresponden a operaciones en stage 3.

En el ejercicio 2022, Banco Sabadell ha modificado, de acuerdo con el Código de Buenas Prácticas (CBP), un total de 2.238 operaciones ICO-COVID, que tenían un principal pendiente de 300 millones de euros a la fecha de la modificación. De estas modificaciones, 2.235 han consistido en un aumento del plazo de vencimiento, por un importe de 300 millones de euros y 3 en quitas, por un importe de 217 miles de euros, no habiéndose formalizado conversiones de préstamos de deuda participativa.

A 31 de diciembre de 2021, Banco Sabadell había modificado, de acuerdo con el Código de Buenas Prácticas, un total de 718 operaciones, que tenían un principal pendiente de 127 millones de euros a la fecha de la modificación. La totalidad del importe correspondía a extensiones de plazo, no habiéndose formalizado conversiones de préstamos de deuda participativa y/o quitas.

Anexo VI – Estado de resultados individual reservado – Negocios en España de los ejercicios 2022 y 2021 (estado FI 2.E)

En miles de euros

	2022	2021
Ganancias o (-) pérdidas del ejercicio	591.205	222.606
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de las actividades continuadas	591.205	222.606
Ganancias o (-) pérdidas antes de impuestos procedentes de las actividades continuadas	792.053	245.216
Total resultado de explotación, neto	3.584.684	3.697.681
Ingresos por intereses	2.884.034	2.615.960
Activos financieros mantenidos para negociar	1.524	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	982	487
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	56.826	40.822
Activos financieros a coste amortizado	2.532.881	2.170.144
Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés	44.948	11.684
Otros activos	1.923	161
Ingresos por intereses de pasivos	244.950	392.662
(Gastos por intereses)	(719.583)	(625.262)
(Pasivos financieros mantenidos para negociar)	—	—
(Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados)	—	—
(Pasivos financieros a coste amortizado)	(476.760)	(431.641)
(Derivados - contabilidad de coberturas, riesgo de tipo de interés)	(130.665)	(15.234)
(Otros pasivos)	—	—
(Gastos por intereses de activos)	(112.158)	(178.387)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	—	—
Ingresos por dividendos	104.496	72.568
Activos financieros mantenidos para negociar	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.777	1.193
Inversiones en filiales, negocios conjuntos y asociadas contabilizadas mediante el método de la participación	102.719	71.375
Ingresos por comisiones	1.472.747	1.386.806
(Gastos por comisiones)	(215.987)	(163.408)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	(10.920)	322.377
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	11.157	214
Activos financieros a coste amortizado	(21.742)	320.430
Pasivos financieros a coste amortizado	(335)	1.733
Otros	—	—
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	205.300	(164.398)
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros destinados a negociación, netas	—	—
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	(3.625)	4.521
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	—	—
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros no destinados a negociación, netas	—	—
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	13.006	(2.230)
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	(134.026)	180.642
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas inversiones en filiales, negocios conjuntos o asociadas, netas	—	—
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	25.360	102.933
Otros ingresos de explotación	50.175	50.541
(Otros gastos de explotación)	(86.293)	(83.369)

	2022	2021
(Gastos de administración)	(1.639.559)	(1.993.694)
(Gastos de personal)	(875.789)	(1.239.260)
(Otros gastos de administración)	(763.770)	(754.434)
(Aportaciones en efectivo a fondos de resolución y sistemas de garantía de depósitos) (*)	(213.418)	(203.832)
(Amortización)	(185.604)	(208.562)
(Inmovilizado material)	(158.182)	(162.483)
(Inversiones inmobiliarias)	(2.607)	(2.300)
(Fondo de comercio)	(24.700)	(36.524)
(Otros activos intangibles)	(115)	(7.255)
Ganancias o (-) pérdidas por modificación, netas	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—
Activos financieros a coste amortizado	—	—
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	(64.380)	(201.518)
(Compromisos de pago a fondos de resolución y sistemas de garantía de depósitos)	—	—
(Compromisos y garantías concedidos)	7.017	(104.129)
(Otras provisiones)	(71.397)	(97.389)
(Aumentos o (-) disminuciones del fondo para riesgos bancarios generales, netos)	—	—
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados)	(719.779)	(789.569)
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)	(182)	646
(Activos financieros a coste amortizado)	(719.597)	(790.215)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en filiales, negocios conjuntos o asociadas)	62.371	(54.438)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	(10.573)	(53.417)
(Inmovilizado material)	(1.991)	(52.088)
(Inversiones inmobiliarias)	(8.582)	(1.329)
(Fondo de comercio)	—	—
(Otros activos intangibles)	—	—
(Otros)	—	—
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	—	—
Participación en las ganancias o (-) pérdidas de las inversiones en filiales, negocios conjuntos y asociadas contabilizadas mediante el método de la participación	—	—
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(21.689)	52.565
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	(200.848)	(22.610)
Ganancias o (-) pérdidas extraordinarias, después de impuestos	—	—
Ganancias o pérdidas extraordinarias, antes de impuestos	—	—
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias o pérdidas extraordinarias)	—	—
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	—	—
Ganancias o (-) pérdidas antes de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	—	—
(Gastos o (-) ingresos por impuestos relativos a actividades interrumpidas)	—	—
Atribuibles a intereses minoritarios [participaciones no dominantes]	—	—
Atribuibles a los propietarios de la dominante	591.205	222.606

Informe de gestión
del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

1 – GRUPO BANCO SABADELL

Banco de Sabadell, S.A. (en adelante, también Banco Sabadell, el banco, la sociedad o la entidad), con domicilio social en Alicante, Avenida Óscar Esplá, 37, tiene por objeto social el desarrollo de la actividad bancaria y está sujeto a la normativa y las regulaciones de las entidades bancarias operantes en España. En lo que hace referencia a la supervisión de Banco Sabadell en base consolidada cabe mencionar la asunción de las funciones como supervisor prudencial por parte del Banco Central Europeo (BCE) desde noviembre 2014.

El banco es sociedad dominante de un grupo de entidades cuya actividad controla directa e indirectamente y que constituyen, junto con él, el Grupo Banco Sabadell. Banco Sabadell está integrado por diferentes entidades financieras, marcas, sociedades filiales y sociedades participadas que abarcan todos los ámbitos del negocio financiero y opera fundamentalmente en España, Reino Unido y México.

En 2022 el grupo ha contado con una organización estructurada en los siguientes negocios:

- Negocio bancario España agrupa las unidades de negocio de Particulares, Empresas y Banca Corporativa, donde Particulares y Empresas se gestionan bajo la misma Red Comercial:
 - Particulares: ofrece productos y servicios financieros a personas físicas con destino particular. Entre ellos destacan productos de inversión y financiación a medio y largo plazo, como préstamos al consumo, hipotecas vivienda y servicios de *leasing* o *renting*, así como financiación a corto plazo. En cuanto a los recursos, provienen principalmente de los depósitos y cuentas a la vista de los clientes, seguros de ahorro, fondos de inversión y planes de pensiones. Entre los servicios principales también se encuentran los medios de pago como tarjetas y los seguros combinados a préstamos consumo e hipotecas.
 - Empresas: ofrece productos y servicios financieros a empresas y autónomos. Entre ellos, destacan productos de inversión y financiación, como productos de circulante, créditos y financiación a medio/largo plazo. También ofrece soluciones a medida de financiación estructurada y mercado de capitales, y asesoramiento especializado para empresas. En cuanto a los recursos, provienen principalmente de los depósitos, cuentas a la vista de los clientes y fondos de inversión. Entre los servicios principales también se encuentran los medios de cobro/pago como tarjetas y TPV, así como servicios de importación y exportación.
 - Banca Corporativa (CIB): es la unidad responsable de la gestión del segmento de las grandes corporaciones que, por singularidad, requieren un servicio a medida, complementando la gama de productos de banca transaccional con los servicios de las unidades especializadas, ofrecen así un modelo de solución global a sus necesidades, teniendo en cuenta para ello las particularidades del sector de actividad económica, así como de los mercados en los que opera. Cuenta con unidades que desarrollan productos a medida para las grandes corporaciones e instituciones financieras. Las unidades responsables del desarrollo de productos a medida cuentan con vocación transversal para todo el Grupo Banco Sabadell, extendiendo sus capacidades de igual modo hacia el segmento de Banca de Empresas e Institucional. A través de su presencia en el exterior en 17 países, con oficinas de representación y operativas, ofrece soluciones financieras y de asesoramiento a grandes corporaciones e instituciones financieras españolas e internacionales. Cuenta con oficinas operativas en Londres, París, Lisboa, Casablanca y Miami.
- Negocio bancario Reino Unido: la franquicia de TSB incluye el negocio que se lleva a cabo en el Reino Unido y que incluye cuentas corrientes y de ahorro, créditos, tarjetas e hipotecas.
- Negocio bancario México: ofrece servicios bancarios y financieros de Banca Corporativa y Banca Comercial.

Banco Sabadell es la entidad dominante de un grupo de sociedades que a 31 de diciembre de 2022 ascendía a 88 entidades, de las cuales, aparte de la sociedad matriz, 68 son consideradas entidades dependientes y 19 asociadas (a 31 de diciembre de 2021, eran 96 entidades, de las cuales 73 eran consideradas entidades dependientes y 22 asociadas).

1.1 Misión, valores y modelo de negocio

Misión y valores

Banco Sabadell ayuda a personas y empresas a hacer realidad sus proyectos, anticipándose y ocupándose de que tomen las mejores decisiones económicas. Lo hace mediante una gestión responsable del medio ambiente y la sociedad.

Esta es la razón de ser de Banco Sabadell: ayudar a sus clientes para que tomen las mejores decisiones económicas que les permitan realizar sus proyectos, sean estos proyectos personales o empresariales. Para ello pone a disposición de sus clientes las oportunidades que le brinda el *big data*, las capacidades digitales y el conocimiento expertos de sus especialistas.

El banco y los que forman parte de él comparten los valores que ayudan a poder cumplir con esta misión, como sea, donde sea, cuando sea.

Banco Sabadell cumple su misión siendo fiel a sus valores:

- Compromiso y No Conformismo, valores que definen la forma de ser.
- Profesionalidad y Eficacia, valores que definen la forma de trabajar.
- Empatía y Franqueza, valores que definen la forma de relacionarse.

Modelo de negocio, principales objetivos alcanzados y actuaciones llevadas a caboEl modelo de negocio de la entidad se orienta al crecimiento rentable con el objetivo de generar valor para los accionistas. Esto se consigue a través de una estrategia de diversificación de negocios, basada en criterios de rentabilidad, sostenibilidad, eficiencia y calidad de servicio, con un perfil de riesgo conservador, dentro del marco de los códigos éticos y profesionales, y teniendo en cuenta los intereses de los diferentes stakeholders.

El modelo de gestión del banco se enfoca en una visión de los clientes a largo plazo, mediante una actividad constante de fidelización de la cartera de clientes, fundamentada en la iniciativa y la proactividad en la relación. El banco tiene una oferta global de productos y servicios, un equipo humano cualificado, una plataforma tecnológica con capacidad para el crecimiento y una orientación permanente a la búsqueda de la calidad.

Desde la crisis financiera del 2008, el sector bancario español se ha visto envuelto en un proceso de consolidación sin precedentes. Mayores niveles de capital, requerimientos más estrictos de provisiones, la recesión económica y la presión de los mercados de capitales han sido algunos de los factores que han forzado a las entidades españolas a fusionarse y así ganar escala, maximizar la eficiencia y reforzar sus balances. Durante los últimos once años, en España, Banco Sabadell ha expandido su presencia geográfica y ha incrementado su cuota de mercado a través de un conjunto de adquisiciones, la más significativa la de Banco CAM en 2012. En el 2013, Banco Sabadell fue capaz de acometer otras operaciones corporativas en el marco de la reestructuración bancaria en condiciones económicas adecuadas, como la adquisición de la red de Caixa d'Estalvis del Penedès, Banco Gallego y Lloyds España.

A través de estas adquisiciones y del crecimiento orgánico experimentado en los últimos ejercicios, Banco Sabadell ha reforzado su posición en algunas de las regiones más ricas de España (Cataluña, Comunidad Valenciana e Islas Baleares) y ha incrementado su cuota en otras áreas clave. En base a la información más reciente disponible, Banco Sabadell posee una cuota de mercado a nivel nacional del 8% en crédito y del 7% en depósitos. Adicionalmente, Banco Sabadell destaca en productos como el crédito comercial con una cuota de 9%; financiación a actividades productivas con un 9%; fondos de inversión con un 6%; contratación de valores con un 5% y facturación a través de TPV con un 17%.

En el negocio internacional, Banco Sabadell se ha posicionado siempre como un referente. En 2022 ha seguido siendo así y Banco Sabadell ha seguido estando presente en plazas estratégicas y acompañando a las empresas en su actividad internacional. En este sentido, durante estos últimos años Banco Sabadell ha ampliado su presencia internacional, destacando como principales hitos: la adquisición del banco británico TSB en 2015 y la creación de un banco en México en 2016. Con todo, el grupo se ha convertido en una de las mayores entidades del sistema financiero español, diversificando geográficamente su negocio (76% en España, 22% en Reino Unido y el 2% en México) y multiplicando por seis su base de clientes desde 2008; todo ello salvaguardando su solvencia y liquidez.

2022 ha estado marcado por el conflicto bélico en Ucrania, la crisis energética en Europa, las nuevas sorpresas al alza en la inflación, las subidas de tipos de interés de los bancos centrales y la gestión del COVID-19 en China. Todos estos factores han supuesto un progresivo deterioro del *mix* de crecimiento e inflación, situando a muchas economías en una situación de estanflación en el tramo final del año. El COVID-19 ha ido perdiendo centralidad como condicionante de la economía y los mercados financieros en un contexto en el que se ha confirmado la menor gravedad de las últimas variantes del virus. La mayoría de los países se han movido hacia una fase endémica del COVID-19, siendo China la principal excepción. En general 2022 ha sido un año muy negativo para los activos financieros, tanto de renta variable como de renta fija.

En este contexto, en términos interanuales, Banco Sabadell ha incrementado de manera significativa su resultado neto. Este beneficio del grupo está principalmente impulsado por el buen comportamiento del resultado *core* (margen de intereses + comisiones - costes recurrentes), que mejora tanto por el incremento del margen de intereses y de las comisiones, como por el esfuerzo en la reducción de costes.

Destaca también la reducción de las dotaciones, tanto por menores dotaciones de crédito como por el decremento de las dotaciones inmobiliarias.

Banco Sabadell desarrolla su negocio de forma ética y responsable, orientando su compromiso con la sociedad de manera que la actividad impacte de forma positiva en las personas y el medio ambiente. Son todas las personas que integran la organización quienes aplican los principios y políticas de responsabilidad social corporativa, garantizando además la calidad y transparencia en el servicio al cliente.

Además de cumplir con las normas aplicables, Banco Sabadell dispone de un conjunto de políticas, normas internas y códigos de conducta que garantizan ese comportamiento ético y responsable en toda la organización y alcanzan a toda la actividad del grupo.

1.2 Plan Estratégico 2021-2023

El 28 de mayo de 2021 se presentó el Plan Estratégico del grupo. En este Plan se definieron las prioridades estratégicas del grupo, que pasan por (i) un incremento del foco en los negocios *core* en España, con diferentes palancas de actuación para cada negocio que fortalecerán la posición competitiva del banco en el mercado doméstico, y (ii) una mejora significativa de la rentabilidad de los negocios internacionales, tanto en Reino Unido como en el resto de las geografías. Asimismo, durante el Plan se reducirá la base de costes para adecuarla a la realidad competitiva. Estos cambios se llevarán a cabo sobre la base de una asignación más eficiente del capital, fomentando el crecimiento del grupo en aquellas geografías y negocios que ofrecen una mayor rentabilidad ajustada al capital.

De esta manera, el Plan Estratégico establece una aproximación estratégica específica para cada negocio:

En Banca de Particulares el enfoque es acometer una fuerte transformación, que supone un cambio profundo en la oferta y en el modelo de relación con los clientes.

En relación con la oferta, se está profundizando en que el *servicing* transaccional esté disponible para los clientes de una forma sencilla y ágil en canales digitales. En cuanto a la oferta comercial de productos y servicios, se está desarrollando una oferta fundamentalmente digital y remota en aquellos productos en los que el cliente quiere autonomía, inmediatez y conveniencia, como son préstamos al consumo, cuentas y tarjetas. Por otra parte, en los productos más complejos como hipotecas, seguros y productos de ahorro/inversión, en los que el cliente demanda acompañamiento, se están desplegando gestores especializados por producto y ofreciendo acompañamiento multicanal.

El objetivo en Banca de Particulares es dar una mejor respuesta a las necesidades de los clientes, y a la vez reducir la base de costes del negocio.

En Banca de Empresas se está potenciando la notable franquicia del banco en este segmento y se han establecido unas palancas concretas para crecer de manera rentable: lanzamiento de soluciones sectoriales para negocios, acompañamiento a clientes en su proceso de internacionalización, ampliación de las soluciones especializadas para pymes, y un plan de acompañamiento integral para los fondos Next Generation EU. Esto, reforzado con un marco de gestión de riesgos óptimo, complementando la visión de los expertos de riesgos y de negocio con nuevas herramientas de inteligencia de negocio y *data analytics*.

El objetivo en Banca de Empresas es impulsar el crecimiento, preservando la calidad del riesgo e impulsando la rentabilidad.

El planteamiento en Banca Corporativa España es desarrollar planes de mejora de la rentabilidad cliente a cliente e incrementar la contribución de las unidades de producto especializado a la generación de ingresos.

El objetivo en este negocio es obtener una rentabilidad adecuada en cada cliente y satisfacer sus necesidades.

TSB ha focalizado su negocio en aquello que mejor sabe hacer y que el mercado le reconoce: el negocio hipotecario a particulares. TSB cuenta con una plataforma excelente, con una elevada capacidad operativa para gestionar hipotecas y una red de intermediarios financieros muy consolidada, aspecto clave en el mercado británico donde buena parte de las nuevas hipotecas se conceden por este canal.

El objetivo de TSB es incrementar su contribución a la rentabilidad del grupo.

En los otros negocios internacionales del grupo la prioridad es gestionar activamente el capital que el grupo asigna a estos negocios. Complementariamente, existen prioridades específicas en cada una de las geografías: en México, foco en una rigurosa gestión de costes; en Miami, fortalecer el negocio de Banca Privada; y en el resto de oficinas en el exterior, priorizar el acompañamiento de los clientes españoles en su actividad internacional.

Una vez cerrado el ejercicio 2022, y tras más de un año de vigencia del plan, los avances son muy significativos, algunos ejemplos son: despliegue de más de 600 gestores especialistas, nuevo *landing* digital de hipotecas, simulador *online* de hipotecas, nuevo portal para clientes de seguimiento de su hipoteca, nuevo modelo de precios en préstamos al consumo e hipotecas, digitalización de préstamos al consumo, solicitud 100% digital para las tarjetas, ampliación del colectivo preconcedido de consumo y tarjetas, integración de *wallet* en la *app* para móvil, optimización de campañas de producto, lanzamiento de un plan de retención de clientes, lanzamiento de la Cuenta Sabadell Online,...

Los gestores especialistas ya venden el 31% de las hipotecas, el 46% de los productos de ahorro e inversión y el 69% de los seguros. El 47% de las nuevas tarjetas se dan de alta a través de la aplicación, la nueva producción de préstamos preconcedidos ha aumentado un 43% respecto al año anterior, además, y gracias a la cuenta digital, los clientes pueden darse de alta de manera 100% digital en menos de cinco minutos.

En Empresas se han implantado 30 ofertas sectoriales específicas para negocios y la captación en estos sectores se ha incrementado un 22% en el año, se ha mejorado el proceso de concesión de riesgos haciéndolo más especializado y ágil, también se ha mejorado las funcionalidades de la banca *online* ampliando la oferta digital y la interacción entre el cliente y el banco/gestor. Se ha ampliado el uso de *data-analytics* en gestión de riesgos para asegurar más discriminación y direccionamiento del crédito nuevo. En cuanto a capacidades, se ha reforzado el equipo de *middle market* para ampliar el conocimiento que ya se está usando en Banca Corporativa.

Respecto a los costes, se ha ejecutado un plan de eficiencia transversal entre Banca de Empresas y de Particulares que ha permitido reducir los costes recurrentes un 3,5% en comparación interanual.

En Banca Corporativa España se ha puesto mayor foco en la monitorización continua de la rentabilidad de los clientes.

Por su parte, en línea con los objetivos estratégicos, TSB ha aumentado la cuota de mercado de hipotecas. Además, ha ejecutado un plan de eficiencia para reducir costes y adaptar el tamaño de su red de oficinas. Este plan finalizó en el último trimestre de 2021, con unos ahorros anuales de 70 millones de euros.

Estas actuaciones han permitido a TSB dar un giro a su cuenta de resultados y así, tras años de pérdidas, ya contribuye positivamente a los beneficios del grupo.

En México se ha reducido la base de costes y se ha puesto el foco en los negocios que el banco conoce mejor y donde tiene más recorrido: Banca Corporativa y Banca de Empresas. En el resto de negocios internacionales el foco ha estado en el acompañamiento de clientes españoles en el extranjero y de clientes locales con presencia en España enfocando su potencial crecimiento a los activos de mayor rentabilidad.

Los principales objetivos financieros que se establecieron fueron (i) alcanzar un retorno sobre el capital tangible (ROTE) superior al 6% en 2023 y (ii) mantener una ratio de capital CET1 *fully loaded* superior al 12% a lo largo del Plan.

El primer objetivo se ha cumplido y superado ya en 2022, con un ROTE al final de año del 7,8%. Y la ratio de capital CET1 *fully loaded* del grupo se sitúa, también, por encima del nivel objetivo establecido en el Plan, concretamente en el 12,55%.

Más allá de 2023, la transformación estratégica acometida seguirá aportando resultados y, por tanto, la rentabilidad debería seguir mejorando.

Para concluir, el Plan Estratégico se diseñó sobre la aspiración de un cumplimiento en el corto plazo de los diferentes hitos establecidos y en este sentido, ya en 2021 se cumplieron con todos los objetivos establecidos para final de dicho año. Por lo que se refiere al año 2022, el comportamiento de las diferentes líneas de la cuenta de resultados han continuado la tendencia positiva hacia la dirección adecuada para el cumplimiento de los objetivos de 2023: i) el margen de intereses creció un +10,9% en el año, ii) las comisiones aumentaron un +1,5%, iii) los costes totales se situaron por debajo de los 2,9 mil millones de euros, gracias a los diferentes planes de eficiencia ejecutados, iv) el coste del riesgo de crédito se situó en 44 puntos básicos y v) por último, el capital se situó en el 12,55% con un colchón MDA de 399 puntos básicos.

Adicionalmente, con el objetivo de incrementar la retribución al accionista y gracias a la mejora de la rentabilidad del grupo, el Consejo aprobó proponer a la Junta General de Accionistas elevar la ratio de distribución de resultados (*pay-out*) hasta el 50%, con cargo a los resultados de 2022, combinando un dividendo en efectivo con una recompra de acciones. Dicha recompra de acciones está sujeta a la obtención de las pertinentes autorizaciones preceptivas.

1.3 La acción de Banco Sabadell y los accionistas

El capital social de Banco Sabadell asciende a 703.370.587,63 euros, representado por 5.626.964.701 acciones de una única clase de 0,125 euros de valor nominal. El número de acciones del banco permanece invariable desde hace más de 5 años al no contar el grupo con políticas retributivas que puedan tener un efecto dilutivo sobre el capital social actual y no haberse ejercido nunca la conversión de las participaciones preferentes emitidas contingentemente convertibles en acciones ordinarias del banco de nueva emisión (AT1). Tampoco se han llevado a cabo otras operaciones corporativas que puedan tener un efecto sobre el capital social actual.

El ejercicio 2022 ha venido marcado por el conflicto bélico en Ucrania, las nuevas sorpresas al alza en la inflación, el tono tensionador de los bancos centrales y la gestión del COVID-19 en China. Todos estos factores han supuesto un progresivo deterioro del *mix* de crecimiento e inflación, acercando a muchas economías a una situación de estanflación.

El COVID-19 fue perdiendo centralidad como condicionante de la economía y los mercados financieros en un contexto en el que se fue confirmando la menor gravedad de las últimas variantes del virus. La mayoría de países se han movido hacia una fase endémica del COVID-19, siendo China la principal excepción.

En general 2022 ha sido un año muy negativo para los mercados financieros porque estos factores han provocado un fuerte deterioro de las perspectivas de crecimiento económico. En 2022, gran parte de los activos financieros han registrado pérdidas abultadas. De hecho, este ha sido el peor año en décadas si tenemos en consideración el comportamiento conjunto de la renta fija y renta variable. La volatilidad en los valores ha sido especialmente elevada debido al fuerte reprecio en mercados de los tipos de interés oficiales.

Asimismo, las condiciones de liquidez y profundidad de mercado se han situado en mínimos desde la crisis financiera global, algo que ha exacerbado los movimientos en los mercados. Las primas corporativas y periféricas han registrado repuntes destacados, situándose en niveles no vistos desde la pandemia. Por su parte, el euro se ha depreciado de forma destacada frente al dólar, hasta niveles no vistos desde el 2002.

Los bancos centrales se centraron en la lucha contra la inflación, priorizando este objetivo frente a las señales de desaceleración económica y las caídas en los mercados financieros. De este modo, las autoridades monetarias llevaron a cabo un tensionamiento de la política monetaria, en concordancia a las elevadas cotas que alcanzó la inflación.

En la zona euro, el Banco Central Europeo dio significativos pasos para la normalización de su política monetaria. Así, incrementó los tipos de interés en 250 puntos básicos, situando el tipo de depósito en terreno positivo por primera vez desde 2012. De hecho, llevó a cabo la subida de tipos más importante de su historia en una reunión (75 puntos básicos). Asimismo, el Banco Central Europeo dio por finalizados los programas de compras de activos y comenzó a discutir la reducción de su balance.

Como consecuencia de estas mayores expectativas de inflación, el sector bancario experimentó una tendencia a la normalización de sus resultados impulsado por las subidas de tipos de interés por parte de los bancos centrales que han favorecido la capacidad del sector financiero para intermediar en la economía. Por otro lado, a pesar de que han aumentado los ingresos por intereses también se han encarecido los costes de la financiación. Con todo, el balance general es positivo y la rentabilidad del sector bancario ha superado los niveles pre-pandemia.

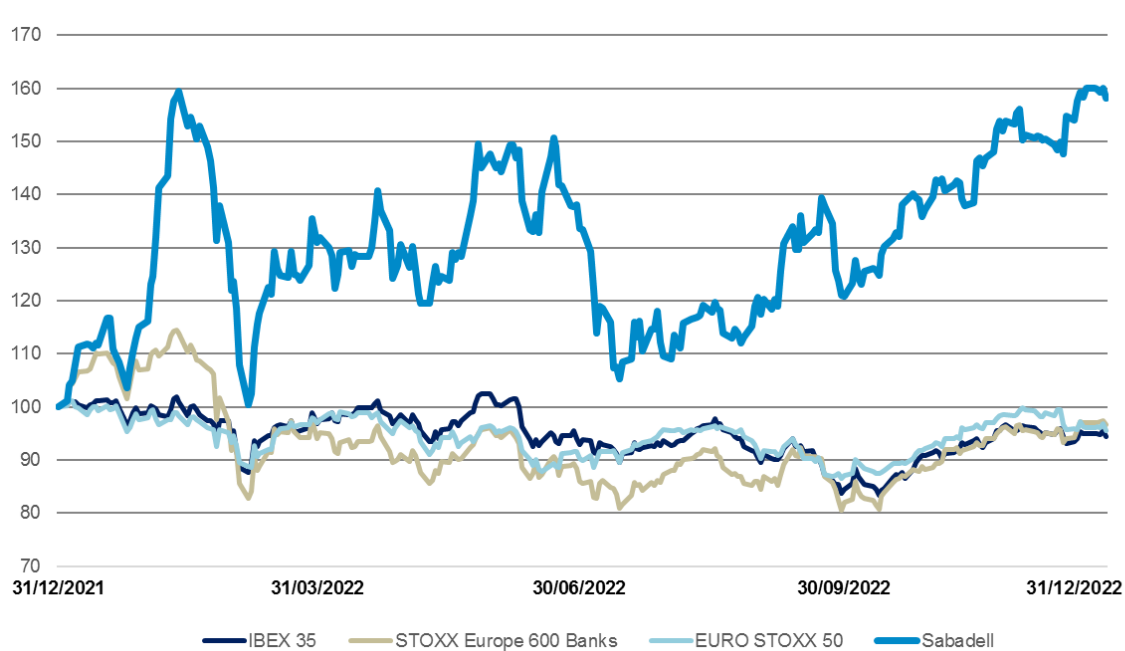
Respecto a la evolución de la acción de Banco Sabadell, la misma ha tenido un buen comportamiento, con una revalorización del +58% en el año, que la convierten en el segundo mejor valor del IBEX 35 en 2022 y el primero en el periodo 2021-22, de entre las compañías que conformaban el índice desde el comienzo del año 2021. En términos relativos, la revalorización ha sido superior a la del índice del sector bancario europeo de referencia (STOXX Europe 600 Banks) que retrocedió un 3,4%, y a la de los índices generales tales como el EURO STOXX 50 y el IBEX 35, que tuvieron una caída acumulada del 4,5% y 5,6% respectivamente, en el año. Los factores sistémicos que ya se han mencionado anteriormente han influido de forma significativa en la evolución de la acción. Por lo que se refiere a los factores idiosincráticos de Banco Sabadell, cabe destacar unos resultados anuales que han sido mejor de lo esperado y una mayor contribución de la franquicia británica, TSB, a los resultados del grupo. Todo ello ha tenido una buena acogida por parte de los analistas financieros y del mercado en general.

En este sentido, a cierre de 2022, el 96% de los analistas de renta variable que cubren la acción de Banco Sabadell recomendaban comprar o mantener la acción.

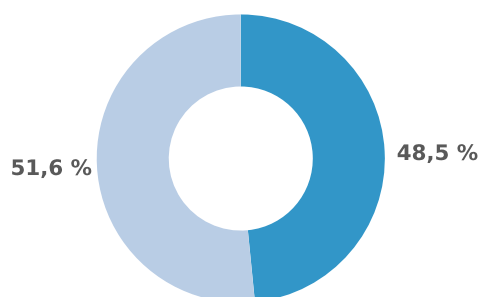
Por su parte, durante el ejercicio 2022 en la estructura accionarial ha ganado en representación los accionistas institucionales con 52% del accionariado mientras que los accionistas minoristas cuentan con un 48% del mismo. Dentro del accionariado del banco, a cierre del ejercicio 2022 cuatro grupos inversores reportaban una participación superior al 3% según datos informados en CNMV, representando la participación agregada de los cuatro un 13,16% del total del capital social, siendo el resto de las participaciones capital flotante o *free-float*, en su denominación en inglés. Por su parte, los miembros del Consejo de Administración, uno de los cuales se considera que controla los derechos de voto atribuidos a las acciones de uno de los inversores antes indicados, poseen un 3,62% del capital social del banco.

La capitalización bursátil de Banco Sabadell a cierre del año era de 4.927 millones de euros y la ratio precio-valor contable (P/VC) se situaba en 0,43.

En el siguiente gráfico se muestra la evolución comparada de la cotización de la acción:

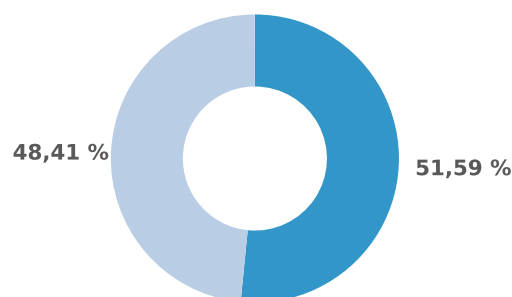


Distribución de accionistas en 2022



■ Accionistas minoristas
■ Inversores institucionales

Distribución de accionistas en 2021



■ Accionistas minoristas
■ Inversores institucionales

Distribución de acciones por tramos a 31 de diciembre de 2022

Número de acciones	Accionistas	Acciones por tramos	% sobre el capital
De 1 a 12.000	172.396	544.828.582	9,68 %
De 12.001 a 120.000	45.145	1.345.690.480	23,92 %
De 120.001 a 240.000	1.773	292.025.971	5,19 %
De 240.001 a 1.200.000	970	436.083.675	7,75 %
De 1.200.001 a 15.000.000	150	462.045.729	8,21 %
Más de 15.000.000	32	2.546.290.264	45,25 %
TOTAL	218.610	5.626.964.701	100,00 %

Distribución de acciones por tramos a 31 de diciembre de 2021

Número de acciones	Accionistas	Acciones por tramos	% 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 %
Más de 15.000.000	30	2.415.686.274	42,93 %
TOTAL	228.432	5.626.964.701	100,00 %

	En millones	En millones de euros	En euros	En millones de euros	En euros
	Número de acciones medias (*)	Beneficio atribuido al grupo	Beneficio atribuido al grupo por acción	Recursos propios	Valor contable por acción
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
2022	5.594	859	0,134	13.841	2,47

(*) El número de acciones medias se muestra neto de la posición de acciones en cartera propia.

Información bursátil

A continuación, se presentan un conjunto de indicadores en relación con la evolución bursátil del banco:

	2022	2021	Variación (%) interanual
Accionistas y contratación			
Número de accionistas	218.610	228.432	(4,3)
Número de acciones totales (en millones)	5.627	5.627	—
Contratación media diaria (millones de acciones)	41	33	24,0
Valor de cotización (en euros)			
Inicio	0,592	0,354	—
Máxima	0,950	0,743	—
Mínima	0,565	0,343	—
Cierre	0,881	0,592	—
Capitalización bursátil (en millones de euros)	4.927	3.306	—
Ratios bursátiles			
Beneficio neto atribuido por acción (BPA) (en euros)	0,13	0,08	—
Valor contable por acción (en euros)	2,47	2,39	—
P/TBV (valor de cotización s/valor contable tangible)	0,43	0,31	—
PER (valor de cotización/BPA)	6,58	7,69	—

Política de dividendos

La retribución a los accionistas del banco, de acuerdo con lo establecido en los estatutos de la entidad, es propuesta por el Consejo de Administración y sometida cada ejercicio a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

En el ejercicio 2022, el banco retribuyó a sus accionistas con 0,03 euros por acción con cargo a los resultados de 2021 a través de un único pago en efectivo. Este importe representó una rentabilidad sobre la cotización al cierre del ejercicio 2021 del 5,1%.

Asimismo, el Consejo de Administración acordó con fecha 26 de octubre de 2022 la distribución de un dividendo a cuenta del resultado de 2022 por importe de 0,02 euros brutos en efectivo por acción por valor de 112 millones de euros, pagado en fecha 30 de diciembre de 2022. De igual manera y en la misma fecha, el Consejo de Administración aprobó aumentar la ratio de *pay-out* aplicable al resultado de 2022 hasta un nivel de, al menos, el 40%.

Con fecha 25 de enero de 2023, el Consejo de Administración aprobó la política de retribución al accionista, que establece los principios y parámetros que deben regir la política de dividendos y retribución al accionista del grupo. En la misma reunión, y cumpliendo con la política de retribución al accionista antes mencionada, el Consejo de Administración acordó proponer a la Junta General de Accionistas elevar la ratio de *pay-out* hasta el 50% a cargo de los resultados de 2022, combinando tanto el dividendo en efectivo como mediante la recompra de acciones. Dicha recompra de acciones está sujeta a la obtención de las pertinentes autorizaciones preceptivas. Esto permitió alcanzar un importe total a distribuir de 430 millones de euros, que representa una rentabilidad sobre dividendo del 8,7% sobre la cotización de cierre del ejercicio 2022.

A efectos de alcanzar dicho nivel de *pay-out*, el Consejo de Administración propondrá a la Junta General de Accionistas que acuerde la distribución de un dividendo complementario en efectivo bruto por acción con cargo a los resultados del ejercicio 2022 de 0,02 euros por acción y con fecha de pago en abril de 2023. Como resultado, la retribución en dividendo efectivo del ejercicio alcanzaría los 0,04 euros por acción o 225 millones de euros, que representaría una rentabilidad sobre la cotización al cierre del ejercicio 2022 del 4,5% y un incremento del 33,3% sobre el dividendo en efectivo distribuido en 2021.

Adicionalmente, el Consejo de Administración aprobó solicitar a la Junta General de Accionistas una recompra de acciones propias por importe de 204 millones de euros que equivaldría a cerca del 4% de la capitalización bursátil al cierre del ejercicio 2022 y que, sujeta a la obtención de las autorizaciones preceptivas, complementarían la retribución al accionista con cargo a los resultados de 2022.

Gestión de calificación crediticia

En 2022, las cuatro agencias que han evaluado la calidad crediticia de Banco Sabadell han sido S&P Global Ratings, Moody's Investors Service, Fitch Ratings y DBRS Ratings GmbH.

Con fecha 18 de mayo de 2022, DBRS Ratings GmbH ha mantenido el *rating* a largo plazo de Banco Sabadell en 'A (low)', mejorando la perspectiva a estable desde negativa, reflejando un impacto menor de los efectos derivados de la crisis del COVID-19 a los esperados sobre el entorno operativo de Banco Sabadell, tanto en España como en Reino Unido. El *rating* a corto plazo se ha mantenido, asimismo, en 'R-1 (low)'. El 7 de julio se ha publicado el informe completo de la revisión.

Con fecha 30 de junio de 2022, Fitch Ratings ha afirmado el *rating* a largo plazo de Banco Sabadell, en 'BBB-', con perspectiva estable, reflejando la correcta capitalización y diversificación del grupo y sus retos en rentabilidad y contención del coste del riesgo. En esta línea, señalan que se han estabilizado los factores que tenían una perspectiva negativa (calidad de activos y rentabilidad). El *rating* a corto plazo se ha mantenido en 'F3'. El 15 de julio se ha publicado el informe completo de la revisión.

Con fecha 20 de octubre de 2022, S&P Global Ratings ha revisado y mejorado el *rating* a largo y corto plazo de Banco Sabadell a 'BBB/A-2' desde 'BBB-/A-3' con perspectiva estable. Asimismo, también ha revisado y elevado el *rating* de la deuda senior preferred a 'BBB' desde 'BBB-' y el *rating* de contraparte de resolución a largo plazo a 'BBB+' desde 'BBB'. Esta mejora de *rating* se produce por la acumulación de un colchón de productos subordinados que puedan absorber pérdidas. El resto de *ratings* se han mantenido. La perspectiva estable refleja los progresos del plan estratégico realizados y la expectativa de seguir cumpliendo con dicho plan y mejorando la solidez y rentabilidad de la franquicia. El 21 de noviembre se ha publicado el informe completo de la revisión.

Con fecha 7 de noviembre de 2022, Moody's Investors Service ha mantenido los *ratings* de depósitos a largo plazo y de deuda sénior a largo plazo de Banco Sabadell en 'Baa2' y 'Baa3', respectivamente, mejorando la perspectiva a positiva desde estable y reflejando la posibilidad de una mejora del *rating* en los próximos 12-18 meses si Banco Sabadell continúa mejorando su rentabilidad debido al aumento del margen de intereses y a la contención de los costes operativos y provisiones de crédito. El *rating* a corto plazo se ha mantenido, asimismo, en 'P-2'. El 21 de diciembre se ha publicado el informe completo de la revisión.

Durante 2022, Banco Sabadell ha mantenido una continua interacción con las cuatro agencias. En las reuniones, tanto presenciales como virtuales, con los analistas de las agencias se han discutido temas como la evolución del plan estratégico 2021-2023, resultados, capital, liquidez, riesgos y calidad crediticia y gestión de activos problemáticos.

En la siguiente tabla se detallan los *ratings* actuales y la última fecha en la que se ha hecho alguna publicación reiterando este *rating*.

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Última revisión
DBRS	A (low)	R-1 (low)	Estable	07/07/2022
S&P Global Rating	BBB	A-2	Estable	21/11/2022
Moody's Investors Service	Baa3	P-2	Positiva	21/12/2022
Fitch Ratings	BBB-	F3	Estable	15/07/2022

1.4 Gobierno Corporativo

Banco Sabadell cuenta con una estructura de gobierno corporativo sólida que garantiza una gestión eficaz y prudente del banco en la que prioriza una gobernanza ética, sólida y transparente, teniendo en cuenta los intereses de los accionistas, los clientes, los empleados y la sociedad de las geografías en las que opera. El marco de gobierno interno, en el que se detallan, entre otros aspectos, su estructura accionarial, los órganos de gobierno, la estructura del grupo, la composición y funcionamiento de gobierno corporativo, las funciones de control interno, las cuestiones clave, el marco de gestión de riesgos, el procedimiento interno de admisión de operaciones de crédito a Consejeros y sus partes vinculadas y las políticas del grupo, está publicado en la página web corporativa www.grupbancsabadell.com (véase el apartado de la web "Gobierno Corporativo y Política de Remuneraciones – Marco de Gobierno Interno").

De conformidad con lo establecido en el artículo 540 de la Ley de Sociedades de Capital, se ha elaborado el Informe Anual de Gobierno Corporativo relativo al ejercicio 2022 que forma parte, según lo establecido en el artículo 49 del Código de Comercio, del Informe de gestión de las Cuentas anuales de 2022, y en el que se incluye un apartado que hace referencia al grado de seguimiento del banco de las recomendaciones de gobierno corporativo existentes en España.

Banco Sabadell, como en anteriores ocasiones, ha optado por elaborar el Informe Anual de Gobierno Corporativo en formato PDF libre con el fin de explicar y dar a conocer, con la máxima transparencia, los principales aspectos contenidos en el mismo.

Junta General de Accionistas 2022

La Junta General de Accionistas es el órgano principal de gobierno del banco y en el que los accionistas adoptan los acuerdos que les corresponden con arreglo a la Ley, los Estatutos Sociales (véase apartado de la web corporativa “Gobierno Corporativo y Política de Remuneraciones – Estatutos Sociales”) y su propio Reglamento, y aquellas decisiones de negocio que el Consejo de Administración considere trascendentales para el futuro del banco y los intereses sociales.

La Junta General de Accionistas ha aprobado su propio Reglamento, que contiene los principios y reglas básicas de actuación (véase el apartado de la web corporativa “Junta General – Reglamento de la Junta”), garantizando los derechos de los accionistas y la transparencia informativa.

En la Junta General de Accionistas un accionista puede emitir un voto por cada mil acciones que posea o represente. La Política de comunicación y contacto con accionistas, inversores institucionales y asesores de voto aprobada por el Consejo de Administración y adaptada al Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas tras su revisión en junio de 2020, tiene por objetivo fomentar la transparencia en los mercados, generar confianza y preservar, en todo momento, el interés legítimo de los inversores institucionales, accionistas y asesores de voto, así como de cualquier otro grupo de interés de Banco Sabadell.

Para mejorar y favorecer la participación de los accionistas, se han implementado los siguientes aspectos clave:

- Ampliación de las vías de participación de los accionistas en la Junta General de Accionistas de 24 de marzo de 2022, a la que han podido asistir, no sólo presencialmente, si no mediante asistencia remota siguiéndola a través de la retransmisión en directo, votar las propuestas del orden del día y registrar sus intervenciones durante el turno de preguntas.
- Habilitación de nuevos canales electrónicos a través de las webs (corporativa y BSOonline) y la app móvil (BSMóvil) de Banco Sabadell para que los accionistas pudieran delegar y emitir su voto anticipadamente a la celebración de la Junta General de Accionistas.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de marzo de 2022, en segunda convocatoria, aprobó la totalidad de los puntos del orden día, entre ellos, las cuentas anuales y la gestión social del ejercicio 2021 y en materia de nombramientos, la ratificación y nombramiento de Don Lluís Deulofeu Fuguet como Consejero Independiente, así como la reelección como miembros del Consejo de Administración de Don Pedro Fontana García, Don George Donald Johnston III y Don José Manuel Martínez Martínez con la consideración de Consejeros Independientes y de Don David Martínez Guzmán con la consideración de Consejero Dominical.

Además, en 2022, el banco, reforzando su compromiso con la transparencia, sometió para aprobación de la Junta General de Accionistas un Complemento Informativo a la Política de Remuneraciones de los Consejeros de Banco Sabadell para los ejercicios 2021-2023, con la finalidad de desarrollar y ampliar la información disponible de ciertos aspectos de la misma que fueron introducidos por la Ley 5/2021, de 12 de abril, que entró en vigor con carácter general con posterioridad a la aprobación de la Política.

Banco Sabadell ha obtenido por segundo año consecutivo la certificación de la Junta General de Accionistas como “Evento Sostenible” al satisfacer con la suficiencia necesaria los criterios de sostenibilidad de la certificación y superar el proceso de evaluación preliminar y la auditoría presencial establecido por Eventsost.

Asimismo, un consultor externo ha verificado los procedimientos establecidos para la preparación y celebración de la Junta General de Accionistas 2022 con opinión favorable sobre el cumplimiento de los procedimientos, y destacando la evolución observada en los dos últimos años en la Junta General de Accionistas de Banco Sabadell en línea con las medidas sobre facilitación de la participación para los accionistas por medios electrónicos antes expuestas.

La información relativa a la Junta General de Accionistas 2022 está publicada en la página web corporativa www.grupbancsabadell.com (véase el apartado de la web “Accionistas e inversores - Junta General de Accionistas”).

Composición del Consejo de Administración

El Consejo de Administración, salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, es el máximo órgano de decisión de la sociedad y de su grupo consolidado, al tener encomendada, legal y estatutariamente, la administración y la representación del banco. El Consejo de Administración se configura básicamente como un instrumento de supervisión y control, delegando la gestión de los negocios ordinarios a favor del Consejero Delegado.

El Consejo de Administración se rige por normas de gobierno definidas y transparentes, en particular por los Estatutos Sociales y el Reglamento del Consejo de Administración (véase apartado de la web corporativa “Gobierno Corporativo y Política de Remuneraciones - Reglamento del Consejo”), y cumple con las mejores prácticas de buen gobierno corporativo.

El Consejo de Administración, en su reunión de 26 de mayo de 2022, nombró a Doña Laura González Molero como Consejera Independiente para sustituir a Don José Ramón Martínez Sufrategui. Una vez recibidas las autorizaciones regulatorias correspondientes, Doña Laura González Molero aceptó el cargo en fecha 19 de septiembre de 2022.

La composición del Consejo de Administración a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Composición del Consejo	
	Cargo
Josep Oliu Creus	Presidente
Pedro Fontana García	Vicepresidente
César González-Bueno Mayer	Consejero delegado
Anthony Frank Elliott Ball	Consejero Independiente Coordinador
Aurora Catá Sala	Consejera
Luis Deulofeu Fuguet	Consejero
María José García Beato	Consejera
Mireya Giné Torrens	Consejera
Laura González Molero	Consejera
George Donald Johnston III	Consejero
David Martínez Guzmán	Consejero
José Manuel Martínez Martínez	Consejero
Alicia Reyes Revuelta	Consejera
Manuel Valls Morató	Consejero
David Vegara Figueras	Consejero Director General
Miquel Roca i Junyent	Secretario no Consejero
Gonzalo Baretino Coloma	Vicesecretario no Consejero

El Consejo de Administración estaba formado, a 31 de diciembre de 2022, por quince miembros: su Presidente, diez Consejeros Independientes, dos Consejeros Ejecutivos, una Consejera Otra Externa y un Consejero Dominical. La composición del Consejo guarda un adecuado equilibrio entre las diferentes categorías de consejero que lo forman.

El Consejo de Administración tiene una composición diversa y eficiente. Cuenta con una dimensión adecuada para desempeñar eficazmente sus funciones con profundidad y contraste de opiniones, lo que permite lograr un funcionamiento de calidad, eficaz y participativo. Su composición reúne una adecuada diversidad de competencias y trayectorias profesionales, orígenes y género, con amplia experiencia en los ámbitos bancario, financiero, de Prevención de Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo, de transformación digital y TI, de seguros, riesgos y auditoría, en el campo regulatorio y jurídico, académico, de recursos humanos y consultoría, de negocio responsable y sostenibilidad y en el ámbito empresarial e internacional. La Matriz de Competencias del Consejo está publicada en la página web en el “Marco de Gobierno Interno de Banco Sabadell” (véase el apartado de la web corporativa “Gobierno Corporativo y Política de Remuneraciones – Marco de Gobierno Interno”).

Banco Sabadell desde 2019 cuenta con una Matriz de competencias y diversidad, revisada anualmente por el Consejo de Administración, siendo su última revisión de 29 de septiembre de 2022, con ocasión del último nombramiento producido en el seno del Consejo. En 2022 el Consejo ha aumentado su diversidad, en relación con el género de los miembros del Consejo de Administración y los conocimientos, competencias y experiencias, que se han reforzado en las siguientes materias: banca *retail* y *corporate*, mercados financieros y capitales, gestión y control de riesgos, gobernanza, prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo, negocio responsable y sostenibilidad, experiencia internacional, consultoría, órganos reguladores y supervisores, y comunicación y relaciones institucionales.

La Política de Selección de Consejeros de Banco Sabadell de 25 de febrero de 2016 (modificada por última vez el 29 de septiembre de 2022), establece los principios y criterios que se deben tener en cuenta en los procesos de selección y por tanto, también en la evaluación de la idoneidad inicial y continua de los miembros del Consejo de Administración, así como la reelección de los miembros del órgano de administración para garantizar su adecuada sucesión, la continuidad del Consejo de Administración y su idoneidad colectiva.

El proceso de selección de candidatos a Consejero y de reelección de Consejeros se regirá por el principio de diversidad, fomentando la diversidad del Consejo de Administración, de manera que su composición refleje un colectivo diverso, y velando para que en la selección se incorpore un amplio conjunto de cualidades y competencias para lograr una diversidad de puntos de vista y de experiencias y para promover opiniones independientes y una toma de decisiones sólida en el Consejo de Administración.

El Consejo de Administración deberá velar por que en los procedimientos de selección de sus miembros se aplique el principio diversidad y favorezcan la diversidad respecto a cuestiones, como la edad, el género, la discapacidad, la procedencia geográfica o la formación y experiencia profesionales y aquellos aspectos que puedan considerarse adecuados para contar con una composición del Consejo de Administración idónea y diversa, y que dichos procedimientos no adolezcan de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna y, en particular, que faciliten la selección de consejeras en un número que permita alcanzar una presencia equilibrada de mujeres y hombres.

La incorporación de la Consejera independiente Laura González Molero incrementa el porcentaje de representación femenina y aporta capacidades distintas y complementarias a las ya existentes en el Consejo de Administración. Al cierre del ejercicio 2022 el número de Consejeras es de cinco, cuatro Consejeras Independientes de un total de diez Consejeros Independientes y una Consejera "Otra Externa". Las mujeres representan el 33% del Consejo de Administración, cumpliendo con el compromiso del banco manifestado en el Sabadell Compromiso Sostenible para el ejercicio 2022. Asimismo, representan el 40% de los Consejeros Independientes en línea con la propuesta de Directiva del Parlamento Europeo y del Consejo relativa a un mejor equilibrio de género entre los administradores de las sociedades cotizadas y a medidas conexas.

El Consejo de Administración cuenta con un Consejero Independiente Coordinador al que de conformidad con los Estatutos Sociales podrá solicitar la convocatoria del Consejo de Administración, la inclusión de nuevos puntos en el orden del día de las reuniones, coordinar y reunir a los Consejeros no Ejecutivos, hacerse eco de las opiniones de los consejeros externos y dirigir en su caso la evaluación periódica del Presidente del Consejo de Administración. Además, coordina el Plan de Sucesión del Presidente y del Consejero Delegado aprobado en 2016 y actualizado en enero de 2022 y lidera en la práctica las reuniones con inversores y *proxy advisors*.

El Consejo de Administración, para un mejor y más diligente desempeño de su función general de supervisión se obliga a ejercer directamente las responsabilidades establecidas en la ley, entre ellas:

- las que se deriven de las normas de buen gobierno corporativo de general aplicación;
- aprobación de las estrategias generales de la compañía;
- nombramiento y, en su caso, cese de administradores en las distintas sociedades filiales;
- identificación de los principales riesgos de la sociedad e implantación y seguimiento de los sistemas de control interno y de información adecuados;
- determinación de las políticas de información y comunicación con los accionistas, los mercados y la opinión pública;
- fijación de la política de autocartera dentro del marco que, en su caso, determine la Junta General de Accionistas;
- aprobar el Informe Anual de Gobierno Corporativo.
- autorización de operaciones de la sociedad con consejeros y accionistas significativos que puedan presentar conflictos de intereses; y
- en general, la decisión de operaciones empresariales o financieras de particular trascendencia para la compañía.

Comisiones del Consejo de Administración

De conformidad con los Estatutos Sociales, el Consejo de Administración tiene constituidas las siguientes Comisiones:

- La Comisión de Estrategia y Sostenibilidad.
- La Comisión Delegada de Créditos.
- La Comisión de Auditoría y Control.
- La Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo.
- La Comisión de Retribuciones.
- La Comisión de Riesgos.

La organización y estructura de las Comisiones del Consejo están recogidas en los Estatutos Sociales y en sus respectivos Reglamentos, que establecen sus normas de composición, funcionamiento y responsabilidades (véase el apartado de la web corporativa “Gobierno Corporativo y Política de Remuneraciones – Reglamentos de las Comisiones”), y desarrollan y completan las normas de funcionamiento y las funciones básicas previstas en los Estatutos Sociales y en el Reglamento del Consejo de Administración.

Las Comisiones disponen de recursos suficientes para poder cumplir con sus funciones, pudiendo contar con asesoramiento profesional externo e informarse sobre cualquier aspecto de la entidad, teniendo libre acceso tanto a la Alta Dirección y directivos del grupo como a cualquier tipo de información o documentación de que disponga la entidad relativa a las cuestiones que son de sus competencias.

El Consejo de Administración en su reunión de 29 de septiembre de 2022 aprobó el nombramiento de Doña Laura González Molero como vocal de la Comisión de Auditoría y Control y como vocal de la Comisión de Retribuciones, en sustitución de Don José Ramón Martínez Sufrategui.

La composición y número de reuniones de dichas Comisiones a 31 de diciembre de 2022 se presenta en el siguiente cuadro:

Composición Comisiones						
Cargo	Estrategia y Sostenibilidad	Delegada de Créditos	Auditoría y Control	Nombramientos y Gobierno Corporativo	Retribuciones	Riesgos
Presidente	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	Laura González Molero	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	Laura González Molero	Manuel Valls Morató
Vocal	César González-Bueno Mayer (*)	Alicia Reyes Revuelta				
Vocal	José Manuel Martínez Martínez					
Secretario no vocal	Miquel Roca i Junyent	Gonzalo Baretino Coloma	Miquel Roca i Junyent	Miquel Roca i Junyent	Gonzalo Baretino Coloma	Gonzalo Baretino Coloma
Número de reuniones en 2022	13	41	11	11	9	15

(*) Miembro en temas de estrategia únicamente.

Comisión de Estrategia y Sostenibilidad

La Comisión de Estrategia y Sostenibilidad, de la que forman parte cinco Consejeros, dos "Otros Externos" y tres Independientes, está presidida por el Presidente del Consejo de Administración. En materia de estrategia el Consejero delegado participará en las reuniones con voz y voto, entendiéndose a estos efectos constituida por seis miembros.

En materia de estrategia, la Comisión tiene como principales competencias evaluar y proponer al Consejo de Administración estrategias de crecimiento, desarrollo, diversificación o transformación del negocio de la sociedad; informar y asesorar al Consejo de Administración en materia de estrategia a largo plazo de la sociedad; identificando nuevas oportunidades de creación de valor y elevando al Consejo de Administración las propuestas de estrategia corporativa en relación con nuevas oportunidades de inversión o desinversión, operaciones financieras con impacto material contable y transformaciones tecnológicas relevantes; estudiar y proponer recomendaciones o mejoras a los planes estratégicos y sus actualizaciones que, en cada momento, se eleven al Consejo de Administración; y emitir y elevar al Consejo de Administración, con carácter anual, un informe que contenga las propuestas, evaluaciones, estudios y trabajos realizados durante el ejercicio.

En materia de sostenibilidad, la Comisión tiene las siguientes competencias: revisar las políticas de sostenibilidad y de medioambiente de la entidad; informar al Consejo de Administración las posibles modificaciones y actualizaciones periódicas de la estrategia en materia de sostenibilidad; revisar la definición y modificación de las políticas de diversidad e integración, derechos humanos, igualdad de oportunidades y conciliación y evaluar periódicamente su grado de cumplimiento; revisar la estrategia para la acción social del banco y sus planes de patrocinio y mecenazgo; revisar e informar el estado de información no financiera de la entidad con carácter previo a su revisión e informe por la Comisión de Auditoría y Control y a su posterior formulación por el Consejo de Administración; y recibir información relativa a informes, escritos o comunicaciones de organismos supervisores externos en el ámbito de las competencias de esta Comisión.

Comisión Delegada de Créditos

La Comisión Delegada de Créditos, de la que forman parte cinco Consejeros, un Ejecutivo, una "Otra Externa" y tres Independientes, tiene como principales funciones analizar y en su caso, resolver las operaciones de crédito de acuerdo con los supuestos y límites establecidos por delegación expresa del Consejo de Administración, y la elaboración de informes sobre aquellas materias propias de su ámbito de actuación que le sean requeridos por el Consejo de Administración. Además, tendrá todas aquellas funciones que le asignen la Ley, los Estatutos Sociales y el Reglamento del Consejo de Administración.

Comisión de Auditoría y Control

La Comisión de Auditoría y Control, de la que forman parte cuatro Consejeros Independientes, siendo la Presidenta experta en Auditoría, se reúne como mínimo trimestralmente y tiene como objetivo principal supervisar la eficacia del control interno del banco, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos; supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada; informar de las cuentas anuales y semestrales del banco, las relaciones con los auditores externos, así como asegurar que se tomen las medidas oportunas frente a conductas o métodos que pudieran resultar incorrectos. También vela porque las medidas, políticas y estrategias definidas en el Consejo de Administración sean debidamente implantadas.

Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo

La Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo, de la que forman parte cuatro Consejeros Independientes, tiene como principales competencias velar por el cumplimiento de la composición cualitativa del Consejo de Administración, evaluando la idoneidad, las competencias y la experiencia necesarias de los miembros del Consejo de Administración; elevar las propuestas de nombramiento de los Consejeros Independientes e informar de las propuestas de nombramiento de los restantes Consejeros; informar las propuestas de nombramiento y separación de altos directivos y del Colectivo Identificado; informar sobre las condiciones básicas de los contratos de los consejeros ejecutivos y de los altos directivos; y examinar y organizar la sucesión del Presidente del Consejo y del primer ejecutivo del banco y, en su caso, formular propuestas al Consejo para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y planificada. Asimismo, debe establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo.

En materia de Gobierno Corporativo, tiene como competencias informar al Consejo de Administración las Políticas y normas internas corporativas de la sociedad, salvo que sean competencia de otras Comisiones; supervisar el cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo de la sociedad, excluyendo las correspondientes a aquellos ámbitos que sean competencia de otras Comisiones; informar al Consejo de Administración, para su aprobación y publicación anual, el Informe Anual de Gobierno Corporativo; supervisar, en el ámbito de su competencia, las comunicaciones que la sociedad realice con accionistas e inversores, asesores de voto y otros grupos de interés, e informar de las mismas al Consejo de Administración; y cualesquiera otras actuaciones que resulten necesarias para velar por el buen gobierno corporativo en todas las actuaciones de la sociedad.

Comisión de Retribuciones

La Comisión de Retribuciones, de la que forman parte cuatro Consejeros Independientes, tiene como principales competencias proponer al Consejo de Administración la política de retribuciones de los Consejeros y de los Directores Generales, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los Consejeros Ejecutivos, y velar por su observancia. Asimismo, informa respecto al Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros; además, revisa los principios generales en materia retributiva y los programas de retribución de todos los empleados, velando por la transparencia de las retribuciones.

Comisión de Riesgos

La Comisión de Riesgos, de la que forman parte cuatro Consejeros Independientes, tiene como principales competencias supervisar y velar por una adecuada asunción, control y gestión de todos los riesgos de la entidad y su grupo consolidado y reportar al Pleno del Consejo sobre el desarrollo de las funciones que le corresponden, de acuerdo con lo establecido en la ley, los Estatutos Sociales, los Reglamentos del Consejo de Administración y de la propia Comisión.

Presidencia del banco

El artículo 55 de los Estatutos Sociales establece que el Presidente ejercerá su función en condición de consejero no ejecutivo. Es el máximo representante del banco y le corresponden los derechos y obligaciones inherentes a esa representación. El Presidente, en ejercicio de sus funciones, es el principal responsable del eficaz funcionamiento del Consejo de Administración y como tal, llevará en todo caso la representación del banco y ostentará la firma social, convocará y presidirá las sesiones del Consejo de Administración, fijando el Orden del día de las reuniones, dirigirá las discusiones y deliberaciones del Consejo de Administración y le corresponderá velar por el cumplimiento de los acuerdos del Consejo de Administración.

Consejero Delegado

De acuerdo con el artículo 56 de los Estatutos Sociales, el Consejero Delegado es el máximo responsable de la gestión y dirección del negocio, correspondiéndole la representación del banco en ausencia del Presidente. El Consejo de Administración delegará de forma permanente al Consejero delegado además, todas aquellas facultades legalmente delegables que tenga por conveniente.

Unidades de control

La Dirección de Auditoría Interna y la Dirección de Regulación y Control de Riesgos tienen acceso y reporte directo al Consejo de Administración y sus Comisiones, a la de Auditoría y Control y a la de Riesgos, respectivamente.

El banco publica el Informe Anual de Gobierno Corporativo que incluye información detallada sobre el gobierno corporativo del banco, el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros y el Estado de información no financiera, que forman parte de este Informe de gestión, así como en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y en la página web corporativa de Banco Sabadell www.grupbancsabadell.com.

1.5 El cliente

En momentos de cambio socioeconómicos como los actuales, Banco Sabadell apuesta por la experiencia de cliente como la palanca de diferenciación que le aporte una ventaja competitiva sostenible en el tiempo.

Para ello, se trabaja para ofrecer productos y servicios que se adapten a las necesidades de los clientes, adoptando, por tanto, un enfoque *customer centric*, ofreciendo una amplia gama de productos para cada tipología de cliente. Durante este año se ha puesto el foco en la comunicación, con comunicaciones más claras y entendibles, y en la implantación de modelos de relación más adaptados y especializados a las necesidades actuales de los clientes que faciliten su relación del día a día con Banco Sabadell. Conocer a los clientes en cualquier momento de la relación con Banco Sabadell es clave. Por eso, de forma continua se van desarrollando nuevas metodologías que permiten escuchar la voz del cliente, medir y valorar cuáles son los principales motivos de satisfacción e insatisfacción y cuan cerca o lejos se está de cumplir con las expectativas de los clientes. El fin último es el de implementar líneas de actuación que permitan no solo mejorar su experiencia sino también intentar superar sus expectativas.

Estas metodologías permiten transformar y adaptar los procesos haciéndolos más *customer centric* para mejorar la experiencia de los clientes.

Medición de la experiencia de cliente

En Banco Sabadell la medición de la experiencia de cliente se focaliza en la obtención de insights que ayudan en la toma de decisiones y que impulsan una cultura cada vez más *customer centric*.

La medición se realiza través de un entendimiento del mercado, del consumidor y del cliente, y para ello se usan diversas metodologías de análisis tanto cualitativas como cuantitativas.

Análisis cualitativo

Con el propósito de entender mejor el entorno y conocer a los clientes, Banco Sabadell realiza diferentes estudios e investigaciones cualitativos utilizando distintas metodologías. Entre los objetivos que se persiguen están los siguientes:

- Escuchar en profundidad, activa y constantemente la voz del cliente, lo que permite conocer cómo vive su relación con el banco en los distintos puntos de contacto.
- Entender las inquietudes, preocupaciones y actitudes del consumidor y sus necesidades actuales y futuras.
- Identificar la parte más emocional y menos explícita en la toma de decisiones de los consumidores.
- Definir las propuestas de valor *ad hoc* a cada tipo de cliente.

Entre las técnicas utilizadas podríamos destacar desde convencionales entrevistas en profundidad o los *focus group* por segmentos, hasta metodologías más novedosas basadas en la economía del comportamiento y la detección de las emociones y motivaciones más profundas de los consumidores.

Análisis cuantitativo

Banco Sabadell analiza también la experiencia de sus clientes a través de estudios cuantitativos. Algunos de ellos más próximos al concepto tradicional de satisfacción y otros que incorporan aspectos más emocionales del cliente: para concienciar a la organización de la importancia de tener al cliente presente en las decisiones, para accionar mejoras.

1. Net Promoter Score (NPS)

El *Net Promoter Score* (NPS), considerado el indicador de referencia del mercado para medir la experiencia de cliente, permite a Banco Sabadell compararse con sus competidores e incluso con empresas de otros sectores, tanto a nivel nacional como internacional. La medición se realiza para los principales segmentos de clientes, productos y canales de relación.



Fuente: Benchmark de las principales entidades financieras españolas Accenture (datos 2022).

Con motivo de la transformación digital, la medición de la satisfacción de canales digitales ha ganado importancia. El NPS de la *app* para el segmento *retail* alcanza el 40%.

Datos TSB

- NPS bancaria: +4,6
- NPS móvil: +55,5
- NPS de sucursal: +61,6
- NPS del centro de contacto: +38,4
- NPS de banca por Internet: +16,0

Fuente: Internal NPS tracking studies, December 2022 13-Week Rolling score

Los resultados obtenidos este 2022 marcan una tendencia positiva en la satisfacción de los clientes en el uso de los canales.

Como fruto del foco en ofrecer siempre la mejor experiencia posible a cada grupo de clientes, el banco tiene como objetivo una constante mejora en NPS, tanto en su KPI como en la posición respecto a otros bancos.

2. Estudios de satisfacción

Hoy en día, existen diferentes indicadores relacionados con experiencia de cliente, algunos de ellos más próximos al concepto tradicional de satisfacción y otros que incorporan aspectos más emocionales del cliente.

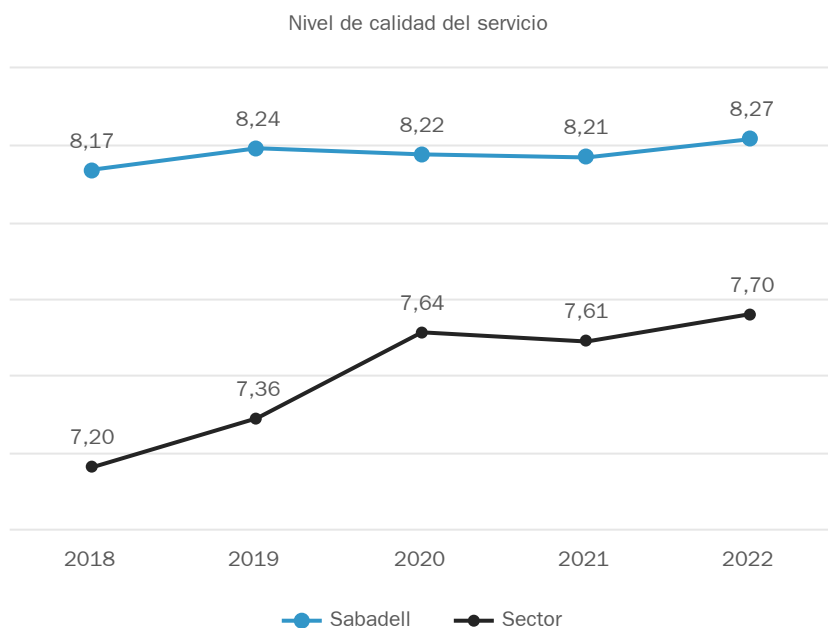
El modelo global de medición y gestión de la experiencia de cliente en Banco Sabadell España se basa en diferentes indicadores obtenidos a través de unas 700 mil encuestas y más de 20 puntos de contacto. Los resultados de los diferentes estudios le permiten conocer la satisfacción de sus clientes e identificar áreas de mejora para determinados procesos y canales de contacto. Para cada uno de estos estudios, el banco se marca unos objetivos de mejora y realiza un seguimiento continuo.

En un entorno multicanal, ganan relevancia todos aquellos estudios relacionados con una atención especializada tanto en oficinas como en el ámbito digital. Para Banco Sabadell el uso de los canales digitales es un momento relevante, por lo que ha focalizado sus esfuerzos en la medición de la satisfacción y mejora de la experiencia del cliente con BS Online Particulares, BS Online empresas, App Móvil, etc. A destacar, los excelentes resultados del *call center*, con una mejora de más de 6% en la nota del último año y situando la valoración de la atención de los gestores por encima del +8,9.

3. Estudios de Calidad Comercial

Además de analizar la percepción de clientes, Banco Sabadell realiza también estudios objetivos como el Mystery Shopping, donde una consultora independiente evalúa, mediante la técnica de pseudocompra, la calidad de servicio y la sistemática comercial ofrecida por el equipo comercial a potenciales clientes.

EQUOS RCB (Stiga) es el *benchmark* de mercado que evalúa la calidad de servicio ofrecida por las entidades financieras españolas mediante la técnica del Mystery Shopping. Banco Sabadell se sitúa en las primeras posiciones del *ranking* y continúa manteniendo un diferencial de calidad respecto al sector.



Servicio de Atención al Cliente (SAC)

La actividad del SAC de Banco de Sabadell, S.A. se ajusta a lo establecido en la Orden del Ministerio de Economía 734/2004, de 11 de marzo, a las directrices de la EBA (European Banking Authority), a la ESMA (European Securities Market Authority) y al reglamento para la defensa de los clientes y usuarios financieros de Banco Sabadell. La última modificación del reglamento fue aprobada por el Banco de España en junio de 2021.

El SAC de Banco Sabadell, de acuerdo con su reglamento, atiende y resuelve las quejas y reclamaciones de los clientes y usuarios financieros de Banco Sabadell y de las entidades adheridas al mismo: BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A.U., Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. Sociedad Unipersonal, Urquijo Gestión, S.G.I.I.C, S.A. y Sabadell Consumer Finance, S.A.U.

El SAC es independiente de las líneas operativas y de negocio del banco, con objeto de garantizar su autonomía de decisión, y está dotado de los medios necesarios que le permitan una adecuada gestión de las reclamaciones y quejas que le sean planteadas bajo los principios de transparencia, independencia, eficacia, coordinación, rapidez y seguridad. Así mismo, el SAC dispone de la autoridad suficiente para tener acceso a toda la información y documentación necesaria para poder analizar cada caso, estando las unidades operativas y de negocio obligadas a colaborar diligentemente al respecto. El Reglamento para la defensa de los clientes y usuarios financieros de Banco Sabadell asegura el cumplimiento de los requisitos indicados.

En el año 2022 se han recibido 41.887 quejas y reclamaciones: 38.726 en el SAC, 2.547 a través del Defensor del Cliente, 579 a través de Banco de España y 35 de CNMV. Se han admitido y resuelto 31.191 reclamaciones y 10.141 no se admitieron a trámite al no cumplir los requisitos fijados en el Reglamento.

Véase mayor detalle en la nota 38 de las Cuentas anuales de 2022.

Estrategia multicanal

Banco Sabadell dispone de una estrategia multicanal totalmente consolidada, que combina lo mejor del mundo digital con la mejor especialización y relaciones personales de valor añadido, lo que permite forjar una relación adaptada a las necesidades reales de los clientes y apuntalarla en la confianza y el *expertise*. De esta manera se consigue la mejor combinación para dar un servicio óptimo a los clientes, ya que pueden operar por los canales digitales para el *daily banking* (BS Online, Sabadell móvil, oficina directa, redes sociales, red de cajeros) y por los canales presenciales para el asesoramiento especializado (red de oficinas nacional e internacional).

Para ello han sido claves la digitalización y la dotación continuada de nuevas capacidades a los canales digitales, incorporando nuevas funcionalidades para operar y contratar de forma remota y el despliegue de especialistas en toda la red de oficinas.

Red de oficinas

Banco Sabadell concluyó el año 2022 con una red de 1.461 oficinas (220 oficinas de TSB), con una disminución neta de 132 oficinas en relación con el 31 de diciembre de 2021.

Del total de la red de oficinas de Banco Sabadell y su grupo, 903 oficinas operan como Sabadell (con 25 oficinas de banca de empresas y 2 de banca corporativa); 63 como SabadellGallego (con 3 de banca empresas); 85 oficinas como SabadellHerrero en Asturias y León (con 3 de banca de empresas); 63 oficinas como SabadellGuipuzcoano (con 5 de banca de empresas); 11 oficinas como SabadellUrquijo; 85 oficinas corresponden a Solbank; y 251 oficinas configuran la red internacional, de las que 220 corresponden a TSB y 15 a México.

Comunidad	Oficinas	Comunidad	Oficinas
Andalucía	108	C.Valenciana	217
Aragón	25	Extremadura	5
Asturias	68	Galicia	63
Baleares	37	La Rioja	7
Canarias	25	Madrid	111
Cantabria	4	Murcia	69
Castilla-La Mancha	18	Navarra	9
Castilla y León	37	País Vasco	50
Cataluña	355	Ceuta y Melilla	2

País	Sucursal	Oficinas de Representación	Sociedades Filiales y Participadas
Europa			
Francia	.		
Portugal	.		
Reino Unido	.		.
Turquía		.	
América			
Colombia		.	
Estados Unidos	.	.	
México			.
Perú		.	
República Dominicana		.	
Asia			
China		.	
Emiratos Árabes Unidos		.	
India		.	
Singapur		.	
África			
Argelia		.	
Marruecos	.		

Red de cajeros

El parque de dispositivos de la red de autoservicio en España a 31 de diciembre de 2022 es de 2.561 cajeros automáticos, distribuido en 1.741 de oficinas y 820 cajeros desplazados. Respecto al ejercicio 2021 el número de cajeros se ha reducido en un 4% a causa del cierre de oficinas y de la aplicación del nuevo modelo de cajeros definido el ejercicio 2021.

Respecto a las transacciones realizadas durante el ejercicio 2022, se mantiene la tendencia bajista observada el año anterior. Se han efectuado un total de 84 millones de operaciones, que supone una disminución del 4% en el número total de operaciones.

Durante este último año se ha observado un cambio en el comportamiento de los clientes, reduciéndose el número de transacciones realizadas en los cajeros, pero aumentando el importe de estas.

En cuanto a las tipologías de transacciones más utilizadas, ingresos y reintegros, en ambos casos se registran volúmenes similares al ejercicio anterior, pero en cuanto a nivel de importes, estos han aumentado un 7,5% y un 2%, respectivamente.

Durante el ejercicio 2022 se han centrado los esfuerzos en la mejora continua de la disponibilidad global del parque y en la mejora de la experiencia de los clientes.

Como novedad, durante el ejercicio 2022 se han renovado aproximadamente 540 cajeros automáticos, homogeneizando así las funcionalidades en el parque de cajeros. Otras de las iniciativas abordadas han sido la activación del reciclaje, la activación de cajetines dinámicos que permiten personalizar la tipología de los billetes en cada cajero en base a sus necesidades, una nueva distribución de los cajetines para aumentar la capacidad de los cajetines ingresadores así como la disponibilidad de los cajeros y, por último, la implantación de la nueva opción de envío de recibo vía correo electrónico y recibo de las operativas en BSO/BSM.

Sabadell Online y Sabadell Móvil

En el ejercicio 2022 se ha alcanzado una ratio de 59,7% de clientes digitales particulares, aumentando en 3,4 puntos porcentuales respecto al ejercicio anterior.

Adicionalmente, la frecuencia de conexión por cliente, uso y contratación a través de los canales digitales, también han seguido creciendo como se detalla más adelante.

En 2022 se ha continuado fomentando la creación de nuevas capacidades digitales para ofrecer a los clientes un mejor servicio desde la *web* y la *app*. Ambos han contribuido a mejorar la experiencia de cliente, a potenciar las ventas digitales y al mismo tiempo a cumplir con los objetivos del plan estratégico.

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

Aunque un mayor número de clientes digitales adoptan la *app* de Banco Sabadell, las visitas a la *web* de BS Online y la frecuencia de su uso se mantienen. La *web* de clientes mantiene un promedio mensual de 6 millones de *logins*, con una prevalencia de uso operativo y transaccional.

En BS Online Empresas se han implementado mejoras en términos de usabilidad y se ha incrementado la transaccionalidad y el porcentaje de usuarios que se conectan a diario. Las principales novedades de este ejercicio son:

- Nueva navegación mediante una página de bienvenida y menús más intuitivos y funcionales.
- Nuevas *interfaces* para facilitar la gestión financiera cotidiana (p. ej., visualización y gestión de ficheros, gestión de la facturación y las remesas de TPVs, solicitud y gestión de citas previas, etc.).
- La ampliación de la oferta digital (p. ej., nueva línea de pagos para necesidades de financiación).

Destacar también el premio recibido por parte de la revista Global Finance, donde se considera la *web* de empresas de Banco Sabadell como la mejor de Europa.

En BS Online Particulares destaca el lanzamiento de nuevas funcionalidades que permiten el incremento de las ventas digitales y la adopción de uso de las operativas relacionadas con productos financieros:

- En financiación hipotecaria, dentro del plan de desarrollo de herramientas que facilitan la contratación de créditos hipotecarios en remoto, se ha evolucionado el simulador *online* y el portal hipotecario, que ofrecen una primera oferta de referencia (cuotas, plazos, aportación inicial, etc.) para la contratación de la hipoteca y la aprobación de la misma sin tener que desplazarse a la oficina.
- En lo que respecta a préstamos, se sigue mejorando la propuesta de préstamos digitales preconcedidos, aumentando el importe que los clientes pueden solicitar *online* sin papeleo y sin necesidad de ir a la oficina, consiguiendo una variación anual de +36% respecto al año anterior en la contratación de préstamos *online*.

- La novedad en medios de pago para el proceso de contratación 100% *online* es el alta inmediata de tarjetas, ya que se ofrece a los clientes la posibilidad de usar la tarjeta desde el momento de la solicitud digital, sin necesidad de esperar a recibirla físicamente.

Sabadell Móvil, adopción y hábito de uso creciente

Este año se ha trabajado en mejorar la experiencia de los clientes particulares en su relación con la *app*; a través de la escucha activa de las sugerencias de los clientes hemos incorporado mejoras de usabilidad y mejorado significativamente la estabilidad y el performance. Todo esto ha contribuido a que la adopción de la *app* de Banco Sabadell por parte de los usuarios siga una tendencia creciente alcanzando 2,3 millones de usuarios particulares. La frecuencia de acceso se ha incrementado un 3% frente al periodo anterior, logrando un promedio de 20,5 *logins* mensuales por cliente en el segmento de particulares.

Todas las novedades mencionadas para la *web* están también disponibles en la *app*. Adicionalmente, queremos destacar el crecimiento de Bizum: el uso aumenta un 20% respecto el año anterior, y es 0,8 puntos porcentuales superior respecto al mercado. El lanzamiento de Google Pay ha permitido que los clientes puedan dar de alta las tarjetas de Banco Sabadell a través de Google Wallet pudiendo pagar con sus dispositivos en lugar de hacerlo a través del NFC (Near Field Communication), permitiendo la migración de clientes que actualmente utilizan este servicio a Google Pay o Samsung Pay, y logrando el objetivo de simplificar los servicios de pago móvil, así como hacerlos extensivos a *weareables*.

En nuestro proceso de mejora y escucha de clientes, se ha identificado la oportunidad de incorporar toda la operativa de Sabadell Wallet en la *app* principal mejorando y simplificando la experiencia digital. Ahora los clientes, con una sola *app*, pueden enviar o recibir dinero vía Bizum, usar Instant Money (servicio que permite habilitar la recogida de dinero en efectivo en cajero sin necesidad de tarjeta, tan solo con un código de 6 dígitos) o deshabilitar la tarjeta en caso de sospecha de robo o pérdida.

Para el segmento de empresas, este año se ha acelerado el uso de BS Móvil Empresas con un crecimiento interanual de un 20% en el número de *logins* durante 2022. Las mejoras a destacar son:

- Accesos más sencillos entre BS Móvil Particulares y BS Móvil Empresas para más de 150.000 clientes con diferentes perfiles de usuarios.
- La nueva funcionalidad para firmar múltiples ficheros desde el móvil.

Onboarding digital

Por último, cabe destacar uno de los grandes avances de este ejercicio: el lanzamiento del proceso de *onboarding* digital, un proceso que permite a clientes potenciales darse de alta como cliente de Banco Sabadell y abrir una cuenta de forma totalmente digital, iniciando una nueva forma de relacionarnos con nuestros clientes. Además, la nueva Cuenta Online Sabadell permite al banco posicionarse como referente en banca de particulares por ser 100% gratuita y digital.

Oficina directa

Durante el año 2022 se han reducido los contactos en la Oficina Directa en un 4% respecto a los registrados en 2021 y se han alcanzado los 4,6 millones de contactos.

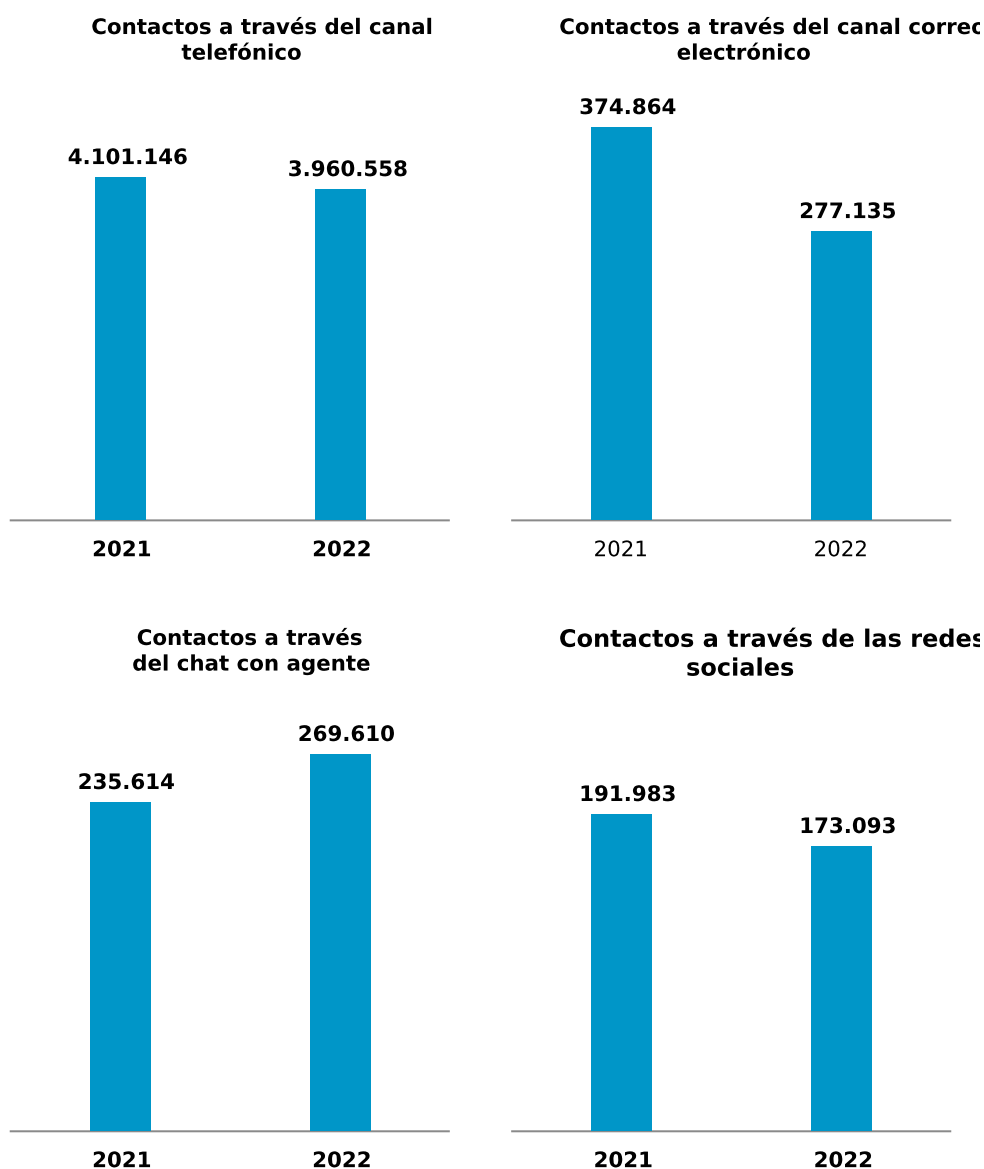
El canal de atención que ha experimentado mayor crecimiento durante este año ha sido el *chat*. Las consultas telefónicas representan el 85% de los canales por encima de los contactos por el canal correo electrónico, el *chat* y las redes sociales. En el gráfico a continuación se informa de las volumetrías por tipo de canal.

En cuanto a los niveles de servicio, la ratio *Service Level Agreement* (SLA) en atención telefónica se posicionó por encima del 93%, en el *chat* fue del 98% y en el canal correo electrónico del 85%. En las redes sociales se recibieron más de 173.000 menciones, y el SLA fue 98%.

A destacar, durante el ejercicio 2022:

- Creación del servicio de atención de clientes senior y vulnerables en el mes de febrero, con número y procedimiento específico adaptado al perfil del cliente.
- La puesta en marcha de la nueva cuenta *online* dirigida a captación de clientes digitales.
- La implantación y desarrollo del asistente virtual ha motivado la reducción del canal telefónico y ha potenciado la utilización del *chat* en autoservicio.

- Mejora de procedimientos para dotar de más autonomía a Oficina Directa, más capacidad de resolución remota, mejora de la calidad, al mismo tiempo que se reduce la derivación a oficina.



Redes sociales

Banco Sabadell a través de las redes sociales tiene como objetivo conocer al cliente digital, sus necesidades, sus sugerencias y analizar la mejor forma para ayudarlo. Actualmente, Banco Sabadell tiene presencia en cinco canales social media: Twitter, Facebook, LinkedIn, YouTube e Instagram con 20 perfiles diferentes a nivel nacional y se posiciona como una de las entidades financieras con mejor reputación digital del sector.

Las redes sociales son uno de los principales canales en la relación con nuestros clientes en 24x7, tanto para gestionar consultas bancarias, como para la difusión de mensajes institucionales, de negocio, campañas de marketing o de interés general.

A día de hoy, Banco Sabadell tiene una audiencia que ronda los 600 mil seguidores. A cierre de 2022, se han monitorizado o atendido más de 300 mil menciones a la marca.

Una de las claves del éxito radica en la atención continuada y seguimiento constante de las gestiones que generan los seguidores y clientes. Uno de los KPIs más destacado en los informes de posicionamiento del mundo del social media es la ratio de respuesta por interacción, en el cual, Banco Sabadell está valorado de forma muy positiva. A través de las redes sociales, se difunden y retransmiten en directo un gran número de eventos patrocinados y jornadas en las que participamos activamente, también con especial importancia este año todas aquellas difusiones a través de las plataformas digitales. Muestra de ello son las presentaciones de resultados, la Junta General de Accionistas, el Barcelona Open Banc Sabadell – Trofeo Conde de Godó, cuya cobertura ha sido eminentemente digital, igual que lo ha sido el South Summit o los premios a la investigación de la Fundación Banco Sabadell.

Siguiendo con los objetivos iniciales, Banco Sabadell sigue de cerca las tendencias, las conversaciones sociales asociadas a la entidad, las audiencias, y sobre la base de estos análisis, elabora una estrategia para ampliar y fortalecer su presencia, impacto y *engagement*. Ejemplo de este crecimiento es la atención en nuevos canales como Instagram, la recogida de opiniones y respuesta en los *markets* de las aplicaciones móviles, la escucha en foros del sector y el análisis e interacción establecida este año en las valoraciones de las oficinas en GoogleMaps.

La entidad sigue ganando presencia digital en canales con gran crecimiento como Instagram y LinkedIn, y continúa con la especialización de segmentos a través de los perfiles como los de prensa (@SabadellPrensa @SabadellPrensa y @SabadellPress), el de la Fundación de Banco Sabadell (@FBSabadell), el de @BStartup dirigido a los emprendedores, el perfil de @InnoCells como apoyo a los nuevos negocios y la transformación digital, así como a través de @Sabadell_Help, la cuenta específica para atención al cliente.

Transformación digital y experiencia de cliente

Enfoque y prioridades de transformación digital de Banco Sabadell

Las prioridades en transformación digital, en línea con el nuevo Plan Estratégico presentado en 2021 están centradas en mejorar la experiencia del cliente tanto en oferta de productos como en calidad del servicio recibido.

Para ello, se han centrado los esfuerzos en la evolución continua del *onboarding* digital mediante la mejora de la propuesta de valor y la simplificación contractual, ampliar la oferta de tarjetas y la contratación online de las mismas, en disponer de un préstamo digital y mejorar los preconcedidos, y en lanzar una plataforma de hipotecas digital y en realizar una renovación profunda de la navegación y nuevas funcionalidades en BS Online Empresas.

InnoCells

InnoCells combina un equipo multidisciplinar capaz de abordar retos y proyectos *end-to-end*, a través de la reflexión y la ejecución, que permiten maximizar el impacto para el Grupo Banco Sabadell y potenciar la experiencia de los clientes.

InnoCells agrega capacidades clave para el grupo:

- Liderazgo digital: coordinar las capacidades de innovación digital del banco y aportar una visión estratégica desde el ecosistema sobre aspectos de negocio clave identificando prácticas líderes en el mercado.
- Diseño estratégico y visión cliente: evolución de la propuesta de valor hacia la entrega de experiencias digitales *customer-centric*. Abordar los retos de manera holística e incorporar la voz del cliente en todo el proceso: entender al usuario y sus problemas, proponer nuevos productos y servicios o modificar procesos actuales, y validar las soluciones con usuarios.
- Desarrollos tecnológicos ágiles: escalar las capacidades organizativas del banco adoptando nuevas metodologías de trabajo ágiles que potencien la capacidad de entrega y el aprendizaje continuo en los proyectos.
- Alianzas estratégicas: combinar la innovación interna con capacidades externas, participando activamente en el ecosistema de innovación. Colaborar con *startups* a gran escala que complementen la propuesta de valor de Banco Sabadell y permitan acelerar el *time-to-market* y la oferta de nuevos servicios o funcionalidades a los clientes.
- Impulsar las capacidades de la arquitectura tecnológica: desarrollar nuevas capacidades tecnológicas que permitan mejorar la productividad y la conexión con terceros a gran escala.

- Multiplicador de capacidades: diseñar, ejecutar y entregar proyectos de negocio claves para el grupo.

Principales entregas en 2022

InnoCells ha contribuido a la oferta digital de Banco Sabadell y a la mejora de la experiencia de cliente tanto a través del desarrollo de proyectos desde cero como mediante la adaptación de procesos existentes o la exploración de nuevos entornos.

Algunos ejemplos recientes de Banca de Particulares con un alto impacto en la experiencia de usuario de los clientes son:

Daily banking – Mejora continua

Activación de los tres primeros *streams* del programa *daily banking*, que persigue mejorar la percepción de nuestros clientes en el mundo *online* con iniciativas de impacto en aquellos puntos y operativas que tienen mayor recurrencia y volúmenes de visitas en nuestros canales digitales, en especial BS Móvil. Consiguiendo así reducir el *gap* digital y consiguiendo que la experiencia del usuario digital sea igual o más satisfactoria que en una oficina física:

- *Speed up*: *stream* focalizado en la aceleración de la entrega continua de mejoras de experiencia en BS Móvil.
- Operar y acceso: *stream* focalizado en mejorar los *journeys* de acceso y operativas más frecuentes en BS Móvil.
- Digitalización: *stream* orientado a mejorar el índice de digitalización de nuestros clientes.

Onboarding digital

El alta de clientes potenciales es la puerta de entrada para la venta de otros productos disponibles en el portfolio de Banco Sabadell. Este proyecto persigue la implementación de la capacidad de alta digital para potenciales clientes. En esta primera fase se ha implementado:

- Darse de alta de forma inmediata vía un proceso 100% digital.
- Contratar el "pack digital": cuenta expansión digital, ahorro expansión, tarjeta de débito y banca a distancia.
- Recibir documentación simplificada de aceptaciones legales y contratos.
- Disponer de acceso a la cuenta, tarjeta y app en minutos (SLA máximo en una hora).

Desdoblamiento Plataforma Partícipes

En su fase actual consiste principalmente en trasladar toda la operativa de distribución de fondos de la actual plataforma de fondos a la plataforma de valores. Principalmente, se han unificado los puntos de acceso para la contratación de cualquier tipo de fondo, además de permitir la venta de fondos de terceros.

Despliegue del portal acompañamiento para aportación y seguimiento de la documentación (cliente / gestor)

Se ha desplegado una plataforma de simulación, carga de documentación y seguimiento de los clientes interesados en un producto hipotecario.

Dicha plataforma realiza una gestión y pre-filtrado de *lead*, trasladando vía gestor de campañas el *lead* a CRM. Una vez en CRM, y basándose en la solución en curso de "Leads Digitales", Banco Sabadell aplicará a estos *leads* una estrategia de gestión basada en las capacidades de las herramientas de *Sales&Marketing* de manera que los *leads* se gestionen en gestión directa de manera ordenada y eficiente, evitando la fuga de *leads* por falta de acompañamiento.

Los Gestores de Gestión Directa, podrán utilizar la nueva plataforma para hacer un seguimiento, contacto con el cliente (*chat, email, push, muro*) e incluso para la recopilación de los diferentes documentos necesarios para iniciar el proceso hipotecario interno habitual.

Préstamo digital reactivo

Se trata de un proyecto clave para la entidad, dado que tiene como objetivo proporcionar capacidades de *auto-servicing* a los clientes en el producto de préstamo al consumo a particulares y en el que se apuesta por una experiencia cliente 100% digital con acceso desde *web* y *móvil*. Se contempla apertura a clientes a lo largo del primer trimestre.

Adobe Target en procesos digitales

La particularización de contenido según el perfil del cliente en el canal digital es clave para la mejora de los ratios de conversión de operativas. El presente proyecto incorpora la integración de la aplicación Adobe Target en BSmóvil, dotando de capacidad de aplicar cambios en el contenido que se muestra al cliente, de forma autónoma sin requerir aplicar cambios por tecnología.

Nueva Cuenta Online Sabadell

Persigue la implementación de la nueva oferta digital de Banco Sabadell, que consistirá en un multiproducto compuesto de cuenta vista, ahorro expansión, fondos, valores, tarjeta de débito y preconcesión de crédito en tarjeta y línea expansión.

Alta inmediata de tarjetas

El objetivo es permitir la contratación, generación y activación inmediata de tarjetas a través de *instant selling* (autoservicio) tras la firma de la documentación.

Se trata de un proyecto que se ha priorizado dentro del Plan Estratégico de particulares y que tiene por alcance:

- Crear catálogo que facilite a los clientes conocer los productos de Banco Sabadell, poder compararlos y destacar las tarjetas recomendadas para cada cliente.
- Permitir la contratación de tarjetas de débito y crédito de particulares para contratos de titularidad única a través de nuestros canales digitales.
- Activar de forma inmediata las tarjetas para su uso en comercio electrónico seguro y XPays sin tener que esperar la recepción de tarjeta física.
- Definición y diseño de la experiencia y diseño funcional detallado de ampliaciones de alcance y fases posteriores.

Bizum en BS Móvil

El proyecto unifica en BS Móvil los servicios y operativas disponibles hasta ahora en BS Wallet para poder gestionar el día a día mediante una sola aplicación. No está en el alcance de este proyecto la migración del pago móvil mediante NFC (Near Field Communication), que será ejecutado durante el primer semestre del año en curso.

- Toda la operativa Bizum (alta, portabilidad, agenda, envío de dinero, solicitud y solicitud múltiple, Pago QR Bizum y acceso a la clave Bizum para *eCommerce*).
- Instant Money 2.0.
- Tarjetas (ver pin, apagar/encender tarjetas, *enroll* Apple Pay, *bloq.* tarjeta, ver liquidaciones, etc)

En el ámbito de Banca Empresas y Red, la revista Global Finance elige la *web* para empresas de Banco Sabadell como la mejor de Europa en 2022. Algunos ejemplos recientes de proyectos con un alto impacto en los clientes son:

Logín Dual BS Móvil

El objetivo de la iniciativa es la de facilitar la identificación del cliente que comparte ambos perfiles (particular y empresa). El usuario enrolado mediante biometría podrá acceder con la misma a los dos perfiles.

Rediseño de la home de Empresas

Nueva *home* más útil y funcional para BS Online empresas. Se mejora la usabilidad y experiencia de usuario, permitiendo visualizar información de su interés, directamente desde la *home page*.

Línea de Pagos Online

El propósito del proyecto es habilitar un nuevo flujo de disposición en BS Online, mediante el cual los clientes de empresa con una línea de pagos activa puedan disponer de financiación para cubrir las necesidades de su día a día: pago de impuestos; nóminas; pagos a proveedores.

Nueva navegación en BS Online Empresas

Seguimos mejorando la navegación y los menús en BSO empresas facilitando que los clientes encuentren la operativa buscada.

Adicionalmente, InnoCells ha ejecutado desde el área de Colaboración tanto pilotos y pruebas de concepto con terceros (buscando acelerar la transformación digital del negocio mediante la incorporación de productos, servicios y tecnologías diferenciales de terceros, con foco principal en el ecosistema Fintech), así como la participación en proyectos enmarcados dentro de la línea estratégica de Financiación.

Podemos destacar los siguientes:

- Participación en la *Request For Proposal* de solución de sistema de fidelización y recompensas mediante un sistema asociado al pago en comercios adheridos, (Analizando soluciones como Triple) ofreciendo un valor añadido tanto a particulares como empresas clientes de la entidad.
- Análisis y creación de propuesta sobre la evolución del sistema de ahorro y reglas automáticas para acelerar el mismo, mediante propuestas de valor como Coinscrap, analizando los distintos sistemas de integración que ya han realizado en otras entidades.
- Aprovechamiento de activos del grupo de forma global, como por ejemplo el despliegue de una campaña de captación de clientes para Sabadell Consumer Finance en la operativa de InstantCredit a clientes actuales de Banco Sabadell.
- Análisis y participación en la *Request for Proposal* del servicio de “mudanza financiera”, ofreciendo a clientes que acceden a la entidad mediante el sistema de *onboarding* digital, completar la propuesta de valor con el traslado de domiciliaciones, nóminas... que tienen en su entidad actual a Banco Sabadell, creando así un cliente de valor desde el primer momento. La solución final (analizada con terceros como Finleap) se enfocará finalmente mediante un desarrollo interno con propuesta de aprovechamiento de las capacidades que actualmente ya dispone Banco Sabadell.
- Creación de un *framework* de Colaboración con Terceros que permite facilitar las tomas de decisión ante propuestas de mercado en base a una serie de ejes relevantes como el alineamiento estratégico, el encaje a nivel de negocio, costes y tiempos de implementación.
- Participación en la POC (Prueba de Concepto) de euro Digital, juntamente con el apoyo de infraestructuras españolas (Iberpay, Redsys y Bizum) y los principales bancos españoles. El objetivo es profundizar en el análisis de las implicaciones técnicas, operativas y de negocio que tendría su introducción en el mercado, así como su coexistencia con los instrumentos de pago digitales utilizados actualmente por los ciudadanos europeos.
- Orquestación y colaboración activa en dos proyectos impulsados por la línea estratégica de Financiación (en curso):
 - Préstamo Digital Reactivo: Gestión y despliegue de las primeras fases del proyecto y activación del Family&Friends, previo a la apertura a clientes.
 - Sabadell Consumer Finance – Instant Credit: Implementación del proyecto definido según alcance basado en tres pilares principales: Evolución del *journey* digital de InstantCredit, capacidad de Balanceo para obtener una solución omnicanal GlobalCredi y mejora de los modelos de riesgo para el sancionamiento.

La iniciativa fue premiada dentro del ámbito del certamen Forbes a la innovación.

Además, el área de Colaboración con terceros mantiene interacción continua con el ecosistema *startup* (colaboración con BStartup y Sabadell Venture Capital y participación en distintos eventos: SouthSummit, 4YFN, *webinars*, etc.) y dispone de un portal específico (www.partnerships.innocells.io) para centralizar y recibir de forma ordenada las propuestas de valor que puedan ser de interés para el grupo. En 2022 se han gestionado más de 20 contactos.

1.6 Nuevo modelo de trabajo

En 2020, nació SmartWork fruto de la necesidad de crear un modelo de trabajo distinto, adaptado al contexto de ese momento y que preparase a Banco Sabadell para seguir creciendo en el futuro. En 2022, se ha evolucionado a SmartWork 2.0, un modelo adecuado al contexto actual, con un nuevo modelo de trabajo híbrido, nuevas herramientas (Office 365) y nuevas capacidades (móviles, wifi...).

Para acompañar a la plantilla en la adopción de este modelo y a aprender a aprovechar lo mejor de ambos mundos, presencial y remoto, se han puesto en marcha una serie de acciones diferenciales con impacto en las formas de trabajar, la tecnología, la igualdad y el bienestar. Entre estas acciones destacan:

- Más tecnología, para trabajar de una forma aún más eficiente, con herramientas como la SmartApp, nuevas pantallas y nuevos smartphones o Office 365 accesible desde todos los entornos.
- Acompañamiento formativo con eventos en directo (inicio de la nueva temporada de SmartBreaks) y cursos (por ejemplo, liderazgo inclusivo).
- Espacios digitales, como la SmartSite o el Espacio de Igualdad y Diversidad, en los que los empleados encuentran toda la información sobre el modelo.
- Salud y bienestar, con iniciativas que tienen impacto en la salud de las personas, como por ejemplo, el Reto Yoga 21 días o el ciclo de conferencias de salud con la colaboración de Sanitas.

En la red de oficinas, se ha evolucionado el entorno de trabajo, con tecnología y procesos que permiten ser más eficientes y estar mejor conectados con la clientela.

2 – ENTORNO ECONÓMICO, SECTORIAL Y REGULATORIO

Entorno económico y financiero

2022 vino marcado por el conflicto bélico en Ucrania, la crisis energética en Europa, las nuevas sorpresas al alza en la inflación, las subidas de tipos de los bancos centrales y la gestión del COVID-19 en China. Todos estos factores supusieron un progresivo deterioro del mix de crecimiento e inflación, situando a muchas economías en una situación de estanflación en el tramo final del año. El COVID-19 fue perdiendo relevancia como condicionante de la economía y los mercados financieros en un contexto en el que se fue confirmando la menor gravedad de las últimas variantes del virus. La mayoría de los países se movieron hacia una fase endémica del COVID-19, siendo China la principal excepción. En general 2022 fue un año muy negativo para los activos financieros, tanto de renta variable como de renta fija.

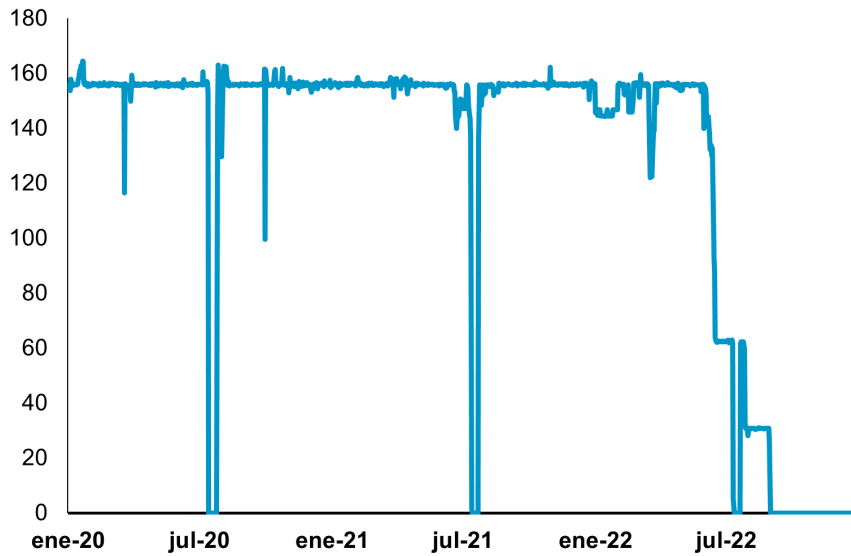
Conflicto en Ucrania

El conflicto bélico entre Rusia y Ucrania fue uno de los principales eventos del año para los mercados financieros. A finales de febrero Rusia invadió Ucrania. En los primeros compases de la guerra, Rusia fue capaz de ocupar importantes territorios de Ucrania, pero después del verano las tropas ucranianas llevaron a cabo una contraofensiva que les permitió recuperar parte del territorio ocupado. Como respuesta, Rusia se anexionó las regiones ocupadas por sus tropas a través de la celebración de referéndums en esas regiones y amenazó con el uso de armas nucleares. La respuesta de los países occidentales ante la agresión rusa fue contundente al imponer sanciones económicas y financieras sin precedentes a Rusia y al no reconocer la anexión de esos territorios ucranianos por Rusia.

En el plano energético, Rusia fue reduciendo paulatinamente el suministro de gas a Europa, hasta que a principios de septiembre cortó totalmente y de forma indefinida el flujo de gas a través del Nord Stream 1 que une Alemania y Rusia. Ello incrementó los temores a que se produjeran importantes racionamientos energéticos durante el invierno, con consecuencias nefastas para la economía europea, y también provocó un incremento sin precedentes del precio del gas natural, que se situó en máximos históricos. En este contexto, los países europeos fueron adoptando diferentes medidas para reducir la dependencia energética de Rusia. Así, se redujo el consumo de gas y se incrementaron las importaciones de gas natural licuado. Ello junto con un clima más cálido de lo normal en otoño permitió que los países europeos pudieran incrementar sus reservas de gas natural de cara al invierno, hasta casi alcanzar el 100% de su capacidad.

Los países europeos también anunciaron diferentes medidas para proteger a las familias y empresas del significativo incremento del precio de la energía. Entre las medidas, destacan impuestos especiales sobre las empresas energéticas, cuya recaudación será utilizada para compensar a los consumidores, y topes sobre el precio del gas y la electricidad.

Flujos de gas ruso a través del Nord Stream I (miles m³/día). Fuente: Bloomberg.

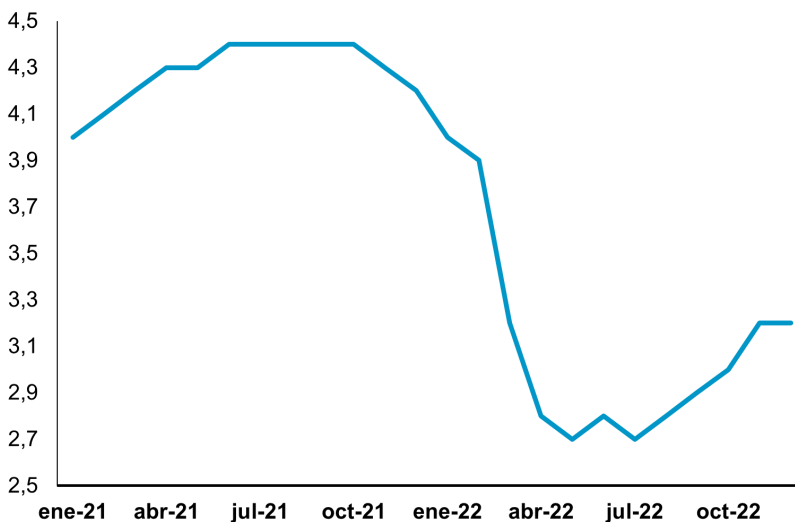


Actividad económica e inflación

La evolución económica global se fue deteriorando a lo largo del año, a raíz de las consecuencias del conflicto en Ucrania, la persistencia de una inflación elevada y el tensionamiento de las condiciones financieras. Los países europeos fueron los más afectados por el conflicto debido a los mayores vínculos existentes con Rusia y a la elevada dependencia energética respecto a este país. Por su parte, Estados Unidos se mostró más resiliente a las consecuencias del conflicto, aunque la actividad en este país también empezó a resentirse, fruto de las subidas de tipos de interés y la elevada inflación.

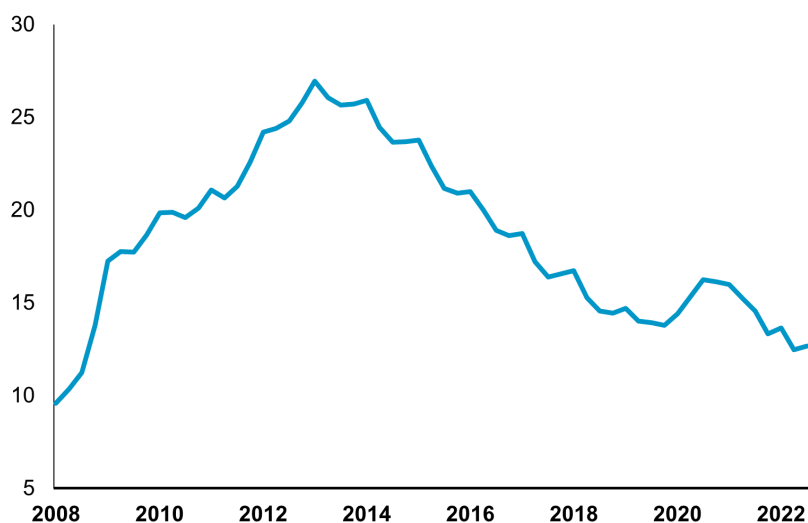
En la zona euro, la actividad mostró una evolución robusta en la primera mitad de año, impulsada por la reapertura económica post-COVID y el turismo. La economía, sin embargo, se vio lastrada en último tramo del año, debido a los elevados precios de la energía, los temores a un racionamiento energético y el endurecimiento de la política monetaria. En Reino Unido, la actividad también se fue ralentizando a lo largo del año ante el aumento de la inflación, las subidas de los tipos de interés y el deterioro de la confianza de los hogares, con el PIB contrayéndose en el tercer trimestre de 2022. En Estados Unidos, el PIB del primer semestre mostró un comportamiento negativo lastrado por el comercio exterior y la acumulación de inventarios, mientras que el consumo y el mercado laboral se mantuvieron sólidos. En el tramo final del año ya se empezó a observar una marcada desaceleración de la demanda doméstica como resultado del rápido incremento de los tipos de interés. Este tensionamiento también comenzó a afectar negativamente al sector inmobiliario del país.

Previsiones de crecimiento económico de la zona euro para 2022 (variación interanual, %). Fuente: Consensus Economics.



En España, el inicio del año estuvo marcado por la propagación de la variante Ómicron del coronavirus que, aunque no supuso la imposición de restricciones severas, afectó negativamente a la confianza de los agentes económicos y a la actividad. Posteriormente, el inicio del conflicto en Ucrania deterioró nuevamente el sentimiento económico e implicó un aumento de las presiones inflacionistas, que ya venían observándose desde 2021. No obstante, la economía española recuperó dinamismo a lo largo del segundo trimestre de 2022, con una especial resiliencia del mercado laboral, que se vio apoyado por la reapertura de la economía y la recuperación de las actividades relacionadas con el turismo. Durante el tercer trimestre de 2022, la incertidumbre afectó a la inversión, especialmente en construcción, a la vez que el empeoramiento de la situación de los socios comerciales deterioró el crecimiento de las exportaciones. Pese a la persistente inflación, el consumo privado mostró un buen comportamiento, apoyado por las medidas gubernamentales para hacer frente a la crisis energética que fueron aprobándose desde el inicio del conflicto en Ucrania. El mercado laboral reflejó la ralentización de la actividad en el tercer trimestre de 2022, aunque permaneció relativamente sólido en los últimos meses del año y la tasa de paro siguió en mínimos desde 2008.

Tasa de paro de España (%). Fuente: INE.



A lo largo del año el Gobierno español prorrogó y desplegó nuevas medidas para hacer frente a la crisis energética y a la elevada inflación derivada de la misma. Entre estas medidas destacaron las ampliaciones de los bonos sociales eléctrico y térmico, el aumento del ingreso mínimo vital o ayudas sectoriales directas a empresas. Junto a estas medidas también se redujeron los impuestos relacionados con la electricidad, se bonificaron el consumo de carburantes y se puso en marcha el llamado mecanismo ibérico para poder fijar el precio del gas usado para generar electricidad.

En términos de política económica también se deben destacar los avances en el despliegue de los fondos europeos Next Generation. En este sentido, en 2022 se aceleraron de manera clara la publicación de convocatorias de ayudas y licitaciones, aunque la adjudicación y ejecución de estos fondos quedó por debajo de lo esperado por el Gobierno. Ejemplo de ello fue la resolución de una de las licitaciones más importantes de los Proyectos Estratégicos para la Recuperación y Transformación Económica (PERTE), la del vehículo eléctrico, en la que solo se acabaron adjudicando un 30% de los fondos disponibles. A pesar de esto, el Gobierno siguió cumpliendo los hitos y reformas acordadas con la Comisión Europea para recibir los desembolsos planificados.

Las economías emergentes se mostraron resilientes a los desarrollos del conflicto en Ucrania, la elevada inflación, el rápido tensionamiento monetario y la fortaleza del dólar. Ello respondió en cierta medida a que el tensionamiento monetario en estos países empezó antes que en las economías desarrolladas, suponiendo un apoyo para las divisas emergentes en términos generales. También les benefició el incremento del precio de las materias primas, al tratarse de países eminentemente exportadores de estos productos. Sin embargo, persistieron los riesgos en aquellas economías con unos fundamentales más débiles.

En el caso de China, la economía se vio totalmente condicionada por la política de COVID-cero. Las medidas de confinamiento supusieron un claro lastre para la actividad, lo que provocó que la economía creciera claramente por debajo del objetivo del gobierno chino. En este contexto, las autoridades del país fueron anunciando diferentes medidas para apoyar a la actividad y a finales de año, y después de importantes protestas por parte de la ciudadanía, el gobierno chino abandonó prácticamente esta política de COVID-cero.

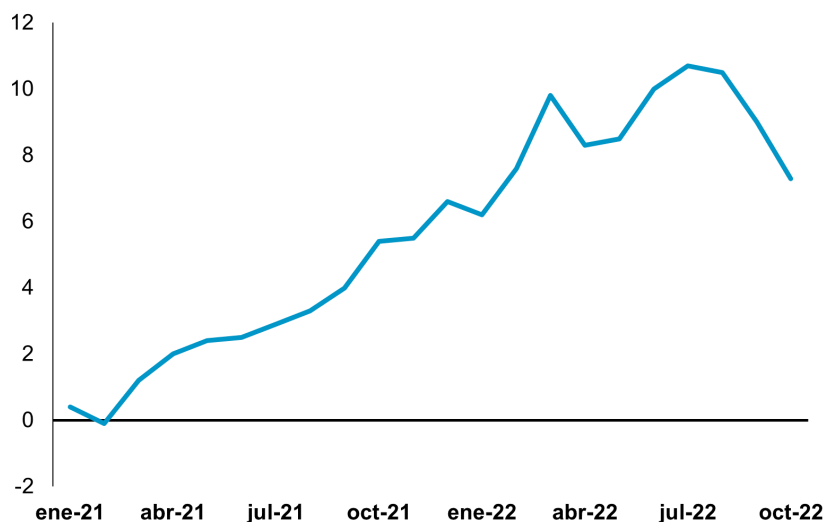
En México, la actividad se mostró resiliente a las consecuencias del conflicto, gracias a su limitada exposición a Ucrania. El país se vio favorecido por la guerra comercial de Estados Unidos con China, que le permitió un fuerte impulso del comercio y las relaciones con Estados Unidos. Asimismo, la actividad se vio soportada por la mejora en las cadenas de suministros globales que apoyó la recuperación de la producción, así como un crecimiento del consumo sustentado en elevados niveles de ahorro acumulados durante la pandemia, el fuerte impulso de las remesas y la fortaleza del mercado laboral. Así, México logró recuperar los niveles de PIB pre-COVID en el tercer trimestre de 2022, mucho antes de lo esperado.

La inflación fue la principal variable macroeconómica de interés en 2022. Durante buena parte del año, esta sorprendió al alza y repuntó hasta nuevos máximos de varias décadas en las principales economías desarrolladas, mientras que las presiones inflacionistas se fueron generalizando por componentes. El conflicto en Ucrania provocó un importante encarecimiento de la energía y las materias primas, además de nuevas disrupciones en algunas cadenas productivas, a raíz de las sanciones impuestas a Rusia por parte de los países occidentales. Por su parte, las cadenas de suministro globales también se vieron afectadas por la política de COVID-cero de China en la primera mitad del año.

En la zona euro, la inflación alcanzó máximos históricos, impulsada especialmente por el precio de la energía y los alimentos, aunque a lo largo del año las presiones inflacionistas se fueron generalizando por componentes. En Reino Unido, la inflación alcanzó máximos desde comienzos de los años 80. Destacaron especialmente los repuntes de los precios de la energía y el transporte, pero los aumentos de precios significativos fueron generalizados en todas las partidas. El importante tensionamiento del mercado laboral y un crecimiento de los salarios, que se situó sustancialmente por encima de los niveles pre-COVID, también contribuyeron a la inflación elevada. Del mismo modo, en Estados Unidos, la inflación registró máximos en cuatro décadas, con unas amplias presiones inflacionistas por componentes. Adicionalmente, la fortaleza del mercado laboral y el sólido crecimiento de los salarios limitaron una rápida moderación de la inflación, a pesar del fuerte tensionamiento monetario implementado.

En España, la inflación mostró una tendencia al alza hasta agosto y se llegó a situar en máximos desde 1984. El aumento de la inflación fue derivado en un primer momento del aumento de los precios energéticos, especialmente los de la electricidad, que posteriormente se filtraron a una mayor cantidad de productos. El precio de los alimentos también experimentó un aumento significativo, al tiempo que la recuperación del turismo impulsó los precios durante el tercer trimestre de 2022. En los últimos meses del año la inflación empezó a moderarse debido a los efectos base y a las menores presiones en los precios energéticos.

IPCA de España (variación interanual en %). Fuente: INE.

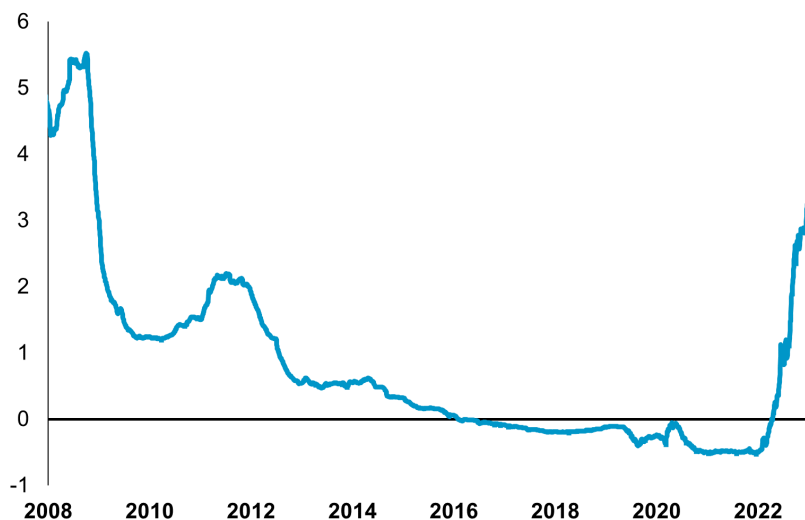


Política monetaria

Los bancos centrales se centraron en la lucha contra la inflación, dejando en segundo plano las señales de desaceleración económica y las caídas en los mercados financieros. De este modo, las autoridades monetarias llevaron a cabo subidas de tipos de interés generalizadas, en concordancia con las elevadas cotas que alcanzó la inflación.

En la zona euro, el Banco Central Europeo dio significativos pasos para la normalización de su política monetaria. Así, incrementó los tipos de interés en 250 puntos básicos hasta el momento, situando el tipo de depósito en terreno positivo por primera vez desde 2012. De hecho, llevó a cabo la subida de tipos más importante de su historia (75 puntos básicos) durante dos reuniones consecutivas. Asimismo, el Banco Central Europeo dio por finalizados los programas de compras de activos y anunció que en la primavera de 2023 comenzaría a dejar de reinvertir parte de los activos que vencen.

Euribor 12M (%). Fuente: Bloomberg



En Estados Unidos, la Reserva Federal (Fed), inició el ciclo de subidas más agresivo en varias décadas incrementando el rango del tipo de interés oficial en 425 puntos básicos hasta el 4,25%-4,50% en tan solo ocho meses, incluyendo cuatro subidas consecutivas de 75 puntos básicos. Asimismo, la Fed se mostró dispuesta a mantener los tipos en niveles claramente restrictivos durante un tiempo. A su vez, la Fed inició a mediados de año su programa de reducción del balance.

En Reino Unido, el Banco de Inglaterra (BoE), que ya había iniciado el ciclo de subidas en diciembre de 2021, subió los tipos en todas sus reuniones de política monetaria de 2022, incrementando gradualmente la magnitud de dichas subidas de tipos y dando lugar al ciclo de subidas más agresivo de las últimas décadas. El BoE también dejó de reinvertir los vencimientos de sus programas de compra de activos de deuda pública en marzo, e inició ventas activas a partir de noviembre. Entre septiembre y octubre el BoE tuvo que realizar algunas intervenciones de emergencia en el mercado de deuda pública a largo plazo para proteger la estabilidad financiera, y más concretamente ayudar indirectamente a los fondos de pensiones. Todo ello se produjo tras los importantes movimientos de la rentabilidad de la deuda pública que tuvieron lugar con la presentación de un proyecto de presupuesto que contemplaba importantes bajadas de impuestos (*mini-budget*) y que llevó a la caída del Gobierno de Liz Truss.

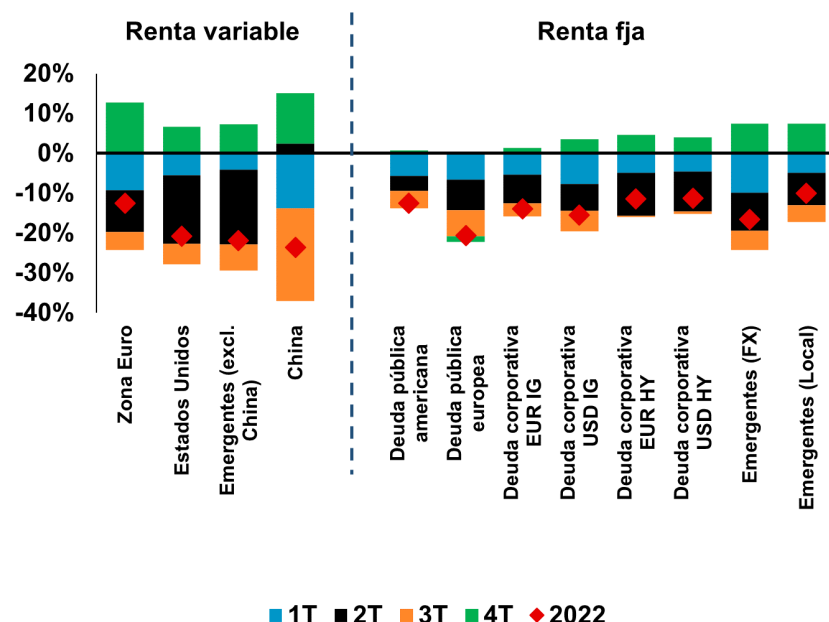
En los países emergentes las subidas de tipos agresivas y generalizadas continuaron en 2022. En el caso de México, el banco central (Banxico) continuó con el ciclo de subidas de tipos que iniciara en 2021, acelerándolo y emulando los movimientos de la Fed. De esta forma, el Banxico situó el tipo oficial en el 10,50%, acumulando 650 puntos básicos de subidas en poco más de un año y siendo este un máximo histórico y el mayor nivel restrictivo desde que Banxico estableciera un esquema de objetivos de inflación en 2008. Mientras, en otros países emergentes (como Brasil o Colombia) los bancos centrales comenzaron a señalar un final del ciclo restrictivo inminente tras situar los tipos en niveles máximos de los últimos 10 y 20 años, respectivamente. Las principales excepciones a esta política fueron China, cuyo banco central mantuvo un tono acomodaticio, relajando las reservas de liquidez, utilizando y creando nuevas facilidades de liquidez e implementando medidas de apoyo al crédito empresarial, y Turquía, donde el banco central redujo el tipo oficial haciendo caso omiso a la elevada inflación doméstica, cuyos registros se situaron por encima del 80% interanual.

Mercados financieros

Los mercados financieros se vieron especialmente afectados por las subidas de tipos de interés a nivel global, así como por el conflicto en Ucrania y la continuidad de la política de COVID-cero en China, que provocaron un fuerte deterioro de las perspectivas de crecimiento económico. En 2022, gran parte de los activos financieros registraron pérdidas abultadas. La volatilidad en mercados fue especialmente elevada debido al fuerte *repricing* en mercados de los tipos de interés oficiales. Asimismo, las condiciones de liquidez y profundidad se situaron en mínimos desde la Crisis Financiera Global, algo que exacerbó los movimientos en los mercados. Las primas corporativas y periféricas registraron repuntes destacados, situándose en niveles no vistos desde la pandemia. Por su parte, el euro se depreció de forma destacada frente al dólar, hasta niveles no vistos desde 2002.

La rentabilidad de la deuda pública a largo plazo repuntó más de 200 puntos básicos a ambos lados del Atlántico, alcanzando niveles que no se observaban desde 2008 en el caso de Estados Unidos y desde 2011 en el caso de Alemania. El incremento de la rentabilidad estuvo mayoritariamente influido por la elevada inflación y las subidas de tipos de interés de los bancos centrales. En Reino Unido, la presentación del plan fiscal más expansivo desde 1972 propició un fuerte *sell-off* de la deuda británica después del verano, algo que causó importantes problemas de liquidez en algunos fondos de pensiones y obligó al BoE a intervenir en el mercado de deuda pública. Dicho movimiento se deshizo casi en su totalidad posteriormente cuando el Gobierno de Liz Truss dimitió y Rishi Sunak, el nuevo primer ministro, anunció un plan fiscal más ortodoxo.

Retornos de varios activos de renta fija y renta variable (en %, por trimestre y YTD). Fuente: Bloomberg



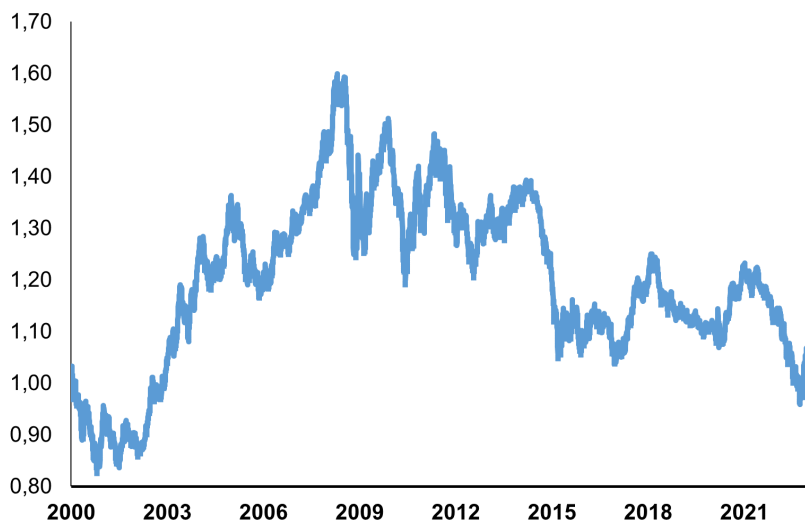
Las primas de riesgo soberanas periféricas también repuntaron a lo largo del año, pero se mantuvieron en niveles contenidos. El incremento del diferencial estuvo influido por la retirada de las medidas acomodaticias del BCE, aunque el anuncio posterior de un programa de compra de activos que se podría activar en caso de emergencia contuvo el repunte de las primas. En el caso de Italia, el incremento de la prima de riesgo también se vio afectado temporalmente por el mayor ruido político derivado del adelanto electoral que puso fin al gobierno liderado por Mario Draghi, expresidente del BCE. Dichas elecciones fueron ganadas por la coalición de centroderecha con Giorgia Meloni, de Hermanos de Italia, al frente del ejecutivo. La línea pro-europea y de responsabilidad fiscal del nuevo ejecutivo italiano redujo la incertidumbre y tranquilizó a los mercados financieros.

Rentabilidad de la deuda pública española a 10 años (%). Fuente: Bloomberg.



Respecto a las divisas de países desarrollados, el dólar se apreció de forma generalizada hasta máximos de varias décadas. La divisa estadounidense se vio beneficiada por la postura agresiva de la Fed, la crisis energética en Europa y las preocupaciones sobre el crecimiento económico global. En su cruce frente al euro, el dólar se llegó a apreciar un 16%, hasta alcanzar niveles no vistos desde 2002. Posteriormente, el abandono de la política de COVID-cero por parte de China y las subidas de tipos del BCE permitieron detener la depreciación del euro. La libra esterlina, en su cruce con el euro, se depreció gradualmente desde mediados del segundo trimestre de 2022 a medida que se fue evidenciando el impacto de la inflación y de las subidas de tipos sobre la actividad en Reino Unido. La libra también se vio particularmente afectada de manera puntual durante el episodio del *mini-budget* a finales de septiembre.

Dólares por euro. Fuente: Bloomberg.



Los mercados de renta variable registraron un comportamiento especialmente negativo, lastrados por las fuertes subidas de tipos de interés y las noticias negativas en torno al conflicto en Ucrania y las perspectivas de crecimiento económico global. La mayor parte de índices bursátiles globales registraron en 2022 pérdidas abultadas. Por ejemplo, el Stoxx 600 registró un retroceso de casi el 13% respecto el cierre del año anterior (aunque este llegó a superar el -20%), mientras que el S&P 500 registró una corrección del 19% (que llegó a superar el -25%). Se trata de las mayores pérdidas en un año desde 2018 y 2008, respectivamente. El IBEX 35, que el año pasado ya había quedado más rezagado, sufrió una caída menor en 2022, del -5,6%.

En los mercados financieros de los países emergentes, las primas de riesgo soberanas se desplazaron ligeramente al alza ante los temores de una recesión global como resultado del fuerte tensionamiento de las condiciones financieras, pero se mantuvieron alejadas de sus picos máximos. Las rentabilidades en deuda doméstica repuntaron hasta máximos en varias décadas. El hecho que el tensionamiento monetario en los emergentes empezara antes que en las economías desarrolladas supuso un apoyo para las divisas emergentes en términos generales. El peso mexicano se mostró más resiliente incluso que otras divisas emergentes, gracias a las subidas de tipos de interés de Banxico.

Por su parte, los criptoactivos continuaron ganando un creciente protagonismo ante los significativos colapsos durante el año de importantes actores en este ecosistema. Destacó el colapso de la *stablecoin* TerraUSD en mayo, que desencadenó que importantes fondos de inversión como Three Arrows Capital o la plataforma Celsius acabaran declarándose en bancarrota, así como que en noviembre la cuarta mayor plataforma de intercambio de criptoactivos a nivel global, FTX, también acabara declarándose en bancarrota tras haber tratado de acudir al rescate de otras plataformas. Estos episodios, junto a las subidas de los tipos de interés de los bancos centrales, llevaron a importantes caídas en la cotización de buena parte de los criptoactivos durante 2022. Afortunadamente, el impacto de estos episodios se quedó contenido en el ecosistema *cripto* y no se trasladó al sistema financiero tradicional, en parte porque la oferta de los servicios financieros en el ecosistema *cripto* todavía era reducida y porque las interconexiones entre ambos sistemas todavía eran limitadas. En cualquier caso, las autoridades advirtieron que urge la regulación de los criptoactivos porque éstos podrían crecer de forma rápida y podrían aumentar las interconexiones con el sistema financiero tradicional y llegar a representar un riesgo sistémico para la estabilidad financiera.

Entorno del sector financiero

Entorno del sector bancario

En relación con el sector bancario global, el estallido de la guerra en Ucrania llevó a algunos bancos con mayor exposición a Ucrania y a Rusia a reducir su exposición a estos países y a aumentar provisiones, aunque, en general, la exposición agregada de la banca internacional a estas economías era reducida desde un principio. A lo largo de todo el año, los bancos, en general, continuaron adecuadamente capitalizados. En las principales economías desarrolladas, la ratio de capital CET1 se mantuvo por encima de los mínimos requeridos por la regulación y, según las autoridades, cabría esperar que se mantuviera así incluso bajo un escenario adverso. Las subidas de tipos de interés por parte de los bancos centrales favorecieron los resultados de los bancos, a pesar de que a la vez que aumentaron los ingresos por intereses también se encarecieron los costes de la financiación. Así, la rentabilidad del sector bancario superó los niveles pre-pandemia. En términos de liquidez, las TLTROs III continuaron suponiendo un importante apoyo, aunque los anuncios del BCE sobre el endurecimiento de las condiciones de las TLTROs llevaron a los bancos a planear una devolución anticipada de las mismas, debiendo introducir cambios en sus estructuras de financiación en adelante.

La mora no se comportó en la crisis del COVID como es habitual en un ciclo recesivo, gracias, entre otras cosas, a la respuesta rápida y decidida de la política económica. La ratio de morosidad agregada en la zona euro se redujo en los nueve primeros meses de 2022 hasta el 1,8%, mientras que en España descendió hasta el 2,7%, y la entrada de préstamos en vigilancia especial (*stage 2*) fue moderada durante el año. A pesar de la resiliencia de la calidad de los activos, las exposiciones a algunas empresas de los sectores más afectados por el repunte de los precios de la energía registraron un cierto deterioro. En cuanto a las provisiones, las autoridades siguieron recomendando cautela debido al repunte de la inflación y a las perspectivas de deterioro de la actividad. También señalaron que el comportamiento de la mora durante el COVID-19 no debía tomarse como referencia y que, con el contexto actual y, especialmente teniendo en cuenta las subidas de los tipos de interés, existía el riesgo de repunte de la mora en adelante.

Respecto al sector bancario español, el Banco de España (BdE) señaló que las entidades bancarias afrontan el contexto actual (de desaceleración económica, elevada inflación y extraordinaria incertidumbre) con unos niveles de solvencia superiores a los existentes antes de la pandemia, así como con unas ratios de morosidad inferiores. También apuntó que la rentabilidad recuperó el nivel pre-pandemia (ROE del 10,5% hasta septiembre de 2022) y se encuentra por encima del coste de capital medio (7%). Además, el nivel de capital de las entidades superó al observado pre-pandemia. Sin embargo, el contexto actual aumenta los riesgos de un deterioro de la calidad del crédito y de un endurecimiento adicional de las condiciones de financiación. El Banco de España advirtió que es esperable que se produzcan mayores traslaciones del incremento de los tipos de interés de referencia al coste de los depósitos y que los aumentos de los costes de financiación de hogares y empresas y la desaceleración de sus ingresos afecte a su capacidad de pago, lo que podría elevar los costes bancarios en términos de dotaciones por deterioros financieros. Por todo ello, recomendó una política prudente de planificación de provisiones y de capital, que permita destinar el incremento de beneficios que se está produciendo en el corto plazo a aumentar la capacidad de resistencia

del sector para poder afrontar mejor las posibles pérdidas que se producirán en el medio plazo derivadas de la evolución negativa del crecimiento económico.

Estabilidad financiera y política macroprudencial

A lo largo de 2022, las autoridades financieras manifestaron que los riesgos a la estabilidad financiera a nivel global fueron aumentando debido al elevado riesgo geopolítico que conlleva una gran incertidumbre, así como los riesgos de inflación más elevada y el riesgo de recesión económica. También mostraron preocupación por los tipos de interés más altos, que contribuyeron a un endurecimiento sustancial de las condiciones financieras y que podrían impactar sobre la capacidad del servicio de la deuda del sector privado. Además, la caída de los precios de los activos y la volatilidad en los mercados, junto con futuros shocks, tienen el potencial de amplificar las vulnerabilidades asociadas con la valoración de los activos, el endeudamiento de hogares y empresas, el apalancamiento del sector financiero y los riesgos de financiación.

El importante crecimiento del sector financiero no bancario (SFNB) durante los últimos años y la ausencia de un marco regulatorio completo continuaron favoreciendo la acumulación de vulnerabilidades en este sector. Esas vulnerabilidades estructurales y las interconexiones entre el SFNB y el sector bancario suponen un riesgo para la estabilidad financiera. Varios episodios a lo largo del año pusieron de manifiesto la sensibilidad del SFNB ante shocks (por ejemplo, fondos de pensiones de Reino Unido). A lo largo de 2022 las autoridades mostraron especial preocupación por determinados fondos de inversión *open-ended*, que acumularon exposiciones al riesgo en los últimos años y que contaban con posiciones de liquidez muy ajustadas. Aunque en España, los fondos de inversión mantenían unas posiciones de liquidez más amplias, las autoridades consideraron que tanto los fondos de inversión españoles como los bancos se podrían ver afectados por exposiciones y correcciones en estos segmentos donde se acumularon los riesgos. Los avances, a nivel global y europeo, en el desarrollo del marco regulatorio y macroprudencial para este sector fueron escasos en 2022.

En Europa, las autoridades continuaron expresando su preocupación por el impacto del dinamismo del mercado inmobiliario sobre la estabilidad financiera de algunos países, si bien hacia finales de año consideraron que había señales de cambio de tendencia en la evolución del sector. En el segmento residencial, esta preocupación estuvo centrada en los países con vulnerabilidades pre-pandemia en ese sector (por ejemplo, Alemania), y en el segmento comercial, el foco se puso en la ausencia de recuperación de los activos de menor calidad. En este contexto, el BCE recomendó a las autoridades nacionales la adopción de políticas macroprudenciales en el sector inmobiliario.

El COVID-19 supuso un reto para la política macroprudencial, que, además, complementó a las políticas fiscal y monetaria. La revisión del marco a nivel europeo, que podría estar finalizada en 2023, podría suponer una recalibración de los colchones de capital. Al mismo tiempo, varios países comenzaron a reconstruir los colchones de capital liberados, con el fin de disponer de margen de maniobra en caso de que se cristalicen riesgos a la baja y las economías necesiten el apoyo del sector financiero. Reino Unido, Francia y Alemania anunciaron incrementos del colchón de capital anticíclico (CCyB) de entre el 0,5% y el 1%. En España, se mantuvo en el 0%, porque el BdE consideró que los desequilibrios se mantuvieron contenidos y la activación del CCyB podría llegar a ser pro-cíclica y frenar la concesión de crédito.

Unión Bancaria y Unión de Mercados de Capitales

Los avances en términos de construcción europea fueron limitados en 2022, en un contexto de guerra en Ucrania y de importante repunte de los precios energéticos y de la inflación. Los esfuerzos se centraron en tomar medidas que mitigaran los impactos del contexto actual.

La reunión del Eurogrupo de junio de 2022 se saldó con un acuerdo para trabajar en la compleción de la Unión Bancaria, cuyo paso más inmediato es fortalecer el marco común para la gestión de crisis bancarias y sistemas nacionales de garantía de depósito (marco CMDI). Posteriormente, se revisará el estado de la Unión Bancaria y se identificarán, con el mayor consenso posible, más medidas sobre el resto de los elementos de la Unión Bancaria. El proyecto del Fondo de Garantía de Depósitos Europeo (EDIS), por el momento se encuentra paralizado. El Eurogrupo también mostró su compromiso con realizar progresos en la Unión de Mercados de Capitales.

A pesar de esta paralización en la integración bancaria europea, las autoridades financieras de la región manifestaron la conveniencia de avanzar en la integración financiera europea y remarcaron los efectos positivos de las fusiones transfronterizas.

Retos para el sector bancario

La sostenibilidad tuvo un lugar importante en la agenda de los supervisores en 2022. Los resultados del stress test climático del BCE mostraron que la mayoría de los bancos todavía no tenía un marco de stress test y que había muchos que todavía no incluían el riesgo climático en sus modelos de crédito o en la concesión de crédito. También pusieron de manifiesto la elevada dependencia de los ingresos de los bancos de las empresas intensivas en emisiones de gases de efecto invernadero, el impacto heterogéneo de los riesgos físicos sobre los bancos de la zona euro y la falta de estrategias robustas frente a los riesgos de transición. Los resultados no tuvieron un impacto directo sobre los requerimientos de capital. Otro ejercicio realizado por el BCE fue la revisión sobre el cumplimiento de los bancos con las expectativas supervisoras, cuyo resultado puso de manifiesto que los bancos todavía no gestionaban adecuadamente los riesgos climáticos y ambientales en línea con lo requerido por el BCE. Como consecuencia, el BCE estableció una serie de fechas límite para que los bancos cumplan con esas guías a finales de 2024. Por su parte, en Estados Unidos, la Fed anunció que en 2023 llevará a cabo el primer stress test climático a los grandes bancos. Los datos sobre riesgos climáticos siguieron siendo en 2022 uno de los principales retos y, aunque se realizaron progresos en la publicación de información, se mantuvo la necesidad de mejorar la transparencia.

La agenda regulatoria sobre riesgos climáticos tuvo algunos avances, pero se intensificará en 2023, cuando la Autoridad Bancaria Europea publicará el informe final sobre el rol de los riesgos climáticos en el marco prudencial y se conocerán las primeras versiones de los estándares europeo y global para la publicación de información sobre sostenibilidad.

Los procesos de digitalización continuaron acelerándose, dando lugar a diversos focos de atención. Por un lado, a pesar de la entrada de las *Bigtech* en servicios financieros y la insistencia del sector bancario de que se necesita una regulación que atienda al principio de “misma actividad, mismo riesgo, misma regulación”, los avances a este respecto fueron muy limitados. También concentró una importante preocupación la proliferación de los ciberataques, tanto en frecuencia como en severidad.

En el ámbito regulatorio de la digitalización, se produjeron avances significativos, con la regulación sobre los criptoactivos (MiCA) en la UE, cuya aprobación definitiva se espera de forma inminente, y el tratamiento prudencial de los criptoactivos por parte de los bancos del Comité de Basilea, que será favorable solo para activos tradicionales *tokenizados* y para *stablecoins* adecuadamente respaldadas y reguladas. En cualquier caso, los avances regulatorios en estas áreas continúan siendo escasos y urge mayores esfuerzos por regularlos a nivel global.

Respecto a las divisas digitales de bancos centrales, los proyectos fueron avanzando, sobre todo en China y en la zona euro, mientras que en Estados Unidos se encuentra en una fase más incipiente. En particular, el BCE hizo público algunas de las características que se está planteando en el diseño del euro digital, como las limitaciones a sus tenencias y la necesidad de crearlo suficientemente atractivo para que los agentes económicos lo adopten, aunque sin que amenace la viabilidad de otras innovaciones privadas. También se produjeron importantes avances en proyectos que estudian las posibilidades de interoperabilidad entre divisas digitales de los distintos bancos centrales, en gran parte lideradas desde el Banco Internacional de Pagos (BIS).

Visión 2023

Cabe esperar para 2023 una mayor preocupación sobre el crecimiento económico. Una vez se van materializando progresivamente el impacto de los últimos acontecimientos (crisis energética y subidas de tipos), se espera un entorno de estancamiento económico e incluso de cifras negativas en algunos países durante unos trimestres. Así, la zona euro y Estados Unidos podrían experimentar una leve recesión económica. Por el lado contrario, la reapertura económica de China supondrá un apoyo para la actividad global. El contexto será especialmente complejo para los países emergentes, debido, entre otros factores, a los elevados tipos de interés.

La inflación podría mantenerse todavía en niveles elevados durante buena parte de 2023 por la crisis energética en Europa y por factores domésticos en Reino Unido y Estados Unidos, como la situación de los mercados laborales y los salarios. Las expectativas de inflación no se desanclarían gracias a la respuesta de los bancos centrales.

En términos de política económica, es previsible que los bancos centrales mantengan una actitud ortodoxa y, dado el elevado nivel de inflación, sitúen y mantengan los tipos de interés en niveles por encima de la neutralidad monetaria y avancen en las políticas de reducción de sus balances.

Respecto a los mercados financieros, cabe esperar que las condiciones financieras permanezcan tensionadas, después de lo observado en 2022. En todo caso, se espera una mayor estabilidad en las rentabilidades de la deuda pública a largo plazo, que también se verán afectadas por el mayor foco de atención sobre el crecimiento económico. Las primas periféricas podrían mantenerse relativamente contenidas.

España se vería más salvaguardada que el resto de Europa en este entorno y por ello podría experimentar un entorno relativamente más favorable. Las tres principales palancas de crecimiento serán la robustez de los balances de los agentes (familias y empresas), la normalización de las dinámicas de crecimiento de los sectores más afectados por la pandemia (como el turismo) y el uso de los fondos europeos Next Generation. Las medidas gubernamentales para contrarrestar el aumento de los precios energéticos también pueden apoyar la actividad.

Dentro del entorno financiero, se esperan avances en el marco regulatorio global sobre actividades vinculadas con los criptoactivos.

3 – INFORMACIÓN FINANCIERA

3.1 Principales magnitudes en 2022

A continuación, se presentan las principales magnitudes del grupo, que incluyen indicadores de carácter financiero y no financiero clave para la dirección del grupo:

	2022	2021	Variación (%) interanual
Cuenta de resultados (en millones de euros) (A)			
Margen de intereses	3.799	3.425	10,9
Margen bruto	5.180	5.026	3,1
Margen antes de dotaciones	2.298	1.719	33,7
Beneficio atribuido al grupo	859	530	61,9
Balance (en millones de euros) (B)			
Total activo	251.380	251.947	(0,2)
Inversión crediticia bruta viva	156.130	154.912	0,8
Inversión crediticia bruta de clientes	161.750	160.668	0,7
Recursos de clientes en balance	164.140	162.020	1,3
Recursos fuera de balance	38.492	41.678	(7,6)
Total recursos de clientes	202.632	203.698	(0,5)
Recursos gestionados y comercializados	225.146	224.968	0,1
Patrimonio neto	13.224	12.996	1,8
Fondos propios	13.841	13.357	3,6
Rentabilidad y eficiencia (en porcentaje) (C)			
ROA	0,34	0,22	
RORWA	1,08	0,66	
ROE	6,31	4,05	
ROTE	7,76	5,05	
Eficiencia	45,12	55,33	
Gestión del riesgo (D)			
Riesgos clasificados en el stage 3 (en millones de euros)	5.814	6.203	
Total activos problemáticos (millones de euros)	6.971	7.565	
Ratio de morosidad (%)	3,41	3,65	
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones (%)	55,0	56,3	
Ratio de cobertura de activos problemáticos (%)	52,3	53,1	
Gestión del capital (E)			
Activos ponderados por riesgo (APR) (en millones de euros)	79.554	80.646	
Common Equity Tier 1 phase in (%) (1)	12,67	12,50	
Tier 1 phase in (%) (2)	14,75	15,47	
Ratio total de capital phase in (%) (3)	17,08	17,98	
Leverage ratio phase in (%)	4,62	5,90	
Gestión de la liquidez (F)			
Loan to deposits ratio (%)	95,6	96,3	
Accionistas y acciones (datos a fin de periodo) (G)			
Número de accionistas	218.610	228.432	
Número de acciones totales (en millones)	5.627	5.627	
Valor de cotización (en euros)	0,881	0,592	
Capitalización bursátil (en millones de euros)	4.927	3.306	
Beneficio (o pérdida) neto atribuido por acción (BPA) (en euros)	0,13	0,08	
Valor contable por acción (en euros)	2,47	2,39	
P/TBV (valor de cotización s/valor contable tangible)	0,43	0,31	
PER (valor de cotización / BPA)	6,58	7,69	
Otros datos			
Oficinas	1.461	1.593	
Empleados	18.895	20.070	

- (A) En este apartado se muestran los márgenes de la cuenta de resultados que se consideran más significativos de los dos últimos ejercicios.
 - (B) La finalidad de este bloque de magnitudes es ofrecer una visión sintetizada de la evolución interanual de los principales saldos del balance consolidado del grupo, haciendo especial hincapié en las magnitudes relacionadas con la inversión y recursos de clientes.
 - (C) El propósito de este conjunto de ratios es mostrar una visión significativa de la rentabilidad y eficiencia durante los dos últimos ejercicios.
 - (D) Este apartado muestra los principales saldos relacionados con la gestión del riesgo del grupo, así como las ratios más significativas relacionadas con dicho riesgo.
 - (E) El propósito de este conjunto de ratios es mostrar una visión significativa de la solvencia durante los dos últimos ejercicios.
 - (F) El propósito de este apartado es mostrar una visión significativa de la liquidez durante los dos últimos ejercicios.
 - (G) La finalidad de este bloque es ofrecer información relativa al valor de la acción y de otros indicadores y ratios relacionados con el mercado bursátil.
- (1) Recursos core capital / activos ponderados por riesgo (APR).
 - (2) Recursos de primera categoría / activos ponderados por riesgo (APR).
 - (3) Base de capital / activos ponderados por riesgo (APR).

3.2 Resultados del ejercicio

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) interanual
Intereses y rendimientos asimilados	4.989	4.148	20,3
Intereses y cargas asimiladas	(1.190)	(722)	64,8
Margen de intereses	3.799	3.425	10,9
Comisiones netas	1.490	1.468	1,5
Margen básico	5.289	4.893	8,1
Resultados operaciones financieras y diferencias de cambio	104	344	(69,9)
Resultados método participación y dividendos	125	102	22,9
Otros productos y cargas de explotación	(337)	(313)	7,9
Margen bruto	5.180	5.026	3,1
Gastos de explotación	(2.337)	(2.781)	(15,9)
Gastos de personal	(1.392)	(1.777)	(21,7)
Otros gastos generales de administración	(946)	(1.004)	(5,8)
Amortización	(545)	(527)	3,5
Total costes	(2.883)	(3.307)	(12,8)
<i>Promemoria:</i>			
Costes recurrentes	(2.883)	(2.988)	(3,5)
Costes no recurrentes	—	(320)	(100,0)
Margen antes de dotaciones	2.298	1.719	33,7
Dotaciones para insolvencias	(825)	(950)	(13,2)
Dotaciones a otros activos financieros	(111)	(97)	15,0
Otras dotaciones y deterioros	(96)	(178)	(46,1)
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	(23)	126	-
Resultado antes de impuestos	1.243	620	100,4
Impuesto sobre beneficios	(373)	(81)	359,2
Resultado atribuido a intereses minoritarios	11	8	26,9
Beneficio atribuido al grupo	859	530	61,9
<i>Promemoria:</i>			
Activos totales medios	257.692	245.313	5,0
Beneficio por acción (en euros)	0,13	0,08	

El tipo de cambio medio aplicado para la cuenta de resultados de TSB del saldo acumulado es de 0,8532 (en 2021 fue del 0,8594).

Margen de intereses

El margen de intereses del ejercicio 2022 asciende a 3.799 millones de euros, lo que representa un crecimiento interanual del 10,9%, derivado del incremento de los rendimientos de la cartera crediticia, de una mejora de los ingresos de renta fija, así como de la buena evolución de los volúmenes, donde destaca el crecimiento en hipotecas de TSB, hechos que compensan el mayor coste en mercado de capitales.

De este modo el margen sobre activos totales medios se sitúa en el 1,47% en 2022 (1,40% en 2021).

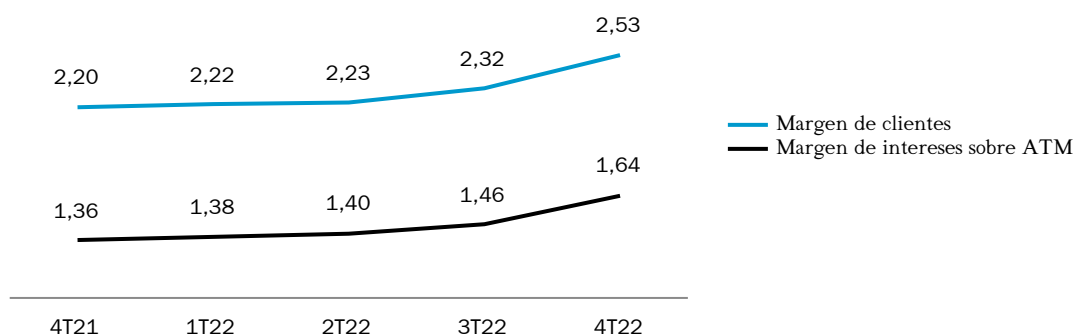
El desglose del margen de intereses de los ejercicios 2022 y 2021 de los diferentes componentes que conforman el total de la inversión y de los recursos es el siguiente:

En miles de euros

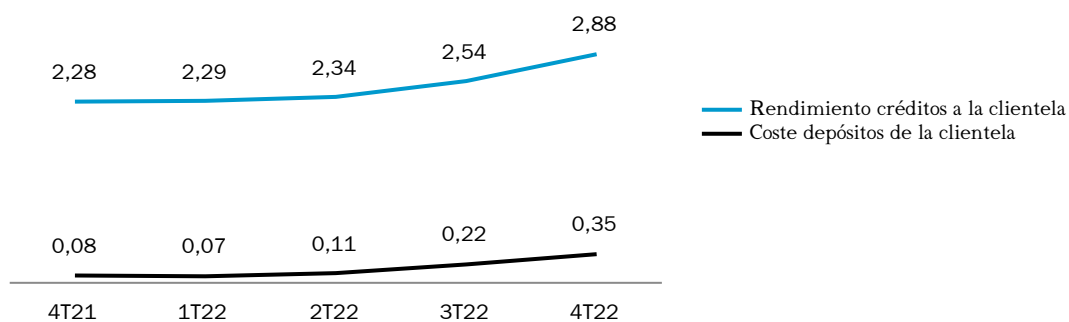
	2022			2021			Variación		Efecto		
	Saldo medio	Resultados	Tipo %	Saldo medio	Resultados	Tipo %	Saldo medio	Resultados	Tipo	Volumen	Días
Caja, bancos centrales y EECC	53.538.412	208.485	0,39	48.693.390	(124.460)	(0,26)	4.845.022	332.945	333.136	(191)	—
Créditos a la clientela	157.870.419	3.965.858	2,51	152.176.194	3.513.182	2,31	5.694.225	452.676	294.806	157.870	—
Cartera de renta fija	26.229.512	289.924	1,11	24.991.737	154.224	0,62	1.237.775	135.700	122.946	12.754	—
Subtotal	237.638.343	4.464.267	1,88	225.861.321	3.542.946	1,57	11.777.022	921.321	750.888	170.433	—
Cartera de renta variable	903.212	—	—	1.044.020	—	—	(140.808)	—	—	—	—
Activo material e inmaterial	4.820.868	—	—	5.178.470	—	—	(357.602)	—	—	—	—
Otros activos	14.329.341	180.022	1,26	13.229.640	39.565	0,30	1.099.701	140.457	—	140.457	—
Total Inversión	257.691.764	4.644.289	1,80	245.313.451	3.582.511	1,46	12.378.313	1.061.778	750.888	310.890	—
Bancos Centrales y entidades de crédito	48.310.994	8.713	0,02	46.243.711	328.381	0,71	2.067.283	(319.668)	(334.115)	14.447	—
Depósitos a la clientela	162.393.140	(309.002)	(0,19)	154.609.681	(135.354)	(0,09)	7.783.459	(173.648)	(139.206)	(34.442)	—
Mercado de capitales	22.304.397	(316.115)	(1,42)	22.776.801	(265.876)	(1,17)	(472.404)	(50.239)	(46.445)	(3.794)	—
Subtotal	233.008.531	(616.404)	(0,26)	223.630.193	(72.849)	(0,03)	9.378.338	(543.555)	(519.766)	(23.789)	—
Otros pasivos	11.491.130	(229.160)	(1,99)	8.953.529	(84.206)	(0,94)	2.537.601	(144.954)	—	(144.954)	—
Recursos propios	13.192.103	—	—	12.729.729	—	—	462.374	—	—	—	—
Total recursos	257.691.764	(845.564)	(0,33)	245.313.451	(157.055)	(0,06)	12.378.313	(688.509)	(519.766)	(168.743)	—
Total ATMs	257.691.764	3.798.725	1,47	245.313.451	3.425.456	1,40	12.378.313	373.269	231.122	142.147	—

Los ingresos o costes financieros derivados de la aplicación de tipos negativos se imputan según la naturaleza del activo o pasivo asociado. La línea de entidades de crédito del pasivo recoge los intereses negativos de los saldos de entidades de crédito del pasivo, como más significativos los ingresos de la TLTRO III.

Evolución trimestral del margen de interés (%)



Evolución trimestral del margen de clientes (%)



Margen bruto

Las comisiones netas ascienden a 1.490 millones de euros a cierre del ejercicio de 2022, lo que representa un crecimiento del 1,5% interanual impulsado por las comisiones de servicios, donde destaca principalmente la mayor operativa en tarjetas y en cambio de billetes y divisas, así como por las comisiones derivadas de operaciones de riesgos.

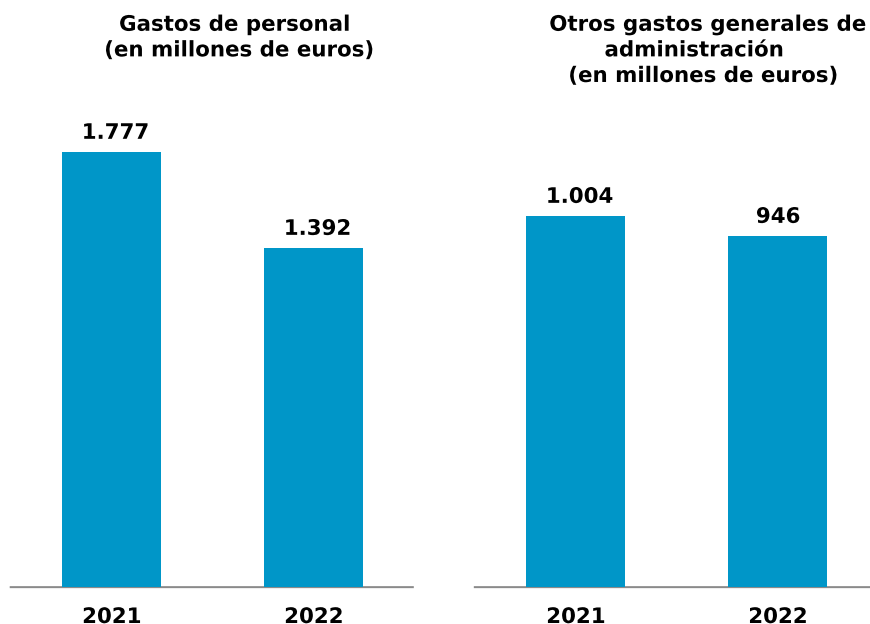
Los resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio totalizan 104 millones de euros, mientras que el cierre del ejercicio 2021 ascendía a 344 millones de euros ya que incluía principalmente 324 millones de euros de resultados por ventas de la cartera a coste amortizado para financiar la segunda fase del plan de eficiencia llevado a cabo en España.

Los dividendos cobrados y los resultados de las empresas que consolidan por el método de la participación ascienden en conjunto a 125 millones de euros frente a 102 millones de euros en 2021 tras registrar principalmente mayores resultados del negocio de seguros.

Los otros productos y cargas de explotación totalizan 337 millones de euros, frente a un importe de 313 millones de euros en el año 2021. Dentro de este epígrafe, destacan particularmente las aportaciones a los fondos de garantía de depósitos, por un importe de 129 millones de euros en el total del año (en línea con el año anterior) siendo la aportación de Banco Sabadell individual de 114 millones de euros, la aportación al Fondo Único de Resolución por importe de 100 millones de euros (88 millones de euros en el ejercicio anterior) y el pago del Impuesto sobre Depósitos de las Entidades de Crédito (IDEC) por 35 millones de euros (33 millones de euros en el ejercicio anterior). Adicionalmente en este ejercicio destaca el impacto negativo de 57 millones de euros derivado del acuerdo de las incidencias tras la migración de la plataforma tecnológica de TSB, que se ve parcialmente neutralizado con 45 millones de euros brutos de indemnizaciones de seguros.

Margen antes de dotaciones

Evolución positiva del total de costes, que se sitúan en 2.883 millones de euros a cierre del ejercicio de 2022, lo que supone una reducción del 12,8% respecto al cierre de 2021, el cual incorporaba 320 millones de euros de costes no recurrentes derivados de los planes de eficiencia llevados a cabo en España y Reino Unido. Aislando este impacto, los costes recurrentes se reducen un 3,5% interanual, impulsados por los ahorros en gastos de personal derivados de los planes de eficiencia, así como por una reducción de los gastos generales.



La ratio de eficiencia del ejercicio 2022 se sitúa en el 45,1% frente al 55,3% en el año 2021.

A cierre del ejercicio 2022, el resultado core (margen de intereses + comisiones – costes recurrentes) se sitúa en 2.406 millones de euros, lo que comporta un crecimiento del 26,3% interanual derivado de la buena evolución del margen de intereses y de las comisiones, así como de la reducción de costes registrada.

El total de dotaciones y deterioros totaliza 1.032 millones de euros a cierre del ejercicio de 2022 comparado con 1.225 millones de euros a cierre del año anterior, por lo que presentan una reducción del 15,7% interanual tanto por menores dotaciones de crédito como por un decremento de las dotaciones inmobiliarias.

Las plusvalías por ventas de activos y otros resultados se sitúan en 23 millones de euros negativos a cierre del ejercicio de 2022. La variación con el cierre del año anterior se debe a que este incluía principalmente 83 millones de euros brutos de la venta del negocio de depositaria y 42 millones de euros brutos por la venta del negocio de Bansabadell Renting.

Beneficio atribuido al grupo

Una vez aplicados el impuesto sobre beneficios y la parte del resultado correspondiente a minoritarios, resulta un beneficio neto atribuido al grupo de 859 millones de euros al cierre del año 2022, lo que supone un crecimiento interanual del 61,9% derivado principalmente de la mejora del margen básico, del ahorro de costes y de las menores dotaciones registradas.

3.3 Evolución del balance

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) Interanual
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	41.260	49.213	(16,2)
Activos financieros mantenidos para negociar	4.017	1.972	103,8
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	77	80	(2,7)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.802	6.870	(15,5)
Activos financieros a coste amortizado	185.045	178.869	3,5
Valores representativos de deuda	21.453	15.190	41,2
Préstamos y anticipos	163.593	163.679	(0,1)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	515	639	(19,3)
Activos tangibles	2.582	2.777	(7,0)
Activos intangibles	2.484	2.581	(3,8)
Otros activos	9.596	8.946	7,3
Total activo	251.380	251.947	(0,2)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	3.598	1.380	160,8
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—
Pasivos financieros a coste amortizado	232.530	235.179	(1,1)
Depósitos	203.294	209.307	(2,9)
Bancos centrales	27.844	38.250	(27,2)
Entidades de crédito	11.373	8.817	29,0
Clientela	164.076	162.239	1,1
Valores representativos de deuda emitidos	22.578	21.051	7,3
Otros pasivos financieros	6.659	4.822	38,1
Provisiones	645	886	(27,3)
Otros pasivos	1.382	1.505	(8,2)
Total pasivo	238.155	238.950	(0,3)
Fondos Propios	13.841	13.357	3,6
Otro resultado global acumulado	(651)	(386)	68,7
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	34	25	37,5
Patrimonio neto	13.224	12.996	1,8
Total patrimonio neto y pasivo	251.380	251.947	(0,2)
Compromisos de préstamo concedidos	27.461	28.403	(3,3)
Garantías financieras concedidas	2.087	2.034	2,6
Otros compromisos concedidos	9.674	7.385	31,0
Total cuentas de orden	39.222	37.822	3,7

El tipo de cambio EUR/GBP aplicado para el balance es del 0,8869 a 31 de diciembre de 2022.

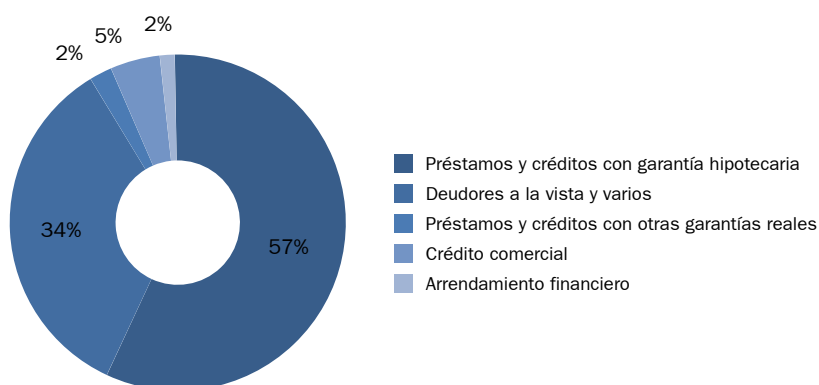
La inversión crediticia bruta viva de clientes cierra el ejercicio 2022 con un saldo de 156.130 millones de euros, lo que representa un crecimiento del 0,8% interanual. A tipo de cambio constante, el crecimiento es del 2,0%. El componente con mayor peso dentro de los préstamos y partidas a cobrar brutos son los préstamos con garantía hipotecaria, que a 31 de diciembre de 2022 tienen un saldo de 89.340 millones de euros y representan el 57% del total de la inversión crediticia bruta viva de clientes.

En millones de euros

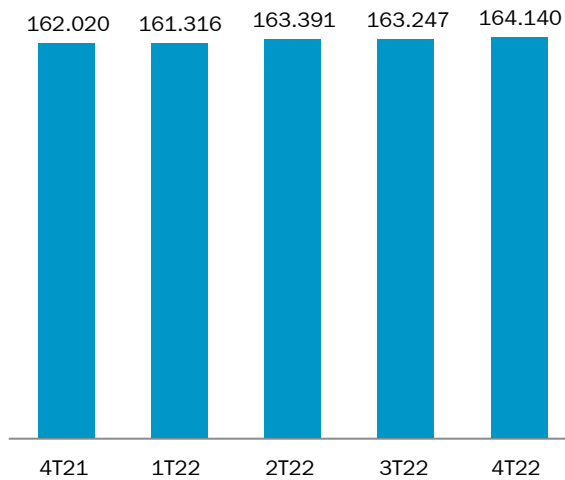
	2022	2021	Variación (%) interanual
Préstamos y créditos con garantía hipotecaria	89.340	90.718	(1,5)
Préstamos y créditos con otras garantías reales	3.412	3.596	(5,1)
Crédito comercial	7.489	6.050	23,8
Arrendamiento financiero	2.227	2.106	5,7
Deudores a la vista y varios	53.663	52.443	2,3
Inversión crediticia bruta viva de clientes	156.130	154.912	0,8
Activos clasificados en el stage 3 (clientela)	5.461	5.698	(4,2)
Ajustes por periodificación	159	58	173,2
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.750	160.668	0,7
Adquisición temporal de activos	—	—	-
Inversión crediticia bruta de clientes	161.750	160.668	0,7
Fondo de provisiones para insolvencias y riesgo-país	(3.020)	(3.302)	(8,5)
Préstamos y anticipos a la clientela	158.730	157.366	0,9

El tipo de cambio EUR/GBP aplicado para el balance es del 0,8869 a 31 de diciembre de 2022.

La composición de los préstamos y anticipos a la clientela por tipo de producto se muestra en el siguiente gráfico (sin considerar activos clasificados en stage 3 ni ajustes por periodificación):



Recursos de clientes en balance

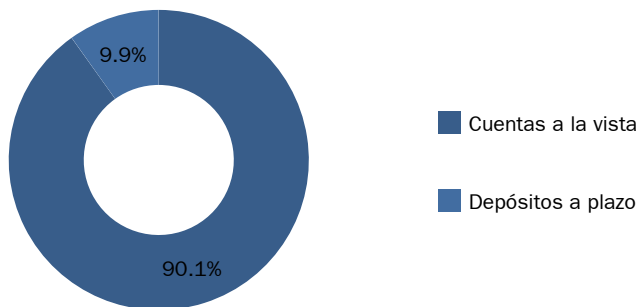


Al cierre del año 2022, los recursos de clientes en balance presentan un saldo de 164.140 millones de euros, frente a un saldo de 162.020 millones de euros al cierre del año 2021, lo que representa un crecimiento del 1,3% tanto por la evolución positiva de los depósitos a plazo como por el crecimiento de las cuentas a la vista.

Los saldos de cuentas a la vista ascienden a 147.540 millones de euros, lo que supone un incremento del 0,2% interanual.

Los depósitos a plazo totalizan 16.141 millones de euros, representando un crecimiento del 9,0% respecto al cierre del ejercicio 2021.

A continuación se muestra la composición de los depósitos de clientes a cierre de 2022:



El total de recursos de clientes fuera de balance asciende a 38.492 millones de euros a cierre del ejercicio de 2022, lo que supone una caída del -7,6% interanual impactados por la volatilidad de los mercados financieros principalmente en los fondos de inversión.

El total de recursos gestionados en fecha 31 de diciembre de 2022 asciende a 225.146 millones de euros, frente a 224.968 millones de euros a 31 de diciembre de 2021, lo que supone un crecimiento interanual del 0,1%, ya que el crecimiento de los recursos de clientes en balance se ve neutralizado con la reducción de los recursos de fuera de balance comentada.

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) interanual
Recursos de clientes en balance (*)	164.140	162.020	1,3
Depósitos de la clientela	164.076	162.239	1,1
Cuentas corrientes y ahorro	147.540	147.268	0,2
Depósitos a plazo	16.141	14.813	9,0
Cesión temporal de activos	405	60	-
Ajustes por periodificación y cobertura con derivados	(9)	98	-
Empréstitos y otros valores negociables	19.100	16.822	13,5
Pasivos subordinados (**)	3.478	4.229	(17,8)
Recursos en balance	186.654	183.290	1,8
Fondos de inversión	22.581	24.593	(8,2)
FI gestionados	—	—	-
Sociedades de inversión	703	1.365	(48,5)
IIC comercializadas no gestionadas	21.878	23.228	(5,8)
Gestión de patrimonios	3.532	3.795	(6,9)
Fondos de pensiones	3.182	3.525	(9,7)
Individuales	2.065	2.300	(10,2)
Empresas	1.112	1.219	(8,8)
Asociativos	5	6	(10,6)
Seguros comercializados	9.197	9.765	(5,8)
Recursos fuera de balance	38.492	41.678	(7,6)
Recursos gestionados y comercializados	225.146	224.968	0,1

(*) Incluye depósitos de clientes (ex-repos) y otros pasivos colocados por la red comercial: bonos simples de Banco Sabadell, pagarés y otros.

(**) Se corresponde con los valores representativos de deuda emitidos subordinados.

El tipo de cambio EUR/GBP aplicado para el balance es del 0,8869 a 31 de diciembre de 2022.

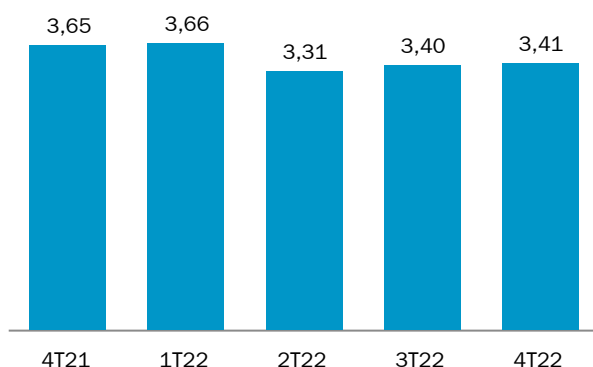
En el transcurso del año 2022 se ha observado una disminución de los activos problemáticos. La evolución trimestral de estos activos en 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022				2021			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Entrada neta ordinaria de activos clasificados en stage 3	153	(421)	208	68	415	1	139	287
Variación inmuebles	(63)	(22)	(68)	(53)	6	(9)	3	(11)
Entrada neta ordinaria + inmuebles	89	(443)	140	15	420	(8)	142	276
Fallidos	146	74	92	83	95	133	129	89
Variación trimestral ordinaria del saldo en el stage 3 e inmuebles	(56)	(517)	48	(68)	325	(142)	13	187

La disminución de los riesgos clasificados en stage 3 ha comportado que la ratio de morosidad se situara en el 3,41% al cierre del ejercicio 2022, frente a un 3,65% a la conclusión del año 2021 (descenso de 25 puntos básicos). La ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones a 31 de diciembre de 2022 ha sido del 55,0%, frente a un 56,3% un año antes y la ratio de cobertura de inmuebles adjudicados se ha situado en el 38,3% a 31 de diciembre de 2022, frente a un 38,2% al cierre del año anterior.

A 31 de diciembre de 2022, el saldo de riesgos clasificados en el stage 3 del Grupo Banco Sabadell asciende a 5.814 millones de euros (incluyendo riesgos contingentes) y ha disminuido en 389 millones de euros en el ejercicio 2022.

Ratio de morosidad (*) (%)



(*) Calculado incluyendo riesgos contingentes.

La evolución de las ratios de cobertura del grupo se puede ver en la siguiente tabla:

En millones de euros

	2021				2022			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Riesgos clasificados en stage 3	6.127	5.995	6.004	6.203	6.210	5.714	5.830	5.814
Provisiones totales	3.453	3.378	3.477	3.495	3.456	3.159	3.214	3.200
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones (%)	56,4	56,3	57,9	56,3	55,7	55,3	55,1	55,0
Provisiones stage 3	2.335	2.374	2.513	2.553	2.560	2.263	2.273	2.292
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 (%)	38,1	39,6	41,9	41,2	41,2	39,6	39,0	39,4
Activos inmobiliarios problemáticos	1.379	1.370	1.373	1.362	1.299	1.277	1.209	1.157
Provisiones de activos inmobiliarios problemáticos	510	511	508	520	494	499	470	443
Ratio de cobertura de inmuebles problemáticos (%)	37,0	37,3	37,0	38,2	38,0	39,1	38,9	38,3
Total activos problemáticos	7.507	7.365	7.377	7.565	7.508	6.991	7.039	6.971
Provisiones de activos problemáticos	3.963	3.889	3.985	4.014	3.950	3.658	3.684	3.644
Ratio de cobertura de activos problemáticos (%)	52,8	52,8	54,0	53,1	52,6	52,3	52,3	52,3

Incluye riesgos contingentes.

3.4 Gestión de la liquidez

Durante el año 2022, el *gap* comercial muestra un aumento motivado principalmente por un mayor incremento en recursos de clientes que en inversión crediticia. El nivel de financiación en mercado de capitales se ha incrementado, siendo la deuda senior no preferente la que presenta un mayor incremento neto, a efectos de mantener un nivel adecuado de MREL (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities) por encima de los requerimientos regulatorios aplicables. La ratio Loan to Deposits (LTD) del grupo a 31 de diciembre de 2022, se sitúa en el 95,6%.

La entidad ha aprovechado las diferentes ventanas de emisión para acceder a los mercados de capitales en diferentes momentos del año, en un contexto de mercado caracterizado por el conflicto bélico en Ucrania y el tensionamiento de la política monetaria, con ampliaciones generalizadas de los *spreads* de crédito para todos los instrumentos. En el año se han producido vencimientos y amortizaciones anticipadas en los mercados de capitales por un importe de 3.097 millones de euros. Por otro lado, Banco Sabadell realizó cinco emisiones bajo el Programa de Renta Fija vigente por un importe total de 1.638 millones de euros, concretamente las siguientes: el 30 de marzo de 2022, una emisión de obligaciones simples no preferentes verde por un importe total de 120 millones de euros y un vencimiento a 15 años; el 30 de mayo de 2022, una emisión de cédulas hipotecarias por importe de 1.000 millones de euros y un vencimiento a 7 años; el

3 de junio de 2022, una emisión de bonos simples no preferentes por importe de 8,9 millones y un vencimiento a 5 años; el 1 de agosto de 2022, una emisión de bonos simples no preferentes por importe de 9,2 millones y un vencimiento de 5 años; y el 21 de diciembre de 2022, una emisión de cédulas hipotecarias por importe de 500 millones y un vencimiento de 8 años. Asimismo, bajo el Programa EMTN Banco Sabadell realizó cuatro emisiones por un importe total de 2.075 millones de euros, concretamente las siguientes: el 24 de marzo de 2022 realizó una emisión de deuda senior *non preferred* verde por un importe de 750 millones de euros y un vencimiento a 4 años con una opción de cancelación anticipada a favor de Banco Sabadell en el tercer año; el 8 de septiembre de 2022 realizó una emisión de senior *non preferred* de 500 millones de euros y un vencimiento a 4 años con una opción de cancelación anticipada a favor de Banco Sabadell en el tercer año; el 10 de noviembre de 2022 realizó una emisión de deuda senior *preferred* verde a 6 años con una opción de cancelación anticipada a favor de Banco Sabadell en el quinto año por un importe de 750 millones de euros; y el 23 de noviembre de 2022, una emisión de senior *non preferred* verde de 75 millones de euros y un vencimiento a 10 años con una opción de cancelación anticipada a favor de Banco Sabadell en el noveno año.

Respecto de las titulizaciones, Banco de Sabadell canceló anticipadamente los fondos IM Sabadell PYME 11, FT y Caixa Penedés 2 TDA, FTA en el mes de junio y octubre, respectivamente, por decisión de Banco de Sabadell como único bonista. También se canceló anticipadamente en el mes de septiembre el fondo multicedente TDA 23, FTA por haber llegado la fecha de *clean up call*. Además, se emitieron nuevas titulizaciones durante el año. El 13 de julio de 2022, Banco Sabadell vendió en mercado todos los tramos colateralizados del fondo de titulización Sabadell Consumo 2, FT en el que se retuvieron el tramo no colateralizado, que financió el fondo de reserva y gastos iniciales. Se trata de la segunda titulización de Banco Sabadell de préstamos al consumo, por un importe de 750 millones de euros. El 18 de agosto de 2022, TSB emitió el Fondo RMBS, Duncan Funding 2022-1 PLC, por importe de 1.333 millones de libras. Los bonos fueron retenidos en su totalidad y se espera que la clase senior (1.200 millones de libras) sea elegible para operaciones de liquidez con el Banco de Inglaterra.

La entidad ha mantenido un colchón de liquidez en forma de activos líquidos para hacer frente a eventuales necesidades de liquidez.

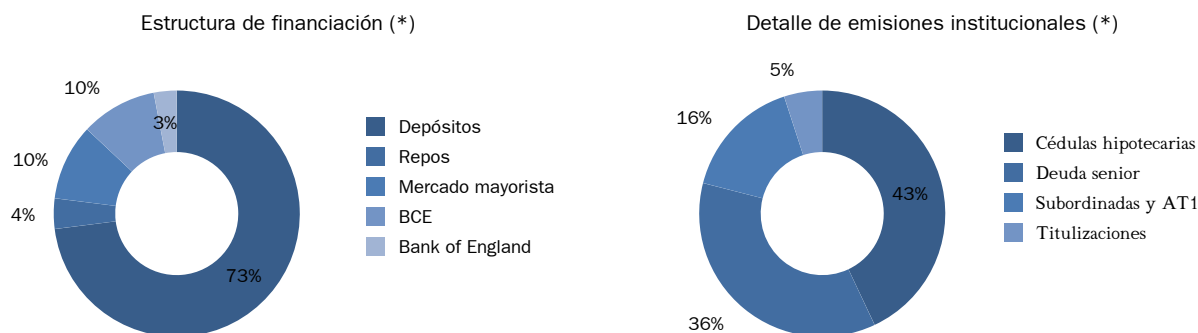
En relación con la ratio LCR, desde el 1 de enero de 2018 el mínimo exigible regulatoriamente es del 100%, nivel ampliamente superado por todas las UGLs de la entidad, en la UGL TSB y en Banco Sabadell España presentan un nivel del 196% y 270% respectivamente, en diciembre de 2022. A nivel de grupo, la ratio LCR de la entidad se ha situado de manera permanente y estable a lo largo del año ampliamente por encima del 100%, cerrando 2022 en el 234%. En cuanto al Net Stable Funding Ratio (NSFR), cuya entrada en vigor se produjo el 28 junio de 2021, la entidad también se ha mantenido de manera estable en niveles superiores al mínimo exigible del 100% en todas las UGLs. A 31 de diciembre de 2022, la ratio NSFR se sitúa en 151% para la UGL TSB, 132% para la Banco Sabadell España y 138% para el grupo.

Los datos relevantes y ratios básicos de liquidez alcanzados a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 han sido:

En millones de euros		
	2022	2021
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.750	160.668
Correcciones de valor por deterioro	(3.020)	(3.302)
Créditos de mediación	(1.806)	(1.290)
Crédito neto sin ATA ajustado por créditos de mediación	156.924	156.076
Recursos de clientes en balance	164.140	162.020
Loans to deposits ratio (%)	95,6	96,3

El tipo de cambio EUR/GBP aplicado para el balance es del 0,8869 a 31 de diciembre de 2022 y 0,8403 a 31 de diciembre de 2021.

El detalle de las principales fuentes de financiación a cierre de 2022, atendiendo a la naturaleza del instrumento y contrapartida, es el siguiente (en %):



(*) Sin ajustes por periodificación ni por cobertura con derivados.

(*) Sin ajustes por periodificación ni por cobertura con derivados.

Para mayor detalle sobre la gestión de la liquidez, la estrategia de liquidez y la evolución de la liquidez en el ejercicio, véase la nota 3 de las Cuentas anuales del ejercicio 2022.

3.5 Gestión del capital

Principales cifras de capital y ratios de solvencia

En miles de euros

	Fully loaded		Phase in	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Capital de nivel 1 ordinario (CET1)	9.985.006	9.859.600	10.082.751	10.079.533
Capital de nivel 1 (Tier 1)	11.635.006	12.259.600	11.732.751	12.479.533
Capital de nivel 2 (Tier 2)	1.911.331	2.021.270	1.855.001	2.021.270
Capital Total (Tier 1 + Tier 2)	13.546.337	14.280.869	13.587.753	14.500.802
Activos ponderados por riesgo	79.568.639	80.689.118	79.553.809	80.645.593
CET1 (%)	12,55 %	12,22 %	12,67 %	12,50 %
Tier 1 (%)	14,62 %	15,19 %	14,75 %	15,47 %
Tier 2 (%)	2,40 %	2,51 %	2,33 %	2,51 %
Ratio de capital total (%)	17,02 %	17,70 %	17,08 %	17,98 %
Ratio de apalancamiento	4,59 %	5,80 %	4,62 %	5,90 %

A 31 de diciembre de 2022 la principal diferencia entre los ratios phase in y fully loaded surge por el tratamiento transitorio del impacto de la NIIF 9.

En 2018, tras la entrada en vigor de la NIIF 9, el grupo optó por aplicar las disposiciones transitorias establecidas en el Reglamento (UE) 2017/2395.

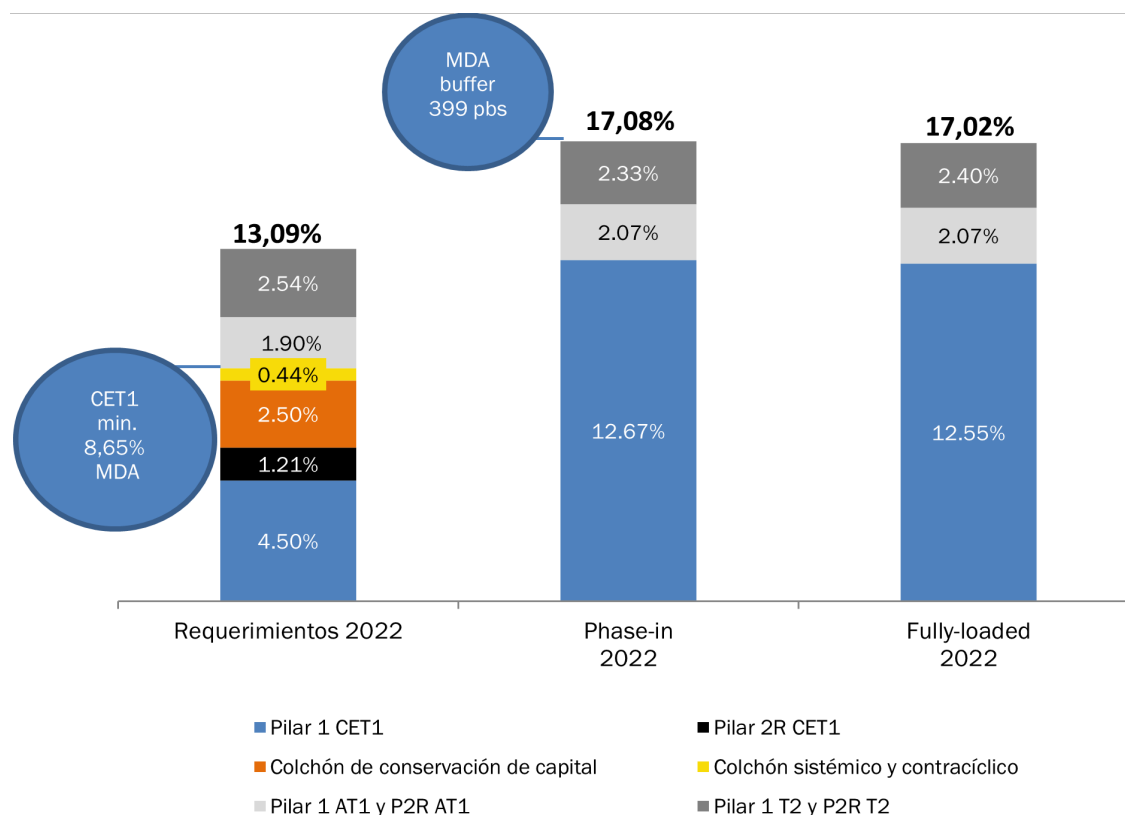
Durante el ejercicio 2022 y en términos *fully loaded*, el grupo ha disminuido su base de capital en 735 millones de euros.

En el ejercicio 2022 se ha producido la amortización anticipada voluntaria de la totalidad de las participaciones preferentes prevista en las condiciones de la emisión AT1 Participaciones Preferentes 1/2017, cuyo valor ha ascendido a 750 millones de euros.

En términos de activos ponderados por riesgo, en el periodo se han realizado dos titulizaciones: la titulización tradicional sobre préstamos al consumo Sabadell Consumo 2 realizada el 8 de julio de 2022 y la titulización sintética Boreas, sobre exposiciones de *project finance*, realizada el 28 de septiembre de 2022. Es también reseñable la mejora en los *ratings* de las empresas, fruto de la mejor situación financiera, así como el comportamiento del precio de la vivienda en el Reino Unido; ambos aspectos han tenido un impacto positivo en términos de activos ponderados por riesgo. En el periodo se han implementado nuevas calibraciones de *PD*, *LGD* y *CCF* para los segmentos de empresas, se ha comenzado a aplicar metodología IRB Foundation para las exposiciones con *corporates* y grupos y se han implementado los nuevos modelos de *rating* para las exposiciones de *project finance*. Adicionalmente, tras recibir la aprobación por parte del supervisor, las exposiciones con entidades financieras, que en 2021 se calculaban bajo la metodología IRB Foundation, han pasado a calcularse según la metodología estándar. Por último, durante 2022 se han avanzado impactos vinculados a la consecución del IRB Repair Programme que se materializarán en el corto/medio plazo.

De esta forma, la ratio CET1 *fully loaded* se sitúa a cierre del ejercicio 2022 en el 12,55%.

El grupo, a 31 de diciembre de 2022, mantiene una ratio de capital CET1 *phase in* del 12,67%, por lo que se encuentra muy por encima de los requerimientos establecidos en el Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (SREP, por sus siglas en inglés), que para el ejercicio 2022 se sitúan en un 8,65%, teniendo por lo tanto un exceso de 402 puntos básicos sobre el mínimo requerido.



Banco Sabadell ha recibido la comunicación a través del Banco de España de la decisión adoptada por la Junta Única de Resolución (JUR) sobre la determinación del requisito mínimo de fondos propios y pasivos elegibles (MREL, por sus siglas en inglés) y el requisito de subordinación en base consolidada que le son aplicables.

Los requisitos que deben cumplirse a partir de 1 de enero de 2024 son los siguientes:

- El requisito mínimo de MREL es el 22,22% del importe de la exposición total al riesgo (TREA, por sus siglas en inglés) y el 6,36% de la exposición a la ratio de apalancamiento (LRE, por sus siglas en inglés).
- El requisito de subordinación es el 17,23% del TREA y el 6,36% de la LRE.

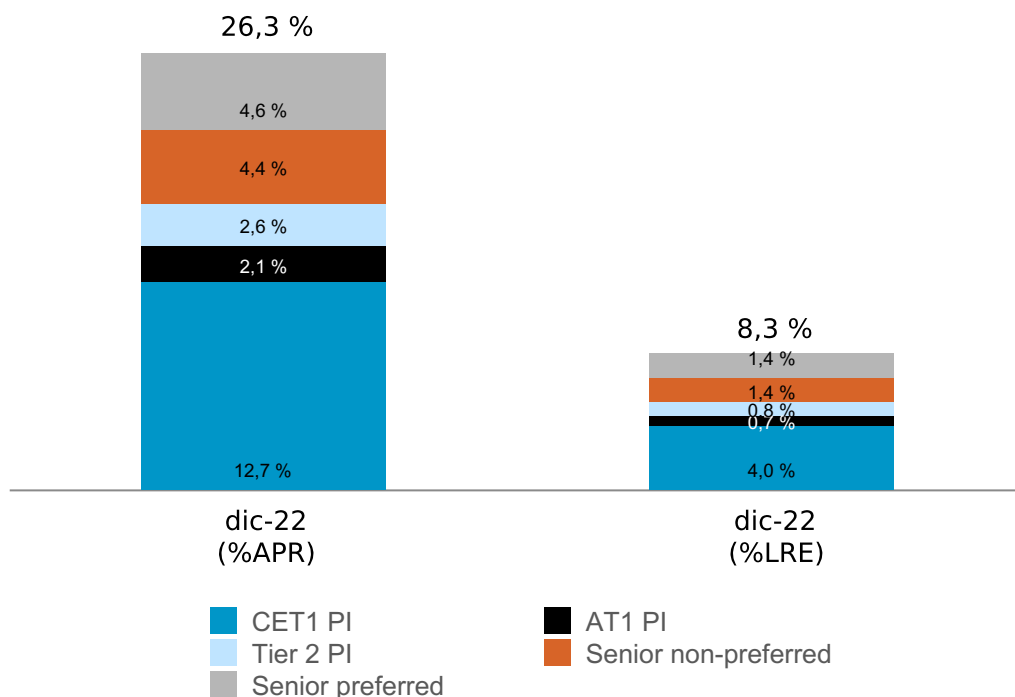
En la decisión se han establecido los siguientes requisitos intermedios que deben cumplirse a partir del 1 de enero de 2022:

- El requisito de MREL es el 21,05% del TREA y el 6,22% de la LRE.
- El requisito de subordinación es el 14,45% del TREA y el 6,06% de la LRE.

Los fondos propios que la entidad utilice para cumplir con los requisitos del colchón combinado (CBR, por sus siglas en inglés, que comprende el colchón de conservación de capital, el colchón sistémico y el colchón anticíclico) no serán elegibles para cumplir con los requisitos de MREL y de subordinación expresados en TREA.

Banco Sabadell cumple ya con los requisitos exigibles a partir del 1 de enero de 2024, que coinciden con las expectativas de Banco Sabadell y están en línea con sus planes de financiación.

MREL del grupo



El % APR incluye el capital dedicado a cubrir el Combined Buffer Requirement (CBR) (2,93% a 31 de diciembre de 2022 y estimado en 3,11% para 2024). Este actúa como mecanismo de acumulación de capital frente a riesgos sistémicos cíclicos y estructurales, con el fin de acumular fondos propios en épocas de bonanza para proteger el mínimo regulatorio en períodos de condiciones económicas adversas.

4 - NEGOCIOS

A continuación, se detallan las principales magnitudes financieras asociadas a las unidades de negocio más relevantes del grupo, de acuerdo con la información por segmentos descrita en la nota 38 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022.

4.1 Negocio bancario España

Principales magnitudes

El beneficio neto a cierre del ejercicio de 2022 alcanza los 740 millones de euros, lo que representa un fuerte crecimiento interanual derivado principalmente de la buena evolución del margen de intereses, así como de la reducción de los costes y las menores dotaciones.

El margen de intereses asciende a 2.499 millones de euros a cierre del ejercicio de 2022, lo que representa un aumento del 8,6% interanual derivado de mayores rendimientos de la cartera crediticia apoyados en el incremento de tipos, a una mayor contribución de la cartera ALCO, así como a la buena evolución de los volúmenes, hechos que compensan el mayor coste en mercado de capitales.

Las comisiones netas se sitúan en 1.344 millones de euros, un 0,6% superiores al cierre de 2021 por el incremento de las comisiones de servicios, donde destaca principalmente la mayor operativa en tarjetas y en cambio de billetes y divisas, así como por los mayores ingresos en las comisiones derivadas de operaciones de riesgos.

Los resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio se sitúan en 95 millones de euros, lo que supone una reducción respecto el año anterior el cual incluía 323 millones de euros de resultados por las ventas de la cartera ALCO (a coste amortizado) para financiar la segunda fase del plan de eficiencia.

Los resultados por el método de la participación y dividendos muestran un crecimiento interanual del 22,5% principalmente por una mayor aportación del negocio de seguros.

Los otros productos y cargas se ven impactados positivamente por la indemnización de seguros derivada de la migración tecnológica de TSB.

El total de costes muestra una reducción interanual del 17,1% ya que el año anterior incluía 301 millones de euros de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia llevado a cabo. Aislado este impacto, los costes se reducen un 4,5% tanto por los menores gastos de personal al verse reflejados los ahorros de los planes de eficiencia, como por el registro de menores gastos generales.

Las dotaciones y deterioros alcanzan -920 millones de euros, lo que representa una reducción del 22,9% interanual tanto por el registro de menores dotaciones a insolvencias como por menores dotaciones de inmuebles.

Las plusvalías por venta de activos y otros resultados muestran una caída interanual ya que el año anterior incorporaba principalmente 83 millones de euros brutos de la venta del negocio de depositaria y 42 millones de euros brutos por la venta del negocio de Bansabadell Renting.

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) interanual
Margen de intereses	2.499	2.302	8,6
Comisiones netas	1.344	1.336	0,6
Margen básico	3.843	3.638	5,6
Resultados operaciones financieras y diferencias de cambio	95	342	(72,3)
Resultados método de participación y dividendos	125	102	22,9
Otros productos y cargas de explotación	(225)	(269)	(16,6)
Margen bruto	3.837	3.812	0,7
Gastos de explotación y amortización	(1.887)	(2.276)	(17,1)
Margen antes de dotaciones	1.951	1.536	27,0
Provisiones y deterioros	(920)	(1.193)	(22,9)
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	(9)	135	(106,9)
Resultado antes de impuestos	1.021	478	113,7
Impuesto sobre beneficios	(270)	(58)	367,1
Resultado atribuido a intereses minoritarios	11	8	26,9
Beneficio atribuido al grupo	740	412	79,8
Ratios acumulados			
ROTE (beneficio neto sobre fondos propios medios sin activos intangibles)	8,7 %	4,2 %	
Eficiencia (gastos de administración sobre margen bruto)	40,3 %	50,2 %	
Ratio de morosidad	4,2 %	4,6 %	
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones	56,2 %	57,6 %	

La inversión crediticia viva presenta un crecimiento del 1,7% interanual principalmente por el crédito a particulares, destacando hipotecas, y por el crédito a empresas.

Los recursos de clientes en balance crecen un 2,9%, interanual apoyados en las cuentas a la vista y los depósitos a plazo. Los recursos fuera de balance caen un -7,6% interanual principalmente por los fondos de inversión impactados por la volatilidad de los mercados financieros.

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) interanual
Activo	189.545	191.162	(0,8)
Inversión crediticia bruta viva de clientes	108.889	107.089	1,7
Activos inmobiliarios problemáticos (neto)	713	842	(15,3)
Pasivo	179.402	181.389	(1,1)
Recursos de clientes en balance	120.118	116.788	2,9
Financiación mayorista mercado capitales	19.444	18.090	7,5
Patrimonio neto asignado	10.143	9.773	3,8
Recursos de clientes fuera de balance	38.492	41.678	(7,6)
Otros indicadores			
Empleados	12.991	13.855	(6,2)
Oficinas	1.226	1.288	(4,8)

Dentro del negocio bancario en España cabe destacar los negocios más relevantes, sobre los que se presenta información a continuación:

Banca Particulares

Descripción del negocio

La unidad de negocio de Banca Particulares ofrece productos y servicios financieros a personas físicas con destino particular. Entre ellos destacan los productos de inversión y financiación a medio y largo plazo, como préstamos al consumo, hipotecas vivienda, servicios de leasing o renting, así como otra financiación a corto plazo. En cuanto a los recursos, provienen principalmente de los depósitos y cuentas a la vista de los clientes, seguros de ahorro, fondos de inversión y planes de pensiones. Entre los principales servicios también se encuentran los medios de pago como tarjetas y los productos de seguros en sus distintas modalidades.

Hitos de gestión en 2022

Los esfuerzos realizados en el ejercicio 2022 se han centrado en asentar las prioridades estratégicas que están permitiendo la transformación del negocio de Banca Particulares. Dichas prioridades son:

- La organización por producto, la cual permite la focalización en las necesidades del cliente, así como la especialización y personalización de los productos y servicios ofrecidos permitiendo una mayor autonomía, inmediatez, agilidad y sencillez.
- El desarrollo de las capacidades digitales tanto en *servicing* como en la captación de demanda digital y generación de ventas digitales en autoservicio y de forma remota.
- La fuerza comercial especializada, apoyada en la red comercial, la cual permite un modelo superior de acompañamiento para el cliente en aquellos productos que requieran una mayor necesidad de asesoramiento y demanda de acompañamiento experto, como son los productos de hipotecas, seguros protección y ahorro e inversión.

Por último, el negocio de Banca de Particulares tiene un firme compromiso con los objetivos de sostenibilidad del grupo dando respuesta a la ambición del mismo en términos de sostenibilidad y a su vez contribuye a la consecución de los objetivos clave del negocio.

Principales productos

A continuación, se describen los principales productos de Banca de Particulares:

Hipotecas

El comportamiento del mercado hipotecario en 2022 se caracteriza por un importante incremento de tipos de interés y elevada variabilidad en los precios en el sistema. La nueva producción en Banco Sabadell ha crecido un 4% respecto a 2021, dando lugar a una cuota de nueva producción del 7,7% (datos acumulados del tercer trimestre de 2022).

Durante el 2022 se ha consolidado el modelo de distribución de especialistas hipotecarios, con un total de 220 especialistas en la red de oficinas y 40 especialistas remotos. Se continuará con su desarrollo en los próximos meses para garantizar que dicha contribución sigue aumentando con un servicio especializado orientado a mejorar la experiencia del cliente en el proceso de contratación de una hipoteca con Banco Sabadell.

Adicionalmente se está desplegando el portal hipotecario para clientes, que permite digitalizar las interacciones con los clientes y proporcionar una plataforma que permita realizar las acciones más importantes del proceso de contratación de manera remota y digital, así como conocer el estado de su transacción en tiempo real.

Consumo

El comportamiento de préstamos consumo en 2022 ha venido marcado por un crecimiento continuado de la producción con un incremento en volumen del 14% respecto al año anterior.

El comportamiento de préstamos consumo en 2022, en línea a lo establecido en el Plan Estratégico, se ha caracterizado por el incremento en el uso de herramientas digitales y el crecimiento de la contratación *online*, especialmente en preconcedidos digitales con una mayor personalización y mejora en la adecuación del precio.

En lo relativo a soluciones de financiación particulares a corto plazo, el producto Línea de Crédito Sabadell (antigua Línea Expansión) sigue mostrando un muy buen uso y aceptación entre los clientes, siendo muy bien valorado por su utilización 100% *online*.

Medios de pagos

El ejercicio 2022 ha sido un buen año en términos de compras con tarjetas con crecimientos del 17,8% alcanzando niveles de récord histórico, manteniendo estable la cuota de facturación en tarjetas. Además, la financiación en tarjetas ha recuperado el crecimiento en 2022.

Se ha realizado un avance muy importante en digitalización con la emisión instantánea que permite el uso inmediato en e-commerce y en pago móvil sin esperar a la recepción de la tarjeta física, tanto en la venta digital como la venta en oficinas. El porcentaje de ventas a través del canal digital ha alcanzado el 38%. A nivel de pago móvil las tarjetas de Banco Sabadell se han sumado a GooglePay completando así la oferta de ApplePay y SamsungPay y su uso ha incrementado por encima del 50% hasta alcanzar el 19,3% de los pagos en diciembre.

Los sistemas de pago alternativos como Bizum todavía siguen en la curva de adopción creciendo muy significativamente entre los clientes de Banco Sabadell tanto en número de usuarios como en operaciones.

Cuentas vista

La oferta principal de cuentas de particulares está compuesta por:

- Cuenta Online Sabadell: para nuevos clientes particulares y contratación digital.
- Cuenta Sabadell: para clientes particulares.
- Cuenta Sabadell Premium: exclusiva para clientes de Banca Privada.

La oferta principal se complementa con la oferta destinada a clientes con necesidades específicas: no residentes, menores de 18 años y la cuenta de pago básica para colectivos con riesgo de exclusión.

De acuerdo con el Plan Estratégico, a comienzos de 2022 se ha implantado un proceso de *onboarding* digital que ha permitido crecer la base de clientes digitales, mejorando la productividad y la experiencia de cliente. En menos de 10 minutos y con una sola firma de contratos, los nuevos clientes particulares pueden darse de alta con su móvil, de forma rápida y sencilla, a través de una contratación integrada que además de la cuenta Sabadell Online incluye un pack de productos que cubren las necesidades básicas del cliente: la tarjeta de débito para los pagos, la cuenta Ahorro Sabadell para ahorrar de forma fácil, la banca a distancia para gestionar las cuentas, servicio de avisos y alertas.

Además, en el mes de junio se ha simplificado el catálogo de cuentas de particulares migrando los productos Cuenta Expansión Sabadell, Cuenta Mi Familia, Cuenta Experiencia y Cuenta Avanza a la nueva Cuenta Sabadell y la Cuenta Sabadell Premium, que tienen como principales novedades el libre acceso sin requisitos y que, en función de la vinculación, se exonera total o parcialmente la comisión de mantenimiento de la cuenta.

Tanto el lanzamiento de la Cuenta Online como de la cuenta Sabadell se ha acompañado de un plan de marketing y de comunicación para los clientes explicando de forma clara y transparente las características de las cuentas.

Ahorro e Inversión

La volatilidad del mercado, los tipos de interés de la deuda y la invasión de Ucrania han lastrado el comportamiento de los activos y, en consecuencia, la rentabilidad de los fondos de inversión. A pesar de ello, el patrimonio de los fondos de inversión que se sitúan en el primer y segundo cuartil de Morningstar es del 70%, con sólo un 3% de los activos en el cuarto cuartil a cierre de diciembre.

Como consecuencia, se ha observado un fuerte decrecimiento entre los productos de Ahorro Inversión fuera de balance focalizados, exclusivamente, en aquellos cuyos activos bajo gestión para clientes particulares han disminuido un 3%.

En fondos de inversión, los principales hitos del ejercicio han sido los siguientes:

1. Reforzar y simplificar la oferta de fondos de inversión para los particulares *retail* incorporando productos de iniciación:
 - Productos con garantía parcial: en abril se han lanzado dos fondos, Sabadell Consolida 85, FI y Sabadell Consolida 90, FI, especialmente pensados para aquellos inversores que no han tenido experiencia en los mercados financieros, ya que son fondos multiactivos con vocación inversora global que persiguen generar rentabilidad al mismo tiempo que ofrecen un nivel de garantía elevado del capital.
 - Nueva oferta de productos garantizados: lanzamiento del fondo garantizado Sabadell Garantía Fija 18, FI, y Sabadell Garantía Fija 19, FI, en septiembre y diciembre de 2022, respectivamente.
2. Mejorar y afianzar nuevos instrumentos de acompañamiento tanto para gestores como, especialmente, la información destinada a clientes. En este sentido, a lo largo de 2022 se ha ampliado el plan de acompañamiento incorporando mayor periodicidad en los envíos a clientes sobre sus inversiones en fondos a través de notas y videos trimestrales donde se refleja el comportamiento, las principales decisiones de inversión adoptadas por los profesionales y cuáles son las perspectivas para los próximos meses.

Respecto a los productos de ahorro finalista para la jubilación, como son los planes de pensiones y Planes de Previsión Asegurados (PPA), los mismos se han visto afectados por la progresiva reducción en el límite financiero fiscal de las aportaciones. También ha influido el comportamiento de los mercados, si bien ha tenido menos repercusión respecto a la media del sector por el mayor posicionamiento del banco en productos no vinculados a la evolución de los mercados como son los PPA con tipos a corto plazo. Asimismo, se ha vuelto a potenciar la contratación de Planes de Previsión Asegurados con tipos de interés garantizados a largo plazo.

Por último, la oferta de productos y depósitos estructurados se ha mantenido a lo largo del año.

Cabe destacar que durante el ejercicio 2022 se ha continuado desplegando el modelo de especialistas, alcanzando la cifra a final del ejercicio 2022 de 463 especialistas de Ahorro e Inversión.

Seguros Protección

El negocio de seguros del grupo está fundamentado en una completa oferta que cubre las necesidades de los clientes tanto personales como patrimoniales. La suscripción propia se realiza a través de las aseguradoras participadas al 50% por el acuerdo con el Grupo Zurich, Bansabadell Vida y Bansabadell Seguros Generales. La primera de ellas, la más importante en volumen de negocio, ocupa los principales lugares del ranking de aseguradoras por primas emitidas.

Además, durante el 2022 se ha consolidado el modelo de distribución de especialistas, con un total de 197 especialistas en la red de oficinas y 87 especialistas en remoto.

En el ejercicio 2022, el negocio ha seguido creciendo pese al complicado e incierto entorno actual, siendo los principales productos que contribuyen al negocio los seguros de Vida Riesgo, Hogar y Salud. En concreto, el fuerte crecimiento experimentado en primas en el ramo de Salud (41%) ha sido fruto del acuerdo con la compañía Sanitas, iniciado a finales de 2020. Asimismo, es destacable la positiva evolución de los seguros Blink (Hogar y Autos con un crecimiento del 36% y 23% respecto al año anterior) apoyada en su capacidad de contratación a distancia.

A mencionar también que a finales del 2022 se ha iniciado la comercialización del producto de Decesos a través de Bansabadell Seguros Generales mediante un acuerdo con la compañía Meridiano, entidad referente en el ramo.

La estrategia para el negocio de seguros en Banca de Particulares se basa en proporcionar la mejor opción de seguros de protección para los clientes del banco. Para ello, se propone una oferta adaptada a las necesidades de cada perfil de cliente y se vela por la mejora de su experiencia en cada uno de los momentos en los que interactúa con el banco y la aseguradora.

Banca privada

Banco Sabadell, a través de SabadellUrquijo Banca Privada, ofrece soluciones integrales a clientes con altos patrimonios que requieren de un servicio de asesoramiento y atención especializados. Cuenta con 175 banqueros privados, con el nivel 2 de MiFID II y más del 75% cuentan adicionalmente con la certificación European Financial Planning Association. Se encuentran distribuidos en 31 oficinas o centros de atención para dar cobertura a los clientes con un patrimonio de más de 500 miles de euros que tiene el banco en toda España.

El año 2022 se recordará como uno de los periodos más volátiles y complejos en el panorama económico que se recuerdan en los últimos 40 años. Esto ha hecho que todo el equipo de SabadellUrquijo Banca Privada haya puesto el foco en acompañar y asesorar en todo momento a sus clientes. Asimismo, se han incrementado el número de las jornadas sobre mercados financieros en formato presencial con clientes para reforzar el mensaje sobre las perspectivas de mercado de los especialistas.

Desde el lado de la oferta de producto, se puede dividir el año en dos fases:

- Se comenzó el año con la inflación convertida en el principal problema macroeconómico con las consecuentes subidas de tipos, lo que complicó la evolución tanto de la renta variable como de la renta fija. Ante este escenario se han propuesto a los clientes estrategias de protección contra la inflación y se recomiendan activos con ingresos reales y estrategias de diversificación.
- Durante la segunda mitad del año, los mercados ya habían descontado una gran parte de la subida de tipos para dar paso a un nuevo escenario económico con: (i) una inflación más alta y persistente, (ii) tipos de interés más altos y (iii) menores ritmos de crecimiento. En este entorno se incrementó la incertidumbre en relación con la renta variable al tiempo que se abrían nuevas oportunidades de inversión en el universo de renta fija. Este nuevo escenario ha permitido reactivar los fondos garantizados y las carteras de renta fija a vencimiento, mientras se mantenía la cautela en el caso de las bolsas con recomendaciones más defensivas, de calidad y con sólidas posiciones de balance.

SabadellUrquijo Banca Privada cuenta con una arquitectura abierta con un robusto protocolo de selección de productos que permite adecuar las carteras a los objetivos de los clientes, siendo destacable el acuerdo estratégico con Amundi, primera gestora de fondos de inversión en Europa, que permite poner a disposición de los clientes todas las capacidades y fortalezas del grupo Amundi.

En este ejercicio, y ante entornos tan complejos de mercados, ha cobrado especial protagonismo el servicio de gestión discrecional de carteras a medida ofrecido por SabadellUrquijo Gestión, SGIIC.

Así mismo, la oferta de depósitos estructurados ha sido una muy buena alternativa aportando a los clientes un control del riesgo y un retorno de la inversión predecible.

Por último, cabe destacar las inversiones alternativas, que siguen ocupando un lugar preferente en la oferta de productos, con un riguroso protocolo de selección de las mismas.

Más allá de los mercados, para SabadellUrquijo Banca Privada el año 2022 también ha estado marcado por un plan de captación de nuevos clientes.

Se ha reforzado el foco en el asesoramiento a clientes con posiciones en SICAV, ayudándoles a la toma y ejecución de la mejor decisión con respecto a las mismas.

Y continúa la apuesta por la sostenibilidad con la implementación de un Plan de Formación sobre Inversión Responsable para los banqueros privados, así como con la creación del “córner sostenible” de Banca Privada, desde el que el banco se compromete a desarrollar e impulsar ideas que promuevan el cuidado y el respeto al medioambiente. En este apartado, se ha contado con el apoyo del socio estratégico Amundi.

Un año más, la profesionalidad, la cercanía y la confianza en los banqueros privados ha sido valorada de una manera excelente por los clientes, lo que permite seguir mejorando la experiencia de los clientes y la diferenciación con la competencia.

Consecuencia de un nuevo planteamiento y para facilitar un mayor crecimiento de la Banca Privada de Banco Sabadell, se ha implementado un cambio en la estructura organizativa, germen de lo que será un nuevo modelo de Banca Privada que se desplegará en 2023 y que sumará nuevos clientes de valor, así como el desarrollo de las nuevas capacidades a nivel operativo, tecnológico, de desarrollo comercial y una mayor inversión en el reconocimiento de marca, permitiendo un mayor crecimiento y una mayor rentabilidad. El éxito de la implementación de este nuevo modelo será el mayor reto de SabadellUrquijo Banca Privada en 2023.

A cierre del ejercicio 2022, el número de clientes a los que el banco ofrece asesoramiento patrimonial es de 29.359, con unas cifras totales de negocio que se sitúan en 32.543 millones de euros, de los cuales destaca que 29.225 millones de euros son en recursos, con una aportación del 39% en fondos de inversión y SICAV, y 2.462 millones de euros están bajo contratos de gestión discrecional.

Sabadell Consumer Finance

Sabadell Consumer Finance es la compañía del grupo especializada en la financiación al consumo desde el punto de venta y desarrolla su actividad a través de varios canales y líneas de negocio, estableciendo acuerdos de colaboración con diferentes puntos de venta minorista.

La compañía continúa evolucionando la oferta comercial, adecuándola a las exigencias del mercado y garantizando una rápida respuesta a las necesidades de los clientes.

La actividad en 2022 se ha visto afectada por la falta de componentes en el sector de auto, que ha supuesto una carencia de oferta en el mercado. No obstante lo anterior, la evolución de la línea de negocio de auto de la compañía ha sido positiva frente al sector y se han conseguido mantener los ratios de crecimiento en ésta y demás líneas de negocio.

Durante 2022 se ha trabajado en los sectores foco iniciados, tales como formación, comunidades de propietarios y sostenibilidad, que alcanzan un peso en las nuevas operaciones del 23% de la línea de consumo, convirtiendo a Sabadell Consumer Finance en un referente del sector.

En la parte digital, con su herramienta “Instant Credit” para negocio *e-commerce*, la cual permite dar una respuesta eficiente tanto a los prescriptores como a los clientes, se ha triplicado el número de contratos y ha generado nuevo negocio.

En el ejercicio 2022 Sabadell Consumer Finance ha realizado 196.023 nuevas operaciones a través de los más de 11.933 puntos de venta distribuidos por todo el territorio español, que han supuesto una entrada de nuevas inversiones de 1.099 millones de euros, situando el riesgo vivo total de Sabadell Consumer Finance en los 1.919 millones de euros.

Banca Empresas

Descripción del negocio

La unidad de negocio de Banca de Empresas ofrece productos y servicios financieros a personas jurídicas y personas físicas con destino empresarial, atendiendo a todo tipo de empresas con facturación hasta 200 millones de euros, así como al sector institucional. Los productos y servicios que se ofrecen para las empresas se basan en soluciones de financiación para corto y largo plazo, soluciones para la gestión del excedente de tesorería, productos y servicios para garantizar la operativa diaria de cobros y pagos por cualquier canal y ámbito geográfico, así como productos de cobertura de riesgos y banca seguros.

Banco Sabadell tiene claramente definido un modelo de relación para cada segmento de empresas, innovador y diferenciador de la competencia, que permite estar muy cerca del cliente adquiriendo un amplio conocimiento del mismo, y también un fuerte compromiso.

Las grandes empresas (facturación > 10 millones de euros) se gestionan básicamente por oficinas especializadas. El resto de empresas (Pymes, Negocios y Autónomos) se gestionan desde las oficinas. Tanto unas como otras cuentan con gestores especializados en el segmento, así como con el asesoramiento experto de especialistas de producto y/o sector.

Todo ello permite a Banco Sabadell ser un referente en todas las empresas y líder en experiencia cliente.

Hitos de gestión en 2022 y prioridades para 2023

Los esfuerzos de gestión en el ejercicio de 2022 se han centrado en la implementación de las prioridades de actuación del negocio de Banca Empresas, en el marco del Plan Estratégico (2021-2023), de forma coordinada con el resto del banco y potenciando el valor de la red.

Durante el ejercicio 2022 las diferentes actuaciones realizadas se han centrado en ofrecer un servicio especializado a los clientes, y adaptar la oferta comercial para cubrir de forma más específica las necesidades de los diferentes segmentos. Remarcar la especial relevancia de la oferta comercial sectorial de negocios y autónomos que ha permitido ir en línea con las necesidades singulares de cada sector. Por otro lado, en el ejercicio 2022 se han desarrollado programas de inversión sostenible, con foco en autoconsumo y fondos Next Generation. También se ha puesto énfasis en mejorar la sistemática comercial y en eficientar procesos comerciales.

De cara al 2023, el reto es el crecimiento y la rentabilidad para contribuir decisivamente en los objetivos de ROE del Plan Estratégico. El crecimiento se centrará en inversión sostenible y en ayudar a las empresas a desarrollar proyectos amparados en fondos europeos. La rentabilidad se alcanzará incrementando la especialización de los gestores, con una excelente gestión de precios, y buscando una simplificación de procesos que permita mayor proximidad con los clientes y agilidad en las respuestas a sus necesidades. Para el segmento de grandes empresas se inicia el reto de reforzar la especialización con una visión más sectorial, aportando más conocimiento a sus clientes, con un mayor nivel de profesionalización, elevando la aportación de valor y acompañando a sus clientes actuando como actor principal.

A continuación, se describen los distintos segmentos, especialistas y productos comerciales que se encuentran dentro de Banca de Empresas.

Segmentos

Grandes Empresas

Banco Sabadell ha estado al lado de las Grandes Empresas, haciendo una gestión global de sus clientes a través de gestores especializados para ayudarles a tomar las mejores decisiones económicas y con un *pool* de especialistas que han acompañado a sus clientes en función de las necesidades del negocio.

En un contexto económico marcado por la complicada situación internacional, la inflación y la evolución de los tipos de interés, esta gestión global de clientes ha permitido acompañar a las empresas adaptándose a las nuevas circunstancias. Así, en aquellos clientes con necesidades de liquidez, Banco Sabadell ha puesto a su disposición tanto soluciones de financiación básicas como soluciones complejas con propuestas de valor con una visión 360. Y para aquellos clientes en situación de crecimiento, Banco Sabadell ha estado a su lado con operaciones de financiación especializada, propias de *middle market*, ya sea actuando en solitario o en *pool* con otras entidades de crédito.

Respecto a la sostenibilidad, Banco Sabadell ha participado en el mercado como agente clave en el impulso hacia una economía más sostenible, aportando financiación a proyectos desarrollados por sus clientes con finalidades vinculadas directa o indirectamente a la mejora medioambiental, social o de gobierno.

Para el 2023, se inicia el reto en el segmento de reforzar la especialización con una visión más sectorial, aportando más conocimiento a sus clientes, con un mayor nivel de profesionalización, elevando la aportación de valor y acompañando a sus clientes actuando como actor principal.

Empresas

El ejercicio 2022 se ha caracterizado por un lado por la vuelta a la normalidad sanitaria, con el fin prácticamente generalizado de las restricciones sanitarias derivadas del COVID-19, y por otro, por la escalada de la inflación. Banco Sabadell ha mantenido su apuesta por la anticipación y ha estado al lado de las empresas para poder satisfacer sus necesidades.

El fin de las restricciones ha generado la necesidad en las empresas de abordar proyectos de inversión que durante la pandemia han estado paralizados, y el retorno de la actividad económica habitual antes del COVID-19 ha supuesto una activación de las necesidades de financiación de circulante derivado de las transacciones entre las empresas. Para atender estas necesidades y con una inequívoca vocación de acompañamiento, Banco Sabadell lanzó durante el ejercicio diversas campañas de impulso a la inversión.

La guerra de Ucrania derivó en un incremento notorio de los costes de materias primas y de la energía. Una vez más Banco Sabadell acompañó a las empresas a abordar esta situación y lanzó su programa de Futuro Sostenible, acompañando a las empresas en su toma de decisiones con el objetivo de que este incremento de costes no mermara su capacidad productiva y/o su viabilidad. En el marco de este programa de Futuro Sostenible Banco Sabadell hizo un foco específico en financiar soluciones de autoconsumo para las empresas, llegando a acuerdos de colaboración con *partners* muy relevantes en el mercado como Iberdrola y EDP.

Ya en el tramo final del ejercicio 2022, con la escalada de la inflación y los incrementos de tipos de interés derivados de la evolución alcista del euríbor que provocará un incremento de la carga de la deuda financiera de las empresas, Banco Sabadell lanzó una nueva acción de acompañamiento contactando con todas las empresas con mayor afectación potencial y ofreciendo soluciones de liquidez que permitieran neutralizar el impacto de la curva de costes de explotación y financieros.

En el marco de los Fondos Europeos Next Generation, Banco Sabadell ha continuado realizando sesiones de divulgación entre las empresas y ha ofrecido activamente a todas ellas información de las convocatorias que la Administración ha ido publicando y que más se adecuaban a cada una de ellas de acuerdo con sus características.

En el mundo de la sostenibilidad, Banco Sabadell ha seguido apostando por crear y ofrecer soluciones de financiación e inversión sostenible a las empresas. En el ejercicio 2022, además de la financiación verde, Banco Sabadell ha ofrecido a las empresas financiación vinculada a la sostenibilidad, lo que ha permitido que estas incorporaran en sus estructuras de gestión compromisos sostenibles alineados a sus propios objetivos de desarrollo sostenible.

Cabe destacar también que en el ejercicio 2022 Banco Sabadell ha continuado evolucionando su modelo de especialización, concentrando la gestión de las pymes de mayor tamaño en oficinas especializadas en este segmento y dotando de mayores recursos a sus gestores, todo ello con el objetivo de seguir manteniendo al cliente en el centro de la relación en la que el gestor es el elemento principal de la misma.

Negocios

En Banco Sabadell se ha seguido acompañando a los clientes autónomos, comercios y negocios, dando soporte a su actividad diaria y a sus nuevos proyectos, poniendo el foco en la evolución de la propuesta de valor para el cliente y apostando decididamente también en 2022 por reforzar el posicionamiento del banco como especialistas ante los clientes de este segmento, en base al impulso y consolidación de una metodología comercial cuyo elemento clave es una oferta diferencial, diseñada específicamente para cada sector de actividad.

El objetivo es poder ofrecer a cada cliente las soluciones más convenientes a partir de entender aún mejor las singularidades de su día a día, construyendo la oferta a partir de la escucha activa de los clientes y gestores de red, de colectivos profesionales y de asociaciones representantes sectoriales, garantizando que realmente cubren las necesidades identificadas. Actualmente en el catálogo de soluciones específicas se diferencian hasta 32 sectores de actividad, que se han priorizado atendiendo a su mayor oportunidad en el actual contexto económico.

En línea con este contexto de especialización sectorial y para hacerla tangible y trasladarla al mercado, durante el pasado ejercicio se ha consolidado una sistemática de aproximación tanto a clientes como a potenciales, mediante el lanzamiento recurrente de campañas sectoriales que impulsan por un lado la dinamización comercial de los gestores especialistas, y por otro ayudan a trasladar un mensaje mucho más nítido y potente de la oferta, al concentrarlo en un *target* con necesidades e intereses comunes. Ejemplos de ello han sido en 2022 la campaña de “Bares y Restaurantes” o la “Campaña de Comercios”, ambas bajo el concepto de proximidad como denominador común y sustentadas en un producto innovador como el TPV Smart, un terminal de pago inteligente capaz de ajustarse a cada usuario combinando sus múltiples aplicaciones disponibles, además de premiar a clientes de los establecimientos con compras gratis durante el periodo de campaña como incentivo adicional. Estas campañas han permitido incrementar la captación de clientes en estos sectores fundamentales respecto al ejercicio anterior en un 28% y un 30% respectivamente.

Por otra parte, durante el pasado ejercicio los gestores especializados en la gestión de autónomos, comercios y negocios han pasado a ser la figura de gestión más numerosa y representativa de toda la red comercial, mostrando así la clara vocación y apuesta del banco por un segmento de clientes que valora especialmente la proximidad y el trato personalizado de un gestor experto que entienda de su negocio. Estos gestores han contado con nuevos elementos de soporte a la gestión diseñados para un mejor conocimiento de las claves de cada sector, facilitando así la mejor respuesta a las necesidades específicas de cada uno de ellos.

En paralelo y alineados con la evolución y consolidación de los nuevos hábitos de consumo de servicios financieros por parte de los clientes, en Banco Sabadell se ha seguido impulsando durante el ejercicio la digitalización de los clientes, tanto en respuesta a sus necesidades de operativa mediante autoservicio, como de contratación y gestión remota de nuevos productos y servicios.

Para el 2023, los retos en el segmento se centran por un lado en seguir reforzando la especialización a partir de una oferta claramente diferencial para los sectores profesionales con mayor oportunidad y mejorando la capacitación de los gestores especialistas y, por otra parte, en implantar un canal 100% online de captación y vinculación de clientes autónomos, que permita consolidar un modelo de gestión digital para este segmento, minimizando la dependencia de las sucursales físicas, sin detrimento de seguir ofreciendo la mejor experiencia a cada cliente.

Negocios institucionales

La dirección de Negocios Institucionales tiene por objetivo desarrollar y potenciar el negocio con las instituciones públicas y privadas, posicionando a Banco Sabadell como entidad referente en el negocio.

Dicha gestión conlleva la especialización de productos y servicios para ofrecer una completa propuesta de valor a las administraciones públicas, financieras, aseguradoras, religiosas y tercer sector.

2022 ha sido un año de gran actividad en todos los negocios institucionales. Destaca el elevado dinamismo de la actividad crediticia y del pasivo en un entorno donde los tipos negativos se han tornado positivos. Para dar respuesta a la nueva coyuntura, se ha reforzado el posicionamiento de Banco Sabadell en estos segmentos con una mayor actividad comercial, proximidad y propuesta de soluciones, que ha dado como resultado un incremento en la captación de clientes, volumen de negocio y margen generado con la oferta de productos de mayor valor para los clientes y para la entidad.

Instituciones Públicas

La actividad económica de las instituciones públicas durante del 2022 ha estado marcada por la importancia que tienen las administraciones en la recuperación económica. Las administraciones son fundamentales para impulsar y canalizar la llegada de los Fondos Europeos y poner en marcha las políticas económicas en cada uno de los niveles locales, autonómicos y estatales.

El resultado es un incremento de activo, derivado de las necesidades para ejecutar las inversiones para afrontar esa recuperación económica y un incremento del pasivo derivado de los fondos adicionales relacionados con el Mecanismo de Recuperación y Resiliencia.

Durante el primer semestre del ejercicio 2022, algunas comunidades autónomas han recibido autorización para la refinanciación de operaciones de activo que tenían contratadas con el Estado, reduciendo así su coste de financiación. En consecuencia, han sido las entidades financieras las que han otorgado nuevos préstamos reestructurando dicha deuda.

Las cuotas de mercado de Banco Sabadell de inversión y de recursos se han situado en el 12,16% y el 9,22% respectivamente (datos a cierre de septiembre de 2022). La inversión refleja un incremento interanual de 167 puntos básicos, creciendo por encima del sistema. En el caso de los recursos la subida es de 93 puntos básicos, siendo el crecimiento superior al del sistema.

Instituciones Financieras y Aseguradoras

El año 2022, en lo referente a inversiones, ha estado marcado por un entorno de incertidumbre geopolítica, altas tasas de inflación, políticas monetarias contractivas y gran volatilidad en los mercados. Ello ha conllevado a correcciones de los activos financieros, tanto en los activos más conservadores de renta fija como en la renta variable. Como consecuencia, los inversores han girado hacia activos más líquidos y menos complejos, que actualmente se volverían a situar en niveles de rentabilidad atractivos. En este sentido, los inversores han mostrado una preferencia por posiciones en productos de renta fija, como deuda pública, en detrimento de productos de valor añadido como las inversiones alternativas.

Desde Instituciones Financieras y Aseguradoras se ha continuado con la propuesta de valor añadido para estas instituciones, con un especial foco en adaptar la oferta hacia productos *plain vanilla*. Así, con la nueva coyuntura de tipos de interés positivos, desde Instituciones Financieras se ha adaptado la remuneración de las cuentas de este segmento, de forma inmediata, a la primera subida de tipos por parte del Banco Central Europeo. Por otro lado, en los productos de renta fija, se ha aprovechado el interés de los inversores por emisiones privadas de bonos flotantes (con un tipo mínimo) y por emisiones sostenibles. Al mismo tiempo, el fondo de deuda senior se ha ido posicionando en interesantes operaciones, mientras que en *Private Equity*, destaca la participación de varios inversores institucionales en el lanzamiento del fondo de *Private Equity Aurica IV*.

Instituciones Religiosas y Tercer Sector

Desde la Dirección de Instituciones Religiosas y Tercer Sector se pone a disposición de los clientes una oferta de productos y servicios adaptados a la singularidad de estos colectivos. Cubren desde la transaccionalidad hasta el asesoramiento especializado de su patrimonio financiero.

Durante este ejercicio se ha puesto en marcha la II Edición de la certificación universitaria como Asesor Financiero para Entidades Religiosas y del Tercer Sector, para empleados y clientes de ambos colectivos. Actualmente en curso, se han matriculado un total de 206 alumnos (127 clientes y empleados de IIRR y TS, 9 nuevos de otros sectores y 70 empleados BS). Como novedad, se ha abierto a profesionales de todos los sectores y cuenta con un amplio plan de becas disponible de hasta un 80% en la matrícula. Abierta la matrícula para la III Edición, que se llevará a cabo entre el 30 de enero y el 30 de junio de 2023.

Se han incrementado en un 4% las instalaciones para la recogida de donativos de forma segura mediante el sistema "DONE" que integra tecnología *contactless*. Banco Sabadell tiene instalados y activos a cierre 2022 928 dispositivos de recogida de donativos entre atriles, huchas digitales y lampadarios.

La Dirección de Instituciones Religiosas y Tercer Sector ha coordinado la entrega de las ayudas a causas solidarias del fondo Sabadell Inversión Ética y Solidaria, FI, gestionado por Sabadell Asset Management y ha gestionado con las oficinas y entidades beneficiarias la concreción de los abonos. Este año, para los 29 proyectos solidarios de las 28 entidades seleccionadas por el Comité Ético en 2021, se han entregado un total de 343 miles de euros, que suman ya una cifra acumulada desde el año 2006 superior a 2,4 millones de euros. Adicionalmente, en 2022 el Comité Ético ha seleccionado un total de 27 proyectos humanitarios enfocados en su mayoría a cubrir riesgos de exclusión social y laboral, mejorar las condiciones de vida de personas con discapacidad y solventar sus necesidades básicas de alimentación, sanidad, salud y educación, que recibirán las ayudas por parte de Sabadell Asset Management en 2023.

Especialistas de segmento

Franquicias

Banco Sabadell es líder en el segmento de Franquicias, lleva más de 26 años llegando a acuerdos con las principales marcas franquiciadoras que actúan como prescriptores de potenciales clientes que quieren abrir nuevas franquicias en España.

Banco Sabadell ofrece soluciones específicas y adaptadas de financiación, transaccionalidad y protección a través de la red comercial y con el apoyo del equipo de directores de franquicias especializados por sectores.

Banco Sabadell colabora activamente con la Asociación Española de Franquiciadores, siendo la primera entidad que inició la colaboración con la misma y con la que se apoya para el impulso en este modelo de negocio. Este año 2022 se ha participado en diferentes cafés virtuales con la Asociación Española de Franquiciadores, se ha mantenido la presencia en Expofranquicias, en las ferias que se han realizado de *franchise* y diferentes ferias virtuales, siendo galardonada como primera entidad financiera colaboradora en el sector de la franquicia por parte de la Feria de Franquicias Online donde se ha participado activamente, además de patrocinar temas como el Informe de la franquicia en Madrid, el Observatorio de jurisprudencia de la franquicia, intervenciones en programas de radio especializados, artículos en prensa y revistas, colaboración con diferentes consultoras expertas en franquicias y un sinnúmero de acciones que se han publicado en redes sociales que refuerzan al banco en notoriedad y liderazgo en este modelo de negocio.

El mercado de franquicias es un sector en crecimiento y con mayor capacidad para soportar el impacto de la crisis sanitaria por el apoyo de las grandes marcas franquiciadoras. Se cuenta con más de 1.100 marcas con acuerdos de prescripción y prácticamente 8.000 clientes franquiciados.

Segmento Agrario

En el 2022 el segmento Agrario de Banco Sabadell, que incluye los subsectores productores agrícola, ganadero, pesquero y silvicultor, y que cuenta con más de 300 oficinas especializadas, ha incrementado su base de clientes, así como el porfolio de productos y servicios financieros específicos con características ajustadas a las exigencias de los clientes del sector.

La fuerte apuesta por el sector que Banco Sabadell realiza y especialmente gracias al acompañamiento personalizado al cliente, se ha traducido en un incremento de negocio superior al 13% respecto al 2021, contando siempre con la confianza de nuestros clientes, que incrementa su base en el 7% respecto al ejercicio anterior.

Durante el ejercicio 2022 el segmento Agrario Banco Sabadell ha estado presente en 9 ferias del sector agroalimentario y ha patrocinado 37 jornadas por todo el territorio nacional.

Banco Sabadell Segmento Agrario tiene como claro objetivo acompañar a los clientes del sector en la digitalización y sostenibilidad de sus clientes, aprovechando la eficiente palanca que va a resultar la aportación de los fondos Next Generation de la Unión Europea.

Negocio Turístico Hotelero

Banco Sabadell es la primera entidad financiera en ser certificada con el sello “Q de Calidad Turística”, otorgado por el Instituto para la Calidad Turística Española, lo que la consolida como una de las entidades referente, líder del sector, ofreciendo un asesoramiento experto, con los máximos estándares de calidad.

La propuesta de valor se centra, principalmente, en ofrecer soluciones financieras especializadas a un colectivo poco homogéneo y muy fragmentado, articulado sobre tres pilares fundamentales: asesoramiento experto, catálogo de productos especializados y respuesta ágil.

Dentro de la propuesta de valor especialmente dirigida a dar una solución concreta a cada cliente, y teniendo en cuenta la situación de inactividad absoluta por la que ha pasado el sector a causa de la crisis sanitaria producida por el COVID-19, que obligó a cerrar por decreto todos los establecimientos, una gran parte de la actividad se ha enfocado en el plan de acompañamiento, revisando todo el portfolio hotelero, identificando la situación concreta de cada cliente y ofreciendo una solución específica para cada necesidad, aportando una paleta completa de soluciones que pueden ir desde las más básicas como pueden ser las carencias y moratorias, la inyección de deuda, las Líneas ICO e ICO Inversión, hasta otras de mayor calado como puede ser la desinversión en establecimientos, sustitución de operadores y venta de unidades productivas.

La Dirección de Negocio Turístico cuenta con el reconocimiento institucional de las principales instituciones del sector, como son el Consejo Español de Turismo (Conestur), la Comisión de Turismo de la CEOE y la Comisión de Turismo de la Cámara de Comercio Española.

Como cada año, Banco Sabadell ha estado presente en la principal Feria Internacional de Turismo, FITUR, con un stand propio. La feria recibió 112.000 visitantes y 8.937 empresas.

Colectivos Profesionales y Banca Asociada

Banco Sabadell es un referente en la gestión de convenios con Colegios y Asociaciones Profesionales y empresariales en todo el territorio nacional, basando su diferenciación en la estrecha relación que mantiene con estos colectivos, a partir del acompañamiento de los gestores especializados con el fin de atender las necesidades de sus colegiados y asociados a través de una oferta de productos y servicios financieros específicos y diferenciados. Durante el año 2022 se ha participado en numerosos eventos y jornadas organizadas por estos colegios y asociaciones profesionales.

Además, dada la especial vinculación con los colegios Profesionales de Administradores de Fincas de España y para aprovechar la oportunidad que ofrecen los Fondos Europeos Next Generation para la rehabilitación de viviendas, en el marco del objetivo estratégico de la Sostenibilidad, se han organizado foros profesionales para los administradores de fincas en todo el territorio nacional.

La banca asociada sigue reforzando el vínculo con las empresas y negocios clientes, a partir de la oferta diferencial para sus directivos y empleados, como canal de captación de particulares relevante en Banco Sabadell.

Previsión Empresarial

A través de Previsión Empresarial, Grupo Banco Sabadell ofrece soluciones y respuestas a los clientes para la mejor implantación, gestión y desarrollo de su sistema de previsión, a través de planes de pensiones y seguros colectivos.

Durante 2022 se ha avanzado en el desarrollo y lanzamiento del Sabadell Flex Empresa, una plataforma de retribución flexible totalmente digital que permite a las empresas optimizar su moldeo de retribución, con un coste muy ajustado. Destaca la incorporación, en el último trimestre del ejercicio 2022, del seguro de salud al mix de opciones disponibles en la plataforma online y que, junto al Plan de Jubilación de Retribución Flexible, constituyen una solución de ahorro que permite al directivo o empleado maximizar su ahorro e incrementar su salario neto disponible gracias a la optimización de su fiscalidad. Asimismo, se ha experimentado una importante demanda de los planes de promoción conjunta con ciclo de vida –con un perfil de inversión adaptado a la edad– por parte de las pequeñas y medianas empresas.

De cara a 2023, se espera que continúe incrementándose la demanda de sistemas de previsión en la empresa tras los cambios que ha introducido la publicación de la Ley 12/2022, de 30 de junio, de regulación para el impulso de los planes de pensiones de empleo. A través de la experiencia del banco en soluciones innovadoras y en ciclo de vida, el banco está en disposición de contribuir al desarrollo de las nuevas tipologías de planes y fondos que define esta nueva normativa como son, entre otros, los planes de pensiones de empleo simplificados para autónomos.

Negocio Inmobiliario

La actividad de la dirección inmobiliaria se centra en el desarrollo de forma integral del negocio promotor residencial a través de un modelo de gestión especializado y muy consolidado.

La apuesta de Banco Sabadell por este sector ha posibilitado la consolidación año a año en la concesión de préstamos hipotecarios promotor, líneas de avales y confirming con un margen asociado en crecimiento.

El año 2022 ha estado marcado por la situación del incremento de costes de las materias primas (acero, cemento, aluminio); sin embargo, desde la Dirección de Negocio Inmobiliario se han formalizado 1.913 millones de euros (incremento del 6,7% en relación con el año anterior) con un margen de 49,25 millones de euros, similar al año anterior.

La Dirección de Inversión Inmobiliaria centra sus esfuerzos en la generación de nuevas operaciones y en la consolidación de la entrega de las viviendas con el fin de minimizar el impacto negativo que pudiera arrastrar, así como en realizar el seguimiento de la evolución de las ventas que se están produciendo.

La estrategia fundamental es mantener la situación de liderazgo en el sector, consolidando la cuota de mercado, priorizando las mejores oportunidades de negocio con la detección de los proyectos más destacados y clientes más sólidos, minimizando el riesgo y maximizando el beneficio para Banco Sabadell.

BStartup

BStartup de Banco Sabadell es el servicio financiero pionero y de referencia en la banca española para *startups* y *scaleups*. Se trata de un proyecto singular de Banco Sabadell, que proporciona a estas empresas un servicio 360 de banca especializada e inversión en *equity* y que forma parte del ecosistema emprendedor innovador de nuestro país.

La especialización bancaria se basa en un equipo de gestores exclusivos para *startups* y *scaleups* en aquellas Direcciones Territoriales con mayor concentración de esta tipología de empresas, así como en un circuito de riesgos propio, en productos específicos y en un equipo de especialistas que impulsan el negocio en todo el territorio.

A cierre de 2022 BStartup alcanza la cifra de 4.412 clientes *startups*. Son clientes muy vinculados, muy internacionalizados y a menudo con operativa compleja. El crecimiento acelerado de muchas de estas empresas reafirma la tesis de lanzamiento del servicio en 2013, esto es, que de entre estas empresas saldrían grandes empresas del futuro. El volumen de negocio alcanza los 1.019 millones de euros, 333 millones de euros de activo y 687 millones de euros de pasivo, con un incremento del 3,56% y el margen de negocio se ha incrementado en un 34,34% respecto al año pasado.

En 2022 se ha seguido avanzando en la especialización de BStartup. La Dirección Territorial Cataluña concentra la gestión de todos los clientes startup de Banca Empresas y Red en la oficina principal de Barcelona, en 6 gestores y un apoderado, todos dedicados en exclusiva a las *startups*, las *scaleups* y sus inversores. Adicionalmente, en Banca de Grandes Empresas se ha concentrado también todas las grandes *startups* en un solo gestor especializado. Y esta Dirección Territorial cuenta también con una analista de riesgos dedicada en exclusiva a este segmento. Dentro de la Dirección Territorial Centro, en la Comunidad de Madrid, este año se ha incorporado un apoderado BStartup y un nuevo gestor especializado sumando así 4 directores de empresas BStartup dedicados en exclusiva y ubicados en la oficina principal de Madrid, donde se concentran la mayoría de las *startups* de dicha comunidad. En la Dirección Territorial Este hay en la oficina principal de Valencia una gestora dedicada en exclusiva a las *startups* de la Regional de Valencia y se prevé incorporar un nuevo director a principios de 2023. En el resto de los territorios se mantienen 23 oficinas BStartup con gestores que sin dedicarse en exclusiva reciben periódicamente formación especializada, y cuentan con el circuito de riesgos específico.

La inversión en *equity* se dirige principalmente a empresas digitales y tecnológicas en etapa inicial, con un fuerte potencial de crecimiento y modelos de negocio escalables e innovadores y durante todo el año se ha invertido 950 miles de euros en 9 *startups*. BStartup invierte en todo tipo de sectores, pero mantiene sus dos verticales de inversión. Así, en 2022 se lanzó la segunda convocatoria de BStartup Green para invertir en *startups* que desde la tecnología o la digitalización sean capaces de facilitar la transición hacia un mundo más sostenible (desde la óptica de la transición energética, la industria 4.0, las *smart cities* y la economía circular). A esta segunda convocatoria se han presentado 122 empresas. Y también ha tenido lugar la quinta convocatoria de BStartup Health, consolidada ya como referente en inversión en *startups* de salud en la fase temprana de transferencia de la ciencia al mercado en España. Este año aplicaron 127 proyectos. Con las 9 nuevas compañías, hoy son 64 las participadas de la cartera de BStartup10, que tiene una valoración muy positiva y ha dado ya retornos importantes. Durante este año se ha producido una salida con plusvalía relevante.

Durante el año, el banco ha estado muy presente en las principales citas del ecosistema emprendedor, el equipo de BStartup ha organizado o participado activamente en 100 eventos de emprendimiento en todo el país. Ello sumado a toda la actividad anterior, continúa reforzando la notoriedad y el posicionamiento de Banco Sabadell como banco referente para *scaleups* y *startups*. Como indicador, BStartup ha tenido 1.264 menciones en diferentes medios de comunicación (prensa offline y online), se han alcanzado los 13.788 seguidores en Twitter y BStartup ha estado todos los meses entre los principales temas de conversación sobre el banco en redes sociales y siempre con un sentimiento positivo.

Hub Empresa

Hub Empresa es el centro de conexión empresarial de Banco Sabadell, un instrumento de comunicación de la entidad hacia las pymes, negocios y autónomos, bajo una sola marca basada en contenidos empresariales de valor que son de gran utilidad para sus clientes y que a la vez ponen en valor la especialización en empresas de Banco Sabadell, así como su cercanía al cliente. Hub Empresa es un entorno híbrido que combina:

- Un espacio digital donde conectar a las empresas con todo lo que les importa a través de *workshops* y *webinars* a cargo de expertos del banco y de figuras externas de referencia; sesiones inspiradoras y participativas en las que se comparten experiencias empresariales y contenido relevante y de actualidad.
- Un espacio físico de referencia para las empresas en el centro de Valencia, donde reunirse y conectar con otras empresas, recibir conocimiento y asesoramiento empresarial a cargo de expertos, en áreas como la transformación digital o economía sectorial, además de otras especialidades como financiación, internacionalización o *startups*.

Toda la actividad generada en Hub Empresa, principalmente en talleres y *webinars*, se multiplica en otro tipo de soportes como artículos, noticias o vídeos que se pueden visualizar en prensa y redes sociales. Los contenidos generados entorno a Hub Empresa son un instrumento para la difusión del conocimiento y *expertise* de la entidad.

El año 2022 ha sido el año de consolidación del modelo híbrido de la presencialidad inicial en Valencia con la virtualidad para toda España iniciada en el 2020 y se ha lanzado nueva *web* e imagen.

Los grandes ejes temáticos se formulan y consensúan en función del plan estratégico en el Comité Editorial que se celebra cada 6 meses. Este año, las sesiones han pivotado sobre las siguientes temáticas:

- El Ciclo “Historias inspiradoras” con casos de éxito de grandes clientes entrevistados por profesionales de Banco Sabadell que los conocen bien. Este año se han celebrado 7 sesiones: 4 en la Dirección Territorial Este (Ale Hop, Pikolinos, Grupo Saona, y Chocolates Valor), Grupo García Carrión por parte de la Dirección Territorial Centro, Bodegas Faustino por parte de la Dirección Territorial Norte y Scalpers por parte de la DT Sur.
- Financiación empresarial: sesiones sobre diferentes necesidades de financiación, explicación de los diferentes instrumentos disponibles y con casos prácticos, que han sido muy valoradas por los clientes.
- Ciclo periódico sobre diferentes aspectos muy prácticos y de actualidad relativos a los Fondos Next Generation EU y la oportunidad que suponen para la transformación de nuestra economía.
- Ciclo Digitalización de la empresa.
- Ciclo de Sostenibilidad con el objetivo de concienciar a las pymes de la necesidad de contar con una estrategia de sostenibilidad y dando información e instrumentos para iniciarse en ello.
- Ciclo de soluciones e información para la Internacionalización: celebrando un par de sesiones al mes con temáticas novedosas y de interés para nuestros clientes de la mano de la Dirección de Internacionalización.
- Ciclo mensual El Mundo que Viene, que ha abordado las tendencias en diferentes sectores como el turismo, la hostelería, la agricultura, el comercio, etc.
- Y muchas otras sesiones de temáticas diversas como algunas con foco en contingencias empresariales y seguros, tendencias en recursos humanos, novedades fiscales, entorno macroeconómico, liderazgo, presentaciones en público, temáticas de actualidad como las empresas y el metaverso, etc.

Durante el 2022 el proyecto ha seguido manteniendo tanto el número de *webinars* como el impacto generado por Hub Empresa en todo el territorio permitiendo al banco seguir llegando a un gran número de autónomos y empresas.

En total, se han realizado 111 *webinars* en los que han participado 24.612 empresas y autónomos.

Adicionalmente, el 2 de junio se reactivaron las sesiones presenciales del espacio físico de Hub Empresa Valencia con normalidad y se han celebrado 20 eventos presenciales (colaboraciones y sesiones propias).

También ha habido 50 cesiones de espacio a entidades empresariales y se han reservado salas de reuniones a empresas clientes en 360 ocasiones. En total han participado de diversas actividades en nuestro espacio físico 5.068 personas (sesiones propias, colaboraciones, cesiones, reservas de salas, asesoramientos y prescripciones y tráfico adicional).

Así pues, la cifra total de actividades en Hub Empresa este año ha sido de 181, con 29.680 participantes.

Las valoraciones de las sesiones siguen reflejando la gran acogida y aceptación de los contenidos por parte de las empresas participantes, con una valoración global de 8,93 sobre 10, y un 46% de los participantes las valoran con un 10.

Adicionalmente se han realizado 86 vídeos resumen de las sesiones para su difusión en las redes sociales del banco, y se ha participado en más de 35 artículos y noticias en diferentes espacios *branded content* y noticias de medios en papel y online, sobre Hub Empresa y su acompañamiento a empresas, y sobre los temas tratados en los *webinars*. Todo esto ha generado 702 menciones en redes sociales y medios informativos offline y online, consiguiendo impactar a una audiencia total de 1,4 millones de usuarios.

Sabadell Colaboradores

Sabadell Colaboradores es una palanca de captación de clientes y de negocio para la red, a través de acuerdos de colaboración con prescriptores.

La contribución de este canal es muy relevante en el conjunto del negocio de Banca Empresas y Red, destacando:

- Margen comercial (en millones de euros): 263 (9% del total).
- Hipotecas (nuevos contratos): 12.251 (34% del total).
- Captación clientes: 43.026 (10% del total).
- AutoRenting (nuevos contratos): 474 (9% del total).
- Fondos de inversión (saldo medio en millones de euros): 1.469 (6% del total).

Productos Comerciales

Servicios empresariales

Medios de Pago

Durante el último año, el volumen de negocio de Medios de Pago se ha incrementado significativamente debido a un mayor consumo nacional y turismo internacional. En Banco Sabadell, los cobros en TPVs han alcanzado cifras de récord históricas con un incremento interanual del +33% en volumen procesado y +45% en margen generado. Además, el banco se ha diferenciado del resto, consiguiendo un incremento de cuota de mercado del +8,23% interanual, finalizando el tercer trimestre de 2022 en 17,23% en cuota por facturación.

La entidad ha proseguido en su política de ofrecer un servicio avanzado y personalizado a sus clientes comercios y, para ello, ha reforzado la red de especialistas en *TPV* y *e-Commerce*. Además, a través de la filial PAYCOMET, especializada en pagos digitales, se ha seguido impulsando el lanzamiento de productos y servicios innovadores.

En mayo, Banco Sabadell lanzó al mercado Smart TPV, un terminal basado en tecnología Android que, además de cobros, permite incluir aplicaciones de terceros (fidelización, gestión de pedidos, Tax free, ...). A diferencia de la oferta del resto de competencia, la solución cuenta con un *store* de aplicaciones que ofrece a los clientes una experiencia de uso similar a la de sus smartphones. Por ello la aceptación del producto ha sido muy destacada. A cierre de ejercicio, se han instalado en comercios 29.153 TPV Smart.

El uso de tarjetas de empresa también se ha intensificado, procesando un +27,6% más en compras y un +11,4% en margen que el ejercicio anterior.

Adicionalmente, con fecha 22 de septiembre de 2022, el banco comunicó que se encuentra en un proceso de análisis de un posible acuerdo estratégico con un socio industrial especialista en su negocio de adquisición. Este proceso de análisis en curso tiene como objetivo reforzar la ventaja competitiva y ampliar su propuesta de valor en este ámbito.

Seguros de Empresa

Durante el año 2022 se ha avanzado en la evolución de la propuesta de valor para los clientes empresas, negocios y autónomos. El objetivo es que Banco Sabadell sea un referente para sus clientes en cuanto a seguros de empresa. Se ha trabajado juntamente con los especialistas de seguros de empresa que están en contacto diario con los clientes para enfocar las mejoras de producto de más interés y así conseguir una oferta de productos completa, competitiva y un servicio de calidad. Se ha trabajado especialmente los productos de seguros de salud para empresas, en modalidades de beneficio social y de retribución flexible y este eje se prolongará durante el año próximo. También se ha puesto foco en los productos *core* de seguros empresa, responsabilidad civil, multirisgos, y toda la paleta de productos especializados.

Se han potenciado durante el año los especialistas de seguros de empresa que permiten proporcionar un enfoque de mucha calidad a los clientes de seguros en los segmentos de empresas, negocios y autónomos. Es un esfuerzo que se prolongará durante el 2023, con mucho foco en formación y capacitación de productos, de normativa y de apoyo para el servicio de las pólizas de seguros existentes.

Financiación a Empresas

La financiación del circulante ha recuperado los niveles anteriores a la pandemia gracias al incremento de la actividad empresarial. Este incremento ha provocado la necesidad creciente de financiar las necesidades de circulante de las empresas para atender sus cobros y pagos habituales. En términos anuales el volumen de financiación del circulante ha crecido un 24% respecto a 2021.

En este sentido, las soluciones de financiación especializadas como el *factoring*, y sobre todo el *confirming* tienen cada vez una mayor importancia dentro de las diferentes líneas utilizadas por las empresas. Así la actividad de *confirming* ha tenido un incremento interanual del 32%.

Como novedad, cabe destacar que en 2022 se lanzó un nuevo producto de circulante: la Línea de Pagos Online. Un producto digital que ayudará a autónomos y negocios a financiar sus pagos habituales como el pago de nóminas, impuestos o proveedores.

El volumen de producción en préstamos a empresas, pymes y autónomos ha sido más reducido que en el ejercicio anterior como consecuencia del entorno de incertidumbre actual.

La financiación destinada a proyectos sostenibles es una de las prioridades de la dirección y durante este año se han continuado formalizando operaciones bajo los productos ECO y, además, se ha incorporado una mejor oferta para estas operaciones, lo que permitirá conseguir los objetivos de reforzar el compromiso y la voluntad de acompañar a los clientes en la transición hacia una economía más sostenible.

En 2022 se ha movilizado más de 1.300 millones en financiación verde y sus principales finalidades han sido la construcción con eficiencia energética, las energías renovables y el autoconsumo, la movilidad sostenible y la gestión eficiente del agua y de los residuos.

Leasing y Renting de Bienes de Equipo

El *renting* de bienes de equipo en 2022 ha experimentado un crecimiento interanual del 1% en contratos y del 40% en volumen, lo que nos acerca mucho a niveles de contratación prepandemia. Dicho crecimiento se concentra mayoritariamente en el sector de transporte por carretera y en equipamiento.

En *leasing* la variación en volumen respecto al año anterior ha sido del 11%. La red comercial durante este año ha asumido un mayor volumen de producción respecto al año 2021 que, junto con la entrada de algunas operaciones singulares, han hecho que la inversión total ascienda a 724 millones euros a cierre 2022.

Autorenting

El ejercicio ha estado marcado por la venta de la filial de Autorenting a ALD Automotive a finales de 2021, lo que ha supuesto un proceso de migración e integración complejo.

En paralelo han sido varios los impactos negativos que han incidido en el producto de Autorenting como son la falta de stocks por la prolongación de la crisis de los semiconductores, las materias primas afectadas por la guerra de Ucrania y el fin de la moratoria en la rebaja del impuesto de matriculación.

Pese a todo, se ha alcanzado el objetivo de estabilizar la nueva plataforma tecnológica y mantener una oferta competitiva tanto en volumen como en condiciones, con lo que el cierre del año ha sido similar a 2021.

Cabe destacar que se ha puesto el foco en mantener la movilidad de todos los usuarios, y esto ha sido posible gracias a un minucioso trabajo realizado entre las dos entidades, el cual puede considerarse como muy satisfactorio.

En el último trimestre del ejercicio 2022 se ha recuperado la actividad de los gestores y sentado las bases del Plan de Relanzamiento previsto para 2023.

Convenios Oficiales y de Garantía

Desde la Dirección de Convenios Oficiales y Garantías se siguen gestionando los acuerdos con los diferentes Organismos Públicos con los que el banco mantiene relación. El banco se ha suscrito a nuevas líneas de colaboración que permiten atender las necesidades de financiación de sus clientes.

Estos acuerdos incluyen tanto a Organismos nacionales (ICO, Sociedades de Garantía Recíproca y/o Entidades Autonómicas), como a entidades de ámbito supranacional como BEI (Banco Europeo de Inversiones) o FEI (Fondo Europeo de Inversiones).

En el caso de ICO, el banco se ha adherido un año más a las líneas ICO Mediación, con un incremento notable de contratación respecto a ejercicios anteriores y siendo la entidad líder en la elaboración del Cuestionario de Sostenibilidad propuesto por dicho organismo, se ha realizado un 89% de cuestionarios y de estos un 71% sostenibles.

A través de la adhesión al Acuerdo de Consejo de Ministros, el banco permitirá a sus clientes extender el plazo de sus operaciones ICO COVID, permitiendo así a sus clientes un calendario de amortización más favorable.

Banco Sabadell se ha adherido a la línea ICO Ucrania, que permitirá ofrecer financiación a todos los clientes afectados por el incremento de los costes energéticos, derivados del conflicto en Ucrania.

También se han revisado los convenios que el banco mantiene con todas las SGR que operan en el territorio nacional, adaptándolos a las necesidades actuales del mercado incluyendo nuevos productos, como el Programa de Apoyo a la Industrialización, que mediante el apoyo de fondos Next Generation, los clientes obtienen financiación, en la que se bonifica parte del tipo de interés y comisiones, esto permite obtener una financiación muy inferior a las condiciones estándar que se ofrecen en entidades y sociedades de garantía recíproca.

Durante el 2022 se ha producido un nivel de contratación muy elevado de las diferentes líneas BEI que se han puesto a disposición de los clientes, hecho que ha obligado a trabajar de forma acelerada en nuevas líneas con este organismo y que estarán disponibles a principios del 2023.

Adicionalmente y a través de su dirección de BS Capital, se ha firmado un acuerdo con el Banco Europeo de Inversiones, para proveer a las *startups* en fase crecimiento de financiación vía Venture Debt.

Respecto a FEI, el Grupo Banco Sabadell se ha adherido al Programa de Garantías Invest EU, que permitirá ofrecer financiación a las empresas contando con la garantía de este organismo.

El objetivo para el ejercicio 2023 sigue siendo el de poner en marcha nuevas líneas y acuerdos con organismos públicos, que permitan ofrecer a los clientes productos con las mejores condiciones para apoyar la financiación de sus proyectos.

Internacional

Este año se ha tenido que acompañar a las empresas de forma muy próxima para gestionar las dificultades geopolíticas encontradas en diferentes mercados, siendo un entorno muy cambiante a nivel internacional y Banco Sabadell se ha focalizado en acompañar y gestionar de forma proactiva las necesidades de los clientes:

- Cómo gestionar las operaciones en curso en Rusia, Bielorrusia para poder cobrar las exportaciones y gestionar las importaciones de forma que se cumplan debidamente las sanciones internacionales.
- La gestión de las operaciones en Argelia de las empresas españolas que tenían operaciones en curso en este mercado para el correcto cobro de las mismas como consecuencia del cierre del Mercado Argelino a las exportaciones españolas durante el segundo semestre del 2022.
- Cambio de Operativa en Egipto, promoviendo la compra o importación de productos preferentemente con créditos documentarios, acompañando a los clientes a iniciar esta operativa en el país.

A nivel de soluciones de Negocio Internacional digitales se destacan los siguientes aspectos en el ejercicio 2022:

- Puesta en marcha del Direct L/C, emisión de créditos documentarios de importación en formato digital a través de BS Online.
- Incorporación de la nueva versión de Sabadell Forex, que busca principalmente la simplificación y la facilidad de acceso a los clientes a través de BS Online
- Nueva web de Negocio Internacional, que busca mejorar el posicionamiento y conseguir una mejor experiencia cliente con las empresas internacionalizadas o con comercio exterior

También se ha llegado a un acuerdo con el ICEX España, entidad pública española que busca promover juntamente con ellos la internacionalización de las empresas españolas.

A nivel de negocio, el banco ha acompañado a las empresas españolas en este ejercicio que ha habido incrementos notables de comercio exterior, manteniendo el posicionamiento de líderes en España en la operativa de Créditos documentarios Export (cuota de mercado del 34,4%) y de Remesas Export (cuota de mercado del 36,1%) y manteniendo los clientes la confianza en los equipos de directores de Negocio Internacional como palanca de soporte para incrementar su negocio al exterior.

Asimismo se han incorporado los nuevos índices de referencia de tipo de interés en divisa substitutorios del Libor vigente hasta la fecha. Todos los productos de financiación en divisa ya incorporan los nuevos índices de referencia.

Corporate & Investment Banking

Descripción del negocio

Corporate & Investment Banking (CIB), a través de su presencia tanto en el territorio español como internacional en 15 países más, ofrece soluciones financieras y de asesoramiento a grandes corporaciones e instituciones financieras españolas e internacionales.

CIB constituye una de las tres unidades esenciales del banco, juntamente con Banca de Particulares y Banca de Empresas, división estructurada por la diferenciación de las necesidades de los clientes y las capacidades de cada una de las tres bancas diferenciadas para dar el mejor servicio a aquellas.

CIB estructura su actividad en dos ejes: el eje cliente, cuyo objetivo es dar servicio a sus clientes naturales en todo el espectro de sus necesidades financieras, delimitado por el carácter de los mismos y que integra a las grandes corporaciones de Banca Corporativa; las instituciones financieras, la Banca Privada en USA, y el negocio de capital riesgo desarrollado a través de BS Capital y, en segundo lugar, el ámbito de los Negocios Especializados, que agrupa las actividades de Financiación Estructurada, Tesorería, Banca de Inversión y Contratación, Custodia y Análisis, cuyo objetivo es el asesoramiento, diseño y ejecución de operaciones a medida, que anticipen las necesidades financieras específicas de sus clientes, sean empresas o particulares, extendiendo su ámbito desde las grandes corporaciones a compañías y clientes de menor tamaño, en la medida en que sus soluciones constituyen la mejor respuesta a unas necesidades financieras cada vez más complejas. En 2022 CIB incorpora como unidad de negocio especializada la unidad de Sostenibilidad CIB centrada en ofrecer soluciones de producto sostenible y asesoramiento ESG a los clientes de CIB.

Hitos de gestión en 2022 y prioridades para 2023

CIB ha mantenido su objetivo de priorizar la aportación de valor a los clientes y contribuir así a su crecimiento y resultados futuros. En este empeño, se ha continuado innovando e impulsando sus capacidades especialistas, fundamentalmente en las áreas de Banca de Inversión y Financiaciones Estructuradas, siendo capaces actualmente de atender el 100% de las necesidades financieras de sus clientes. Del mismo modo, también la cobertura internacional de los equipos está en constante mejora, atendiendo siempre a los mercados en los que sus clientes invierten o cuentan con intereses comerciales.

Los pilares de gestión de Corporate & Investment Banking a partir de los que transmitir valor hacia los clientes son:

- Conocimiento a través de la especialización. Los equipos de Banca Corporativa, localizados en los diferentes países donde se opera, cuentan no solo con la especialización propia de segmento de las grandes corporaciones sino con su conocimiento y penetración diferenciada por sectores de actividad a fin de poder entender y atender mejor a los clientes de acuerdo con sus singularidades propias y sectoriales.
- Coordinación. Las necesidades de las grandes corporaciones requieren de soluciones singulares y especializadas, resultado de la participación y colaboración de diferentes áreas del banco (equipos especialistas o incluso equipos de geografías distintas). La coordinación entre todos estos equipos es un elemento clave para la aportación y transmisión de valor a los clientes.
- Especialización. CIB cuenta con unidades que desarrollan productos a medida para las grandes corporaciones e instituciones financieras (Financiación Corporativa, Project Finance, Project Bonds, Sindicación de Operaciones, Programas de Pagares, Emisiones de Deuda, M&A, Asset Finance, Derivados, Coberturas de Riesgo, etc.). Las unidades responsables del desarrollo de toda esta gama de productos cuentan con vocación transversal para todo el Grupo Banco Sabadell, extendiendo sus capacidades de igual modo hacia el segmento de Banca de Empresas e Institucional.

- Innovación. Es el último de los pilares, pero no el menos importante. Pasar de la idea a la acción es imprescindible para evolucionar en un mercado tan dinámico y exigente como el de la financiación especializada y las grandes corporaciones. En este sentido, se crean los espacios y mecanismos necesarios para que los equipos dediquen parte de su tiempo a la innovación, entendida en su sentido más amplio: innovación en los productos, en la operativa y, también, en el modo de colaborar e interactuar.

En cuanto a la medición de las principales magnitudes sobre la evolución de Corporate & Investment Banking, el foco es el seguimiento de la cuenta de resultados (monitorizando de forma global el beneficio neto y de forma particular las principales partidas de ingreso), la rentabilidad sobre el capital (RAROC), el estricto seguimiento y monitorización de los riesgos, asimismo la anticipación ante señales tempranas de posibles deterioros.

Eje Cliente

Banca Corporativa Europa

Banca Corporativa es la unidad de cliente, dentro de CIB, responsable de la gestión del segmento de grandes corporaciones que, por su dimensión, singularidad y complejidad, requieren un servicio a medida, complementando la gama de productos financieros más tradicionales y la banca transaccional con los servicios de unidades especializadas, ofreciendo así un modelo de solución global a sus necesidades. El modelo de negocio se basa en una relación cercana y estratégica con los clientes, aportándoles soluciones globales y adaptadas a sus necesidades y exigencias, teniendo en cuenta para ello las particularidades de su sector de actividad económica, así como los mercados en los que opera.

En esta unidad se integran, asimismo, una serie de sucursales y oficinas en el extranjero, entre las que destacan las sedes de Londres, París, Casablanca y Lisboa, desde donde se apoya y da servicio a la actividad internacional de nuestros clientes domésticos y se desarrolla el negocio internacional de Banca Corporativa.

Adicionalmente, esta unidad de cliente integra la actividad desarrollada por BS Capital, que lleva a cabo las actividades de *venture capital* y *private equity* del grupo, gestionando las participadas industriales (no inmobiliarias). Su actividad se instrumenta a través de la toma de participaciones temporales en empresas, con el objetivo de maximizar el retorno de sus inversiones. Adicionalmente, también ofrece apoyo a las empresas a través de financiación alternativa (fondo de deuda senior, *venture debt* o préstamos *mezzanine*).

El ejercicio 2022 se ha caracterizado por el acompañamiento activo a los clientes en el retorno a una actividad normalizada tras estos años de pandemia y enfocado hacia la búsqueda de soluciones óptimas para restablecer la estabilidad en sus perfiles financieros, adaptándolos a las necesidades, exigencias y requerimientos surgidos como consecuencia también de los cambios en la economía durante principalmente el segundo semestre del ejercicio 2022 con un entorno de elevada inflación y como consecuencia del incremento de tipos de interés en los diferentes mercados en los que nuestros clientes operan.

Durante este ejercicio, en Corporativa España se han mantenido los niveles de inversión crediticia, con un incremento del 6,2%, hasta los 7.403 millones de euros. En el ámbito internacional, la evolución del negocio se ha visto, adicionalmente, marcada por el foco en la optimización del consumo de capital del grupo, conjugado con la mejora de la rentabilidad, bajando las posiciones de inversión en el resto de EMEA en un -2,0%.

En cuanto a la rentabilidad medida en términos en ROTE, Banca Corporativa España cierra diciembre 2022 en el 12,0% (+257 puntos básicos versus diciembre 2021).

Por su parte, en el ejercicio 2022 BS Capital ha llevado a cabo una gestión activa del portfolio, realizando su actividad tradicional de capital y deuda, con la materialización de operaciones de inversión, desinversión y revalorizaciones de cartera. Entre otras actuaciones, Aurica Capital Desarrollo ha realizado el *first closing* del nuevo fondo Aurica IV, en el que Banco Sabadell es inversor ancla, llevando a cabo sus primeras inversiones. Se ha aprobado un nuevo marco de actuación de deuda *mezzanine industrial* con horizonte de inversión de 3 años, habiéndose ya materializado las primeras operaciones.

BS Capital ha continuado usando los programas de garantías concedidos por el Fondo Europeo de Inversiones (FEI), con un elevado grado de utilización. Asimismo, se ha aprobado la concesión por parte del FEI del programa de garantías Invest EU para préstamos renovables, *venture debt* y *mezzanine*, cuya disposición está prevista se inicie en 2023.

En renovables, se ha llevado a cabo una elevada actividad de inversión, en el entorno del marco de actuación con foco en España, y también se han materializado desinversiones de activos.

BS Capital continuará priorizando la actividad de inversión en capital y deuda, con el apoyo de organismos internacionales como el BEI y el FEI, a la vez que se seguirá gestionando la cartera actual con los estándares contrastados en pasados ejercicios y el objetivo claro de creación de valor a largo plazo.

En renovables se seguirán buscando oportunidades de financiación, alineadas con el nuevo marco de inversión, y se analizarán potenciales ventas de los activos en España y Latinoamérica.

La actividad de *venture debt* y la rotación de la cartera de *venture capital* se apoyará buscando desinversiones con plusvalías y desde Crisae se continuará con la originación y ejecución de operaciones (movilización de los fondos captados).

El ejercicio 2023, presenta una serie de retos, entre los cuales encontramos las subidas de tipo de interés que ya se vienen produciendo durante 2022 y el entorno de inflación que impacta directamente en el consumo y en la producción, a los que Banca Corporativa se enfrenta acompañando a los clientes tanto a nivel nacional como internacional, con una oferta de productos que abarque el 100% de sus necesidades de financiación, tanto en el corto como en el largo plazo, para hacer frente a esta nueva situación macroeconómica.

La aportación de valor a los clientes del segmento de las grandes corporaciones y la mejora de rentabilidad para los accionistas son los dos ejes fundamentales que marcan la gestión de esta unidad, que durante el próximo ejercicio se focalizará, adicionalmente, en la optimización del consumo de capital, con el objetivo de incrementar el rendimiento sobre capital consumido.

Banca Corporativa y Banca Privada USA

Banco Sabadell opera en Estados Unidos desde hace casi 30 años a través de una *international full branch* que es gestionada desde Miami y de Sabadell Securities USA, constituida en el año 2008 y operativa desde entonces. Estas unidades gestionan las actividades del negocio financiero de banca corporativa y banca privada internacional en Estados Unidos y Latinoamérica.

Banco Sabadell Miami Branch es la *international branch* más grande de Florida. Es una de las pocas entidades financieras de la zona con capacidad y experiencia para prestar todo tipo de servicios bancarios y financieros, desde los más complejos y especializados para grandes corporaciones, hasta productos de banca privada internacional, incluyendo aquellos productos y servicios que puedan ser demandados por profesionales y empresas de cualquier tamaño. Como forma de complementar su estructura en Miami, el banco gestiona, bajo su dirección, oficinas de representación en Nueva York, Perú, Colombia y República Dominicana.

Sabadell Securities USA, por su parte, es un corredor de bolsa y asesor de inversiones en el mercado de valores que complementa y robustece la estrategia de negocio dirigida a clientes de banca privada con residencia en Estados Unidos, respondiendo a sus necesidades mediante el asesoramiento de inversiones en los mercados de capitales.

El ejercicio 2022 se desarrolló en un entorno financiero que combinó una marcada subida de tipos de interés con caídas generalizadas de los mercados de renta fija y variable.

En este entorno, el posicionamiento de la *branch* con un balance de activos sensible a los tipos de interés, en combinación con disciplina en el control del coste de los depósitos, le permitió incrementar su margen financiero. Adicionalmente, el banco se enfrentó al reto de defender los volúmenes de créditos mientras mantenía un nivel adecuado de capital. Anticipando el cambio, se implementaron procesos que mejoraron el flujo de datos requeridos para el cálculo de capital regulatorio, incluyendo el correcto reflejo de garantías contractuales y la adecuada asignación de mitigantes existentes.

El plan de mejora operativa continuó durante el ejercicio, con mejoras en la productividad que se reflejaron con el logro de mantener los gastos operativos estables comparado con el 2021, a pesar de haber enfrentado un ambiente de alta inflación. Adicionalmente, se continuó el proyecto de actualización de la plataforma tecnológica (Proyecto Aspire) para mejorar las capacidades disponibles a clientes y a las unidades de negocio y soporte, que se estima completar en 2023.

La combinación de aumento del margen financiero, optimización del capital usado y disciplina en costes operativos, permitieron a la *branch* aumentar su rentabilidad (ROTE) de un 10% al cierre del 2021 a 24% este año, manteniéndose como una de las unidades más rentables del banco.

Pasando a las magnitudes financieras, durante el ejercicio 2022 el volumen de negocio gestionado cerró en 14.200 millones de dólares, lo que representa un decrecimiento del 2,3%. La caída provino en su gran mayoría de las valoraciones de los mercados de capitales, que influyó negativamente en los volúmenes de negocio de banca privada. Los retrocesos en los activos de clientes gestionados fuera de balance fueron de 15%, cerrando en alrededor de 4.100 millones de dólares. Por otro lado, el balance de créditos aumentó un 9%, rondando los 6.300 millones de dólares y los depósitos de clientes retrocedieron 3%, cerrando en 3.800 millones de dólares.

El margen de intereses se ha situado en 154 millones de dólares con un incremento interanual del 27% originado principalmente por el aumento de los tipos de interés de mercado. Las comisiones netas han alcanzado los casi 44 millones de dólares, decreciendo 7% respecto a 2021 si se excluyen ganancias extraordinarias. El margen bruto se ha incrementado en un 13% superando los 198 millones de dólares en el año y, por su parte, los gastos de administración y amortización se mantuvieron estables a pesar de recoger las inversiones en la plataforma tecnológica. El beneficio neto del ejercicio ha sumado 90,7 millones de dólares, 21% por encima del año previo.

Negocios Especializados

Financiaciones estructuradas

La Dirección de Financiaciones Estructuradas aglutina las unidades de Financiaciones Estructuradas y Global Financial Institutions. La Dirección desarrolla su actividad de forma global y tiene equipos ubicados en España, Estados Unidos, Reino Unido, México, Francia, Perú, Colombia, y Singapur.

La actividad de Financiaciones Estructuradas se orienta al estudio, diseño, originación y sindicación de productos y operaciones de financiación corporativa, adquisiciones, LBOs (*leverage buy out*), *project & asset finance*, *global trade finance* y *commercial real estate*, con capacidad para asegurar y syndicar operaciones a nivel nacional e internacional, siendo también activos en los mercados primario y secundario de préstamos sindicados.

Por su parte, la unidad de Global Financial Institutions gestiona la relación comercial y operativa con los bancos internacionales con los que Banco Sabadell mantiene acuerdos de colaboración y corresponsalía (unos 3.000 bancos corresponsales a nivel mundial), garantizando así la máxima cobertura a los clientes del Grupo Banco Sabadell en sus transacciones internacionales. De esta forma asegura el acompañamiento óptimo de los clientes en su proceso de internacionalización, en coordinación con la red de oficinas, filiales y entidades participadas del grupo en el extranjero.

En el ejercicio 2022, Banco Sabadell, gracias a su política de acompañamiento a clientes y adaptación a sus necesidades para buscar las mejores respuestas a sus requerimientos crediticios dentro de las posibilidades que brindan los mercados de crédito en el entorno macroeconómico concreto, ha mantenido su posición de referencia en el segmento de Banca de Empresas en España, operativa que está exportando a otras geografías. En este contexto, Financiaciones Estructuradas ha ocupado la 4ª posición en los rankings MLA de sindicados y la 5ª posición en Project Finance del mercado español.

Préstamos sindicados por MLA en el ejercicio 2022 del mercado español:

En millones de euros

Posición	Mandated Lead Arranger	Deal Value	Número Operaciones
1	Santander	6.306	109
2	BBVA	5.758	103
2	CaixaBank	5.805	103
4	Banco de Sabadell	2.675	56
5	BNP Paribas	3.643	37
6	Credit Agricole CIB	2.975	31
7	SG Corporate & Investment Banking	2.939	30
8	ING	1.798	23
9	Abanca Corporacion Bancaria	745	20
9	Intesa Sanpaolo SpA	2.074	20

Fuente: Dealogics

Financiación de Proyectos por MLA en el ejercicio 2022 del mercado español:

En millones de euros

Posición	Mandated Lead Arranger	Deal Value	Número Operaciones
1	Santander	777	16
2	Abanca Corporacion Bancaria	311	8
2	ING	311	8
2	SG Corporate & Investment Banking	445	8
5	Banco de Sabadell	321	7
5	BBVA	361	7
5	BNP Paribas	663	7
8	CaixaBank	840	6
8	Credit Agricole CIB	203	6
10	Bankinter	117	4

Fuente: Dealogics

Se mantiene como prioridad absoluta el acompañamiento de los clientes, mediante el diseño de estructuras de financiación a largo plazo para nuevos proyectos, adquisiciones, internacionalización, etc., y, también de operaciones sindicadas que garanticen una deuda estable y completa para la ordenación de la deuda en su caso, evaluando el recorrido positivo que pueden tener posibles soluciones combinadas con productos de Banca de Inversión.

Tesorería y Mercados

Tesorería y Mercados se responsabiliza, por un lado, de la comercialización de los productos de Tesorería a los clientes del grupo, a través de las unidades del grupo asignadas a tal fin, tanto desde redes comerciales como a través de especialistas y, por otro, se encarga de la gestión de la liquidez coyuntural del banco, así como de la gestión y cumplimiento de sus coeficientes y ratios regulatorios. Asimismo, gestiona el riesgo de la actividad de negociación de productos de tipo de interés, de tipo de cambio y de renta fija, fundamentalmente por flujos de operaciones originados por la propia actividad de las unidades de distribución con clientes tanto internos como externos y por la actividad derivada de la gestión de la liquidez a corto plazo.

En 2022 la dirección de Tesorería y Mercados ha profundizado en la digitalización y optimización de su operativa con clientes incrementando las capacidades de la aplicación de divisas Sabadell Forex, ampliando sus servicios y mejorando la experiencia de cliente. Además, se ha seguido incrementando la gama de productos y soluciones ofertadas por la dirección adaptándose a las nuevas necesidades de los clientes, derivadas de un mercado cambiante. En *trading* se ha incrementado la capacidad para asumir y controlar diversos factores de riesgo como la divisa, la renta fija o los tipos de interés.

De cara al nuevo ejercicio 2023, se espera que la actividad relacionada con productos de divisa siga siendo un pilar central de la estrategia y, en este sentido, se promoverán proyectos relacionados con la plataforma Sabadell Forex que aporten servicios diferenciales de valor a los clientes. Respecto al segmento de clientes institucionales, se seguirá trabajando en ampliar la base de inversores internacionales para productos de mercados de capitales. En la actividad de *trading*, se aspira a seguir incrementando la capacidad de gestión del riesgo en los libros propios, reduciendo la operativa de cobertura con otras entidades, así como continuar evolucionando la gestión de colaterales, con el objetivo de obtener el máximo rendimiento en su uso.

Banca de Inversión

Banca de Inversión (BI) es la dirección de CIB que coordina la canalización de liquidez de inversores institucionales a los clientes de Banco Sabadell, tanto mediante productos de deuda como a través de instrumentos de capital. Adicionalmente, a través de su área de M&A (Mergers & Acquisitions), asesora en procesos de compra y venta de compañías, fusiones corporativas e incorporación de socios al capital de las compañías.

Durante el año 2022, el equipo de Banca de Inversión ha estado muy activo en la actividad de originación de emisiones públicas, destacando su participación en operaciones de *corporates*, del sector público y de emisores financieros, tanto en financiaciones a largo plazo como a corto plazo. Uno de los mercados donde más actividad presentamos es en el de los programas de pagarés, participando en los programas de 50 emisores diferentes.

Otro de los pilares básicos de la actividad lo constituye el cierre de operaciones de nicho, como *project bonds*, titulaciones o *direct lending*, con la vista puesta en ser un referente en el segmento ESG.

BI sigue enfocado a ofrecer soluciones de financiación a medida, formato bono o préstamo, en sectores diversos, desde *real estate* a infraestructuras, pasando por operaciones de financiación de proyectos de energías renovables y financiación *corporate* en el segmento *middle market* nacional.

En un año complejo para la actividad de *equity capital markets*, Banco Sabadell ha seguido acompañando a sus clientes participando como *co-Bookrunner* en la ampliación de capital de Atrys Health mediante una colocación privada acelerada por importe de 72,4 millones de euros.

En la actividad de Fusiones y Adquisiciones (M&A), el banco ha estado muy activo, culminando con éxito diversas operaciones entre las que han destacado el asesoramiento en la venta del fabricante de *trackers* fotovoltaicos STI Norland al grupo estadounidense cotizado en el NASDAQ, Array Technologies para crear el líder mundial en su segmento, el asesoramiento al fondo estadounidense KPS Capital a través de su participada Siderforgerossi en la adquisición del Grupo Euskalforging, uno de los líderes europeos en la fabricación de bridas y aros de gran diámetro para el sector eólico *offshore*, el asesoramiento de la venta del Colegio Meres al grupo británico Cognita, la venta de dos parques eólicos de 100 Mw de potencia al grupo italiano PLT Energía, así como la venta de varias carteras de proyectos fotovoltaicos y eólicos a los Grupos Altano Energy y CIMD.

La estrategia de BI en 2023 pasa por consolidar, mantener y mejorar los estándares de calidad en la actividad, fundamentalmente en el proceso de canalizar financiación institucional a los clientes Pymes, así como concluir el cierre de la comercialización de dos grandes proyectos como son el Fondo de Deuda Senior y la iniciativa de *factoring* institucional.

Contratación, Custodia y Análisis

Contratación, Custodio y Análisis (CCA) es la unidad responsable, como *product manager*, de la renta variable en el grupo, desempeñando las funciones de ejecución en renta variable, a través de la mesa de contratación, tanto en mercados nacionales, en los que actúa como miembro, como en mercados internacionales, como mero intermediario.

Cuenta con un departamento de Análisis cuyo objetivo es la orientación y recomendación de inversiones, en mercados de renta variable y crédito, dirigidos a clientes. Para esto se realizan *podcast*, *webinars*, videos, informes diarios, sectoriales, de compañías, etc.

A lo largo de 2022 se han implantado mejoras en las plataformas *online*, de manera alineada con los nuevos objetivos estratégicos del Grupo Banco Sabadell, basados en los pilares de la sostenibilidad, digitalización y orientación al cliente. Estas mejoras, que tendrán continuidad durante los próximos años, aumentarán considerablemente el nivel de servicio ofrecido al cliente, con más información en la transaccionalidad y post-transaccionalidad, y mayor soporte en la toma de decisión.

Se confirma un muy alto porcentaje de la operativa de ejecución de renta variable en autoservicio, con un 93% de las órdenes canalizadas de forma directa por los clientes, utilizando las herramientas que Banco Sabadell pone a su disposición, siendo la aplicación móvil el canal preferido para estas operaciones.

Durante el 2022 se ha lanzado una nueva campaña para impulsar el servicio exclusivo de acceso e intermediación a través de nuestra mesa de contratación de renta variable, para cubrir la liquidez de las compañías españolas cotizadas no solo en las bolsas españolas sino también en otros mercados internacionales. Adicionalmente se han reactivado los eventos/seminarios formativos destinados a Empresas, en los que se proporciona mayor visibilidad de los servicios de Custodia y Banco Agente, Proveedor de Liquidez, Análisis y Banca de Inversión que ofrecemos desde Banco Sabadell.

Para el ejercicio 2023 el objetivo fundamental se establece en el incremento de los volúmenes de intermediación en los mercados de renta variable, tanto español como internacionales, a través de las siguientes palancas de actuación: optimizar la experiencia cliente online con un rediseño de la plataforma Sabadell Broker, integrando más información de Análisis y con mejores y más sofisticadas capacidades y servicios de intermediación; lanzamiento de campañas) de activación de clientes inactivos; revisión del *pricing* de algunos de los servicios ofertados e incremento de las relaciones con emisoras a través de la colaboración con Banca Empresa y Corporativa.

4.2 Negocio Bancario Reino Unido

Descripción del negocio

TSB (TSB Banking Group plc) ofrece una amplia gama de servicios y productos de banca minorista a particulares y pymes en el Reino Unido. TSB cuenta con un modelo de distribución multicanal que incluye capacidades totalmente digitales (internet y móvil), telefónicas y una red de sucursales en toda Gran Bretaña.

Dicha oferta multicanal crea una oportunidad para que TSB pueda mejorar el servicio que presta a sus clientes. Los clientes quieren un banco que les dé acceso tanto a personas cualificadas como a herramientas digitales sencillas para satisfacer sus necesidades bancarias y esto, a su vez, mejora su confianza en la gestión de su dinero. TSB sigue invirtiendo en el desarrollo de productos y servicios digitales que satisfagan las necesidades actuales y futuras de los clientes. Para ello, la entidad combinará lo mejor de la banca digital con una presencia comercial revitalizada, junto con unos servicios bancarios prestados tanto por teléfono como por videollamada. Todo ello le permitirá a TSB atender a sus clientes con ese importante toque humano cuando más lo necesiten, así manteniéndose fiel a su propósito de «Seguridad financiera. Para todo el mundo. Todos los días.»

TSB ofrece cuentas vista y de ahorro, préstamos personales, hipotecas y tarjetas de crédito/débito para clientes minoristas y una amplia gama de cuentas corrientes, de ahorro y préstamos para pymes.

Prioridades del equipo de dirección en 2022

TSB tiene el foco puesto firmemente en sus clientes y se ha mantenido fiel a su propósito de Seguridad Financiera, algo que ha sido un factor clave de su respuesta a la crisis de la subida del coste de la vida. Gracias al éxito de su estrategia de crecimiento de 2019, ejecutada antes de lo previsto, TSB se encuentra bien preparada, no solo para capear el temporal económico actual, sino también para seguir convirtiéndose en un banco mejor y más fuerte.

A pesar de la incertidumbre económica, TSB ha sido capaz de mantener una buena dinámica comercial. En 2022, TSB ha seguido mejorando el servicio que ofrece a sus clientes en todos los canales de atención y esto, a su vez, ha contribuido a su crecimiento. En diciembre de 2022 TSB llegó a un acuerdo con los reguladores británicos sobre las conclusiones de la investigación de las causas y circunstancias de las incidencias que se produjeron tras la migración de la plataforma tecnológica de TSB que implicó un pago por parte de TSB de 48,65 millones de libras a los reguladores británicos. Las medidas adoptadas por TSB en los años posteriores al evento de migración para centrarse plenamente en el cliente han sentado las bases para un futuro próspero. El crecimiento registrado tanto en la financiación a clientes como en el saldo de depósitos ha sido robusto, aunque algo más moderado que en los años anteriores, y sirve como prueba de las acciones tomadas por la Dirección para navegar por unos mercados volátiles y competitivos en el sector de banca minorista a lo largo del año. TSB ha seguido aumentando sus ingresos y reduciendo sus costes, y ha mantenido unos niveles fuertes y estables de capital y liquidez.

Ejecución de la estrategia

TSB ha ido mejorando el servicio de atención al cliente, y ahora ofrece más opciones que nunca para que los clientes puedan relacionarse con la entidad. TSB es un banco más sencillo, más eficiente y más resistente y ha racionalizado la forma en que se presta apoyo a los clientes, tanto con modernos servicios digitales como con una asistencia personal que transmite confianza ya sea en la sucursal o por teléfono, cuando las circunstancias así lo exigen.

En 2022 TSB:

- sigue siendo el único banco del Reino Unido que ofrece una garantía de reembolso en casos de fraude, concediendo reembolsos en más del 98% de los casos a aquellos clientes que hayan sido víctimas inocentes del fraude, frente al promedio sectorial del 56%. Más del 80% de las víctimas de fraude recibieron el reembolso en 5 días o menos;
- ha concedido 1.300 miles de libras de reembolsos en efectivo para sus clientes activos; por otro lado, 630.000 clientes han contratado una nueva cuenta de ahorros, más del doble de la cifra del año anterior. Los clientes de TSB se han beneficiado de las características de su galardonada cuenta corriente *Spend & Save*, acumulando más de 36.500 miles de libras en los llamados *Savings Pots* a través de la función *Save the Pennies* (que consiste en redondear al alza al euro más próximo el importe de cada operación);

- ha ayudado a 13.000 personas a comprar su primera vivienda, y ha apoyado a más de 30.000 clientes en el cambio a una nueva hipoteca. TSB sigue siendo un referente en lo que se refiere a su servicio de hipotecas, habiendo obtenido una calificación del 87% (frente al 72% registrado a principios de 2021) en los *ratings* de confianza de corredores hipotecarios –su puntuación más alta hasta la fecha–;
- ha seguido potenciando su oferta bancaria digital, mejorando el aspecto y el estilo de su propuesta de banca por internet, y además ha añadido nuevas funcionalidades a su aplicación de banca móvil. Ahora los nuevos clientes de TSB pueden usar la APP móvil para abrir una cuenta corriente Spend & Save en menos de diez minutos, para contratar una tarjeta de crédito, para solicitar un préstamo, o para gestionar sus tarjetas. Además, los clientes de TSB ahora pueden acceder a los servicios de colaboradores tales como ApTap, Wealthify o Farewill a través de la APP móvil de TSB;
- ha renovado otras 84 sucursales durante este año, para crear espacios más acogedores para los clientes, y a su vez ha reducido el número total de sucursales a 220. Se han ampliado las opciones de autoservicio para la realización de ingresos bancarios y para la banca por videollamada, dotando a los clientes de una mayor flexibilidad en cuanto a cómo y cuándo realizan sus operativas. La red de oficinas se complementa con más de 40 locales *pop-up*, prestando sus servicios a comunidades en toda Gran Bretaña, y TSB también mantiene una participación activa en la iniciativa sectorial Cash Access Group Banking Hubs, un programa que busca establecer nodos bancarios en las comunidades más remotas del país;
- ha establecido indicadores de alerta temprana para ayudar a los clientes antes de que sufran dificultades económicas y esto, junto con las casi 2.000 horas de formación impartidas a los empleados de TSB sobre temas relacionados con el coste de la vida, le ha permitido ayudar a más de 2.100 clientes en dificultades a volver a una situación de pago satisfactoria. La página Money Worries del sitio web de TSB, que contiene información de interés para aquellos que estén preocupados por su situación económica, ha recibido ya más de 100.000 visitas.

En cuanto a sus próximos pasos, TSB ha elaborado un ambicioso plan a tres años con el que pretende consolidar su propósito de Seguridad Financiera. La estrategia consta de cuatro principales focos de atención, centrados en la excelencia en el servicio, la orientación al cliente, la simplificación y la eficiencia, y en actuar con las personas y el planeta en mente, reflejando así las crecientes expectativas que tienen sus clientes de los valores que representa.

Dicha estrategia se ha establecido en un contexto económico fluido. La lucha por contener la inflación a la vez que se reconduce a la economía británica hacia el crecimiento sostenible será todo un reto, y cabe esperar que el persistente impacto que el aumento del coste de la vida está teniendo sobre sus clientes se traslade también a la entidad. La posición robusta de capital y de liquidez de la que goza TSB significa que está bien posicionada para superar dichos retos y para seguir apoyando a los clientes, colaboradores y comunidades a las que presta sus servicios.

El entorno regulatorio para los servicios financieros también sufrirá cambios importantes durante los próximos años, con la introducción del nuevo deber hacia los consumidores (el llamado Consumer Duty) previsto por la Financial Conduct Authority (FCA). La orientación al cliente de TSB, sus altos estándares de gobierno y su compromiso con las prácticas de negocios responsables hacen que TSB esté bien posicionada para cumplir con sus objetivos y así seguir mejorando los resultados de sus clientes.

Principales magnitudes

El beneficio neto se sitúa en 87 millones de euros a cierre del ejercicio de 2022, impactado por -57 millones de euros netos derivados del acuerdo de pago con los reguladores británicos por las incidencias tras la migración de la plataforma tecnológica, registrados en el cuarto trimestre de 2022.

El margen de intereses totaliza 1.151 millones de euros, siendo superior al año anterior en un 13,8% apoyado en el crecimiento de los volúmenes de hipotecas y en el incremento de tipos.

Las comisiones netas crecen un 11,0% interanual principalmente por mayores comisiones de servicios destacando las comisiones de tarjetas.

El total de costes se sitúa en -909 millones de euros, reduciéndose así un -3,5% interanual, donde el año anterior estaba impactado por -19 millones de euros de costes no recurrentes derivados del plan de eficiencia. Aislado este impacto, los costes se reducen un -1,5% tanto por la mejora de los gastos de personal como de los gastos generales.

Las dotaciones y deterioros ascienden a -104 millones de euros, lo que supone un crecimiento interanual principalmente porque en el año anterior se registraron liberaciones de provisiones.

El impuesto sobre beneficios recoge un impacto de -15 millones de euros a cierre del ejercicio de 2022 derivado del impacto en los activos fiscales diferidos tras la revisión del Bank Levy, que se reduce del 8% al 3% en el Reino Unido. Por otro lado, el cierre del ejercicio de 2021 recogía 23 millones de euros positivos por el incremento del impuesto de sociedades.

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) interanual
Margen de intereses	1.151	1.011	13,8
Comisiones netas	134	121	11,0
Margen básico	1.284	1.132	13,5
Resultados operaciones financieras y diferencias de cambio	6	2	127,7
Resultados método participación y dividendos	—	—	-
Otros ingresos y gastos de explotación	(95)	(33)	186,4
Margen bruto	1.195	1.101	8,5
Gastos de explotación y amortización	(909)	(942)	(3,5)
Margen antes de dotaciones	285	159	79,6
Provisiones y deterioros	(104)	—	102.632,7
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	1	(9)	(108,7)
Resultado antes de impuestos	182	150	21,5
Impuesto sobre beneficios	(95)	(32)	197,6
Resultado atribuido a intereses minoritarios	—	—	-
Beneficio atribuido al grupo	87	118	(26,2)
ROTE (beneficio neto sobre fondos propios medios sin activos intangibles)	4,2 %	4,5 %	
Eficiencia (gastos de administración sobre margen bruto)	63,0 %	71,3 %	
Ratio de morosidad	1,3 %	1,4 %	
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones	42,3 %	38,1 %	

La inversión crediticia muestra una caída del -2,1% interanual, impactada negativamente por la depreciación de la libra. A tipo de cambio constante, muestra un crecimiento del 3,3% derivado del aumento de la cartera hipotecaria.

De la misma manera, los recursos de clientes en balance presentan una caída del -4,3% interanual afectada por la depreciación de la libra, mientras que, a tipo de cambio constante, presenta un crecimiento del 1,0% por un mayor volumen de depósitos a plazo.

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) interanual
Activo	55.810	55.657	0,3
Inversión crediticia bruta viva de clientes	43.110	44.050	(2,1)
Pasivo	53.316	53.012	0,6
Recursos de clientes en balance	40.931	42.779	(4,3)
Financiación mayorista mercado capitales	2.537	2.975	(14,7)
Patrimonio neto asignado	2.494	2.645	(5,7)
Recursos de clientes fuera de balance	—	—	-
Otros indicadores			
Empleados	5.482	5.762	(4,9)
Oficinas	220	290	(24,1)

4.3 Negocio Bancario México

Descripción del negocio

En el proceso de internacionalización establecido dentro del anterior marco estratégico, el banco decidió apostar por México, geografía que representa una oportunidad clara, al ser un mercado atractivo para el negocio bancario y en el que Banco Sabadell tiene presencia desde 1991, primero, con la apertura de una oficina de representación, y después, con la participación en Banco del Bajío durante 14 años (de 1998 a 2012).

El establecimiento en México se instrumentó a través de un proyecto orgánico, con el arranque de dos vehículos financieros, primero, una Sofom (sociedad financiera de objeto múltiple), que empezó a operar en 2014, y posteriormente, un banco. La licencia bancaria se obtuvo en 2015 y el inicio de operaciones del banco se produjo a principios de 2016.

El despliegue de capacidades comerciales considera los vehículos mencionados y las siguientes líneas de negocio:

- Banca Corporativa, con foco en corporativos y grandes empresas: 3 principales oficinas (Ciudad de México, Monterrey y Guadalajara) y una especialización por sectores.
- Banca de Empresas, que reproduce el modelo de relación de empresas original del grupo: lanzamiento en 2016, y en fase de expansión durante los siguientes años.

Prioridades de gestión en 2022

El desempeño de las filiales mexicanas (Banco Sabadell y Sabcapital) ha sido positivo pues se encuentra por encima del presupuesto del ejercicio, en gran medida por el incremento de tasas de referencia y por la excelente gestión de costos y gastos de administración y operación de las entidades.

El año 2022 ha sido un ejercicio donde las filiales mexicanas han continuado su apuesta por crecimiento, la autosuficiencia financiera y la rentabilidad. En este sentido, conviene destacar las siguientes iniciativas implementadas durante el año:

- En Banca Corporativa se ha afianzado la División Fiduciaria de Banco Sabadell y la operación de instrumentos financieros derivados, lo que ha permitido ofrecer un servicio más integral al segmento de financiamiento estructurado fortaleciendo el vínculo con los clientes.
- La Banca Empresarial se caracterizó por la mejora de las capacidades transaccionales, iniciativa que continuará durante 2023. Las iniciativas del modelo de sistemática comercial y un esquema de incentivos tienen como objetivo fomentar la productividad y eficiencia por banquero, así como continuar ofreciendo un excelente servicio, calidad diferenciadora desde el lanzamiento del segmento.
- El segmento de Banca Personal digital fue cerrado por completo a inicios del ejercicio para centrarse en los negocios de banca corporativa y empresarial, en donde se tienen mayores ventajas competitivas que permitan mejorar la rentabilidad del banco.

En 2022 se ha realizado un ejercicio de planificación financiera alineado con el grupo para determinar las principales líneas de actuación estratégicas de Banco Sabadell en México que permitirán la generación de mayor valor para la franquicia mexicana del grupo y que, a modo de resumen, serían la potenciación del ROE por la vía de aumentar la generación de ingresos sin consumo de capital (mediante mayor generación de ingresos por comisiones y potenciar las nuevas líneas de negocio, como derivados, compraventa de divisas, fiduciario etc.), así como la mejora de los costes de fondeo.

El 6 de julio de 2022, la agencia HR Ratings ratificó las calificaciones crediticias de largo y corto plazo en escala nacional mexicana, manteniendo HR AA+ (a largo plazo) con perspectiva estable y también manteniendo HR1 (a corto plazo) la cual se basa en que ha mantenido mejores indicadores de calidad de activos en comparación con los del sistema financiero mexicano y la mayoría de los bancos de nicho en México.

Principales magnitudes

El beneficio neto a cierre del ejercicio de 2022 se sitúa en 31 millones de euros, lo que supone un fuerte crecimiento interanual apoyado principalmente en la mejora del margen de intereses y en la reducción de las dotaciones.

El margen de intereses se sitúa en 149 millones de euros, creciendo así un 32,4% interanual apoyado en el incremento de tipos de interés y en la apreciación del peso mexicano.

Las comisiones netas se sitúan en 12 millones de euros a cierre del ejercicio de 2022, creciendo así 1 millón de euros respecto el año anterior por mayor actividad comercial.

El total de costes se sitúa en -86 millones de euros por lo que presenta una reducción del -3,5% interanual, principalmente, por una mejora de los gastos generales que neutraliza el incremento de las amortizaciones.

Las dotaciones y deterioros se sitúan por debajo de los niveles del año anterior por una mejora de la cartera crediticia, así como por el cobro de clientes singulares.

En la línea de plusvalías por ventas de activos y otros resultados se registran *write offs* de activos tecnológicos.

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) interanual
Margen de intereses	149	113	32,4
Comisiones netas	12	11	17,2
Margen básico	162	123	31,1
Resultados operaciones financieras y diferencias de cambio	3	—	3.921,7
Resultados método de participación y dividendos	—	—	—
Otros productos y cargas de explotación	(17)	(10)	-
Margen bruto	148	114	30,2
Gastos de explotación y amortización	(86)	(89)	(3,5)
Margen antes de dotaciones	62	24	154,3
Provisiones y deterioros	(9)	(32)	(73,0)
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	(14)	—	-
Resultado antes de impuestos	39	(8)	(577,2)
Impuesto sobre beneficios	(8)	9	(187,2)
Resultado atribuido a intereses minoritarios	—	—	-
Beneficio atribuido al grupo	31	1	6.141,3
ROTE (beneficio neto sobre fondos propios medios sin activos intangibles)	6,6 %	0,1 %	
Eficiencia (gastos de administración sobre margen bruto)	48,7 %	71,1 %	
Ratio de morosidad	2,3 %	1,0 %	
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones	70,1 %	265,7 %	

La inversión crediticia viva presenta un crecimiento del 9,5% interanual apoyado en la apreciación del peso mexicano y del dólar. A tipo de cambio constante el crecimiento se sitúa en el 1,4%.

De la misma manera, los recursos de clientes en balance aumentan un 26,0% interanual apoyados en la apreciación de las divisas. A tipo de cambio constante, presentan un crecimiento del 14,6%.

En millones de euros

	2022	2021	Variación (%) interanual
Activo	6.025	5.128	17,5
Inversión crediticia bruta viva de clientes	4.131	3.773	9,5
Exposición inmobiliaria (neto)	—	—	—
Pasivo	5.437	4.550	19,5
Recursos de clientes en balance	3.090	2.453	26,0
Patrimonio neto asignado	587	578	1,6
Recursos de clientes fuera de balance	—	—	—
Otros indicadores			
Empleados	422	453	(6,8)
Oficinas	15	15	—

5 - RIESGOS

Durante 2022 el Grupo Banco Sabadell ha continuado reforzando su marco global de riesgos incorporando mejoras que lo sitúan en línea con las mejores prácticas del sector financiero.

El grupo sigue manteniendo un perfil de riesgo medio bajo, de manera acorde al apetito al riesgo definido por el Consejo de Administración.

La estrategia de riesgos del grupo se encuentra totalmente implementada y vinculada al Plan Estratégico y a la capacidad de riesgo del grupo, articulándose a través del Risk Appetite Statement (RAS), por el que se monitoriza, sigue y reporta la situación de todos los riesgos relevantes, estableciéndose los sistemas de control y adecuación necesarios para garantizar su cumplimiento:

Procesos estratégicos de gestión y control del riesgo



Principales hitos 2022 en la gestión y control de riesgos

A continuación, se presentan, para los riesgos de primer nivel identificados en la taxonomía de riesgos del Grupo Banco Sabadell, los aspectos más destacables con respecto a su gestión y actuaciones en el ejercicio 2022:

Riesgo estratégico

Definición: riesgo de que se produzcan pérdidas (o impactos negativos en general) como consecuencia de la toma de decisiones estratégicas o de su posterior implementación. También incluye la incapacidad de adaptar el modelo de negocio del grupo a la evolución del entorno en el que opera.

Principales hitos 2022:

(i) Estrategia y reputación

- Acompañamiento a clientes en la transición hacia un modelo más digital y la adopción de buenas prácticas e iniciativas de mayor protección al consumidor.
- Se ha culminado el Plan de Eficiencia, con una importante reducción de costes que ha contribuido a una mejora de la ratio de eficiencia y unos niveles de rentabilidad superiores a los publicados a mercado como objetivo para el año 2023.
- La evolución del negocio y los resultados de la entidad se ven reflejados en diversos indicadores reputacionales incluyendo la evolución bursátil de la acción, que se ha situado por encima del promedio de las entidades españolas.

(ii) TSB

- A lo largo del ejercicio 2022 TSB ha ido completando las acciones de su Plan Director para la mejora de la rentabilidad y la eficiencia.

(iii) Mejora de la posición de capital

- Mejora de la ratio CET1, que se sitúa en el 12,55% *fully loaded* a cierre de 2022, destacando la generación orgánica dentro de este incremento. Cumplimiento generalizado a nivel de capital frente a los requerimientos regulatorios.
- Se mantiene el Total Capital, que cierra 2022 en un 17,02%, y disminución de la *leverage ratio*, que pasa del 5,81% al 4,59% interanual (en términos *fully loaded*).

(IV) Rentabilidad

- El beneficio neto del grupo asciende a 859 millones de euros al cierre de 2022. Cabe destacar el buen comportamiento del resultado *core* (margen de intereses más comisiones menos costes), que presenta un avance del 26,3% interanual, derivado de la buena evolución del margen de intereses y el crecimiento de las comisiones, así como de la reducción de costes.
- El grupo ha obtenido un ROTE a cierre del ejercicio del 7,8%, superando las previsiones realizadas en mayo de 2021 de obtener un ROTE >6% en 2023.

Riesgo de crédito

Definición: eventualidad de que se generen pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los acreditados, así como pérdidas de valor por el simple deterioro de la calidad crediticia de los mismos.

Principales hitos 2022:

(i) Activos problemáticos

- Descenso de la ratio de morosidad en el año, del 3,7% al 3,4% debido a la reducción de los activos clasificados en el *stage 3* por una mejora de la calidad crediticia

(ii) Concentración

- Desde el punto de vista sectorial, cartera de crédito diversificada y con una exposición limitada a los sectores con mayor sensibilidad al entorno actual y con tendencia descendiente.

- Asimismo, en términos de concentración individual, las métricas de riesgo de concentración de las grandes exposiciones, a pesar de mostrar cierta tendencia al alza, se mantienen en nivel apetito. La calificación crediticia de los TOP muestra una mejora relevante una vez se van incorporando los balances más actuales donde se diluye el impacto de la crisis sanitaria.
- Geográficamente, la cartera está posicionada en las regiones más dinámicas, tanto a nivel nacional como internacional. La exposición internacional representa un 36% de la cartera de crédito.

(iii) Evolución del crédito

- El crédito vivo sigue creciendo interanualmente en todas las geografías aislando el efecto de la evolución de las divisas, con crecimientos anuales del 1,7% en España, 3,3% en TSB y 1,4% en México.
- En España, el crecimiento interanual se ve impulsado principalmente por el crédito a particulares, destacando el incremento en la cartera hipotecaria, y por el crédito a empresas.

(IV) Evolución del crédito en TSB

- En TSB, a tipo de cambio constante, el crecimiento anual se sitúa en el 3,3%, apoyado en la evolución positiva de la cartera hipotecaria.

Riesgo financiero

Definición: Posibilidad de obtención de una rentabilidad inadecuada o de unos niveles de liquidez insuficientes que impidan el cumplimiento de los requerimientos y expectativas futuras.

Principales hitos 2022:

(i) Sólida posición de liquidez

- Sólida posición de liquidez donde la ratio LCR (Liquidity Coverage Ratio) se sitúa en el 234% a nivel grupo (196% en la UGL TSB y 270% en Banco Sabadell España) y la ratio NSFR (Net Stable Funding Ratio) en el 138% a nivel grupo (151% en la UGL TSB y 132% en Banco Sabadell España), ambas a cierre del ejercicio 2022, tras haber optimizado las fuentes de financiación con el acceso a las financiaciones de largo plazo, siendo el importe dispuesto con el BCE de 22.000 millones de euros y con el Banco de Inglaterra de 6.201 millones de euros, así como incrementando el *gap* comercial en el ejercicio 2022.
- La ratio de Loan to Deposits (LtD) a cierre del año 2022 es del 95,6% con una estructura de financiación minorista equilibrada
- Adicionalmente, Banco Sabadell ha cumplido con el plan de emisiones en mercado de capitales que se había marcado para el ejercicio 2022, alcanzando un fuerte apetito inversor que ha permitido optimizar los costes de financiación asociados.

(ii) Riesgo estructural de tipo de interés

- La entidad ha seguido acomodando una mayor producción de inversión crediticia a tipo fijo en un entorno de tipos más altos en todas las divisas relevantes, donde en particular para la divisa euro los tipos han pasado de terreno negativo a positivo. El libro de crédito a tipo variable ha ido recogiendo la revalorización de los índices de referencia (euribor a 12 meses, principalmente). Por la parte del pasivo se cuenta con una base de depósitos de clientes, centrada principalmente en cuentas a la vista.

Riesgo operacional

El riesgo operacional se define como el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos

El riesgo operacional se mantiene como un riesgo relevante para el grupo, registrando unos impactos que, si bien son asumibles, en los últimos años han aumentado debido a las problemáticas asociadas con riesgos de conducta. El escenario actual de alta sensibilización y de mayor presión reguladora dirigida especialmente a proporcionar una mayor protección al consumidor y clientes vulnerables, sitúan los riesgos de conducta como el principal foco de atención. Su relevancia actual y la previsión de que este escenario previsiblemente persista requiere mantener el foco en estos riesgos, monitorizar su evolución y realizar un adecuado seguimiento de las medidas de mitigación previstas.

Se mantiene el foco en las reclamaciones por cláusulas suelo, gastos en la constitución y formalización de hipotecas, el cobro de elevados intereses asociados a tarjetas de crédito de tipo *revolving* y la adecuada atención a clientes vulnerables, especialmente en el Reino Unido, dado el exigente entorno regulatorio en el que operan. La creación de la nueva autoridad de protección del cliente financiero prevista para los primeros meses de 2023 podría impactar en las reclamaciones recibidas, ya que facilita dicho proceso. La materialización de los riesgos de conducta implica un potencial riesgo reputacional para la entidad, si bien se mantiene en línea con el sector.

Riesgo de cumplimiento normativo

El riesgo de cumplimiento normativo, enmarcado dentro de riesgo operacional, se define como la posibilidad de incurrir en sanciones legales o administrativas, pérdidas financieras significativas o pérdidas de reputación por incumplimiento de leyes, regulaciones, normas internas y códigos de conducta aplicables a la actividad bancaria, minimizando la posibilidad de que el incumplimiento normativo se produzca y asegurando que los incumplimientos que puedan producirse sean identificados, reportados y solucionados con diligencia.

Principales hitos del ejercicio 2022:

(I) Continuación con el impulso de una cultura ética y de cumplimiento entre los empleados

Cumplimiento normativo ha desarrollado un modelo de formación que contribuye:

- i) Al aprendizaje del equipo de cumplimiento normativo, mediante obtención de certificaciones oficiales en materia de cumplimiento por parte de sus empleados y la participación en cursos y eventos.
- ii) Al aprendizaje de toda la entidad, mediante la impartición de cursos a la red y otras direcciones, así como a la alta dirección, y el diseño y seguimiento de la realización de cursos en materia de cumplimiento normativo.
- iii) La cultura de *compliance*, destacando: a) la función de la Escuela Regulatoria, que simboliza un cambio de paradigma, un espacio amable, ameno y muy gráfico donde trasladar la normativa obligatoria y regulatoria, b) la difusión diaria a todos los empleados que forman parte de Cumplimiento Normativo de noticias relevantes que puedan resultar de interés en sus ámbitos de trabajo, c) el envío semanal de comunicaciones a todos los empleados del banco por parte de Recursos Humanos en las que se incluyen aspectos relevantes relacionados con Cumplimiento Normativo y d) el envío trimestral de una *newsletter* desde Regulación y Control de Riesgos con la incorporación de noticias relevantes en materia de cumplimiento.

(II) Planificación y seguimiento

La función de Cumplimiento establece, aplicando el principio de proporcionalidad de acuerdo con la naturaleza, volumen y complejidad de sus actividades, un programa de cumplimiento normativo en el que se incluye una planificación detallada de sus actividades. Este programa abarca todos los servicios prestados y las actividades realizadas por la entidad y define sus prioridades en función de la evaluación del riesgo de cumplimiento normativo y de forma coordinada con la función de Control de Riesgos.

Para garantizar la efectividad del Programa se elaboran Planes de Seguimiento, que recogen dos tipos de informaciones: las que ilustran las actividades desarrolladas desde una perspectiva cuantitativa, con KPIs vinculados a la ejecución operativa del programa y las que versan sobre variables cualitativas.

(iii) Relación con los supervisores

La dirección mantiene interacción constante con las principales autoridades supervisoras de la actividad del banco.

Se han atendido todos los requerimientos recibidos de los diferentes supervisores en los plazos establecidos.

(IV) Evolución del modelo de reporting a la Alta Dirección

Cumplimiento Normativo ha adaptado durante el año 2022 su modelo de reporting a la Alta Dirección; para ello se ha incrementado tanto el número de informes como la frecuencia de los mismos.

Véase mayor detalle sobre la cultura corporativa de riesgos, el marco global de riesgos y la organización global de la función de riesgos, así como los principales riesgos en la nota 3 de las Cuentas anuales del ejercicio 2022.

6 – OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

6.1 Actividades de I+D+i

Las actividades en el ámbito tecnológico del grupo han seguido respondiendo a las necesidades particulares de cada una de las geografías, destacándose para España la transformación digital, así como la evolución de la nueva plataforma tecnológica y el despliegue del nuevo modelo de desarrollo aplicativo. Los principales drivers de estas mejoras han sido la eficiencia, la calidad y la productividad. En TSB y México se ha continuado focalizando los esfuerzos en la mejora de las capacidades de negocio y la búsqueda de la eficiencia operativa.

En el contexto nacional

Durante el ejercicio 2022 ha sido clave el despliegue de nuevos productos y procesos 100% digitales, así como la mejora de la eficiencia operativa. Además, se ha continuado fortaleciendo la resiliencia y la innovación de la plataforma tecnológica adoptándola a las últimas tendencias de mercado.

Dentro del ámbito de Banca de Particulares y Empresas destaca la consolidación del *onboarding* digital, que ha habilitado la captación de nuevos clientes 100% digital, sin necesidad de interactuar con la red de oficinas, basado en las últimas tendencias tecnológicas del mercado, como el reconocimiento facial. También se ha seguido ampliando el catálogo de productos completamente digitales, entre los que destaca el lanzamiento de hipotecas y préstamos.

En el ámbito de oficinas sobresale la renovación del parque de cajeros automáticos, extendiendo en la mayoría de la red de oficinas las nuevas capacidades de autoservicio. También se han implantado nuevos protocolos de comunicaciones en oficinas que potencian y habilitan nuevos modelos de atención a clientes a distancia.

Adicionalmente, en 2022 se ha seguido con la evolución de los habilitadores tecnológicos entre los que destaca la mejora de la arquitectura Proteo4, que reduce el *Time to Market* de las nuevas funcionalidades y facilita el despliegue de aplicaciones basadas en *cloud*, o la implantación de una plataforma *cloud* para el consumo de datos de las operativas con mayor uso. Esto posibilita un uso más eficiente y escalable de la plataforma tecnológica, reduce su dependencia con los sistemas *legacy*. En este mismo marco, el programa Discovery ha finalizado la migración a los nuevos CPDs, mejorando el rendimiento y la resiliencia de los servicios tecnológicos y simplificando su gestión.

En el ámbito de servicios de desarrollo se ha llevado a cabo el proyecto Dingle, por el cual se han traspasado los servicios y desarrollos IT de los 140 proveedores existentes hasta el momento, a 3 proveedores principales, con una notable mejora de eficiencia, así como de la calidad y la agilidad en la función de desarrollo, manteniendo el conocimiento y control de los procesos críticos del banco.

Otro aspecto remarcable es el uso de tecnologías de RPA (Robotics Process Automation) para eficientar de procesos de la red de oficinas y de *backoffice*, que han permitido a los empleados focalizarse en tareas de más valor añadido para la entidad. También destaca el uso de inteligencia artificial para fortalecer y anticipar la detección de los intentos de fraude, o también para disponer de nuevos modelos de evaluación de riesgos más precisos que ayuden a los gestores en la toma de decisiones.

En el contexto internacional

En TSB, las actividades se han focalizado en la mejora del catálogo digital de productos, siendo ejemplos el despliegue del uso de cheques en móviles y contratación de préstamos. A su vez, se ha continuado mejorando las funcionalidades digitales específicas del negocio de empresas. También se han ejecutado iniciativas para mejorar la escalabilidad y resiliencia de la plataforma tecnológica.

Asimismo, Sabadell México se ha focalizado en continuar desarrollando programas para la eficiencia operativa de su plataforma tecnológica.

6.2 Adquisición y enajenación de acciones propias

Véase nota 22 de las Cuentas anuales.

6.3 Periodo medio de pago a proveedores

El periodo medio de pago a proveedores de las entidades consolidadas radicadas en España asciende a 28,74 días y el del banco a 17,29 días.

6.4 Circunstancias importantes ocurridas tras el cierre del ejercicio

Con posterioridad a 31 de diciembre de 2022 no han ocurrido hechos significativos dignos de mención.

6.5 Otros informes relacionados con el Informe de gestión

Estado de Información no financiera

De conformidad con lo establecido en la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, en materia de información no financiera y diversidad, el Grupo Banco Sabadell ha elaborado el Estado de información no financiera consolidado relativo al ejercicio 2022 que se incluye como un documento separado adjunto al informe de gestión consolidado del ejercicio 2022, según lo establecido en el artículo 44 del Código de Comercio. La información individual correspondiente a Banco Sabadell, S.A. se ha incluido en dicho documento separado adjunto al informe de gestión consolidado, que se depositará en el Registro Mercantil de Alicante.

Informe Anual de Gobierno Corporativo

El Informe Anual de Gobierno Corporativo (IAGC) correspondiente al ejercicio 2022 forma parte integrante del Informe de gestión de acuerdo con lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital. Dicho informe se formula por el Consejo de Administración en la misma fecha que las Cuentas anuales e Informe de gestión y se remite separadamente a la CNMV. Desde la fecha de publicación de las Cuentas anuales e Informe de gestión, el IAGC se encuentra disponible en la página web de la CNMV (www.cnmv.es) y en la página web corporativa del Grupo Banco Sabadell (www.grupbancsabadell.com).

Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros

El Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros (IARC) correspondiente al ejercicio 2022 forma parte integrante del Informe de gestión de acuerdo con lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital. Dicho informe se formula por el Consejo de Administración en la misma fecha que las Cuentas anuales e Informe de gestión y se remite separadamente a la CNMV. Desde la fecha de publicación de las Cuentas anuales e Informe de gestión, el IARC se encuentra disponible en la página web de la CNMV (www.cnmv.es) y en la página web corporativa del Grupo Banco Sabadell (www.grupbancsabadell.com).

Glosario de términos sobre medidas alternativas de rendimiento

El grupo en la presentación de sus resultados al mercado y para el seguimiento del negocio y toma de decisiones utiliza medidas del rendimiento de acuerdo con la normativa contable generalmente aceptada (NIIF-UE) y también utiliza otras medidas no auditadas comúnmente utilizadas en el sector bancario (Medida alternativas de rendimiento o MAR), como indicadores de seguimiento de la gestión de los activos y pasivos, y de la situación financiera y económica del grupo, lo que facilita su comparabilidad con otras entidades.

Siguiendo las directrices de ESMA sobre las MAR (ESMA/2015/1415 es de octubre 2015), cuya finalidad es promover la utilidad y transparencia de la información para la protección a los inversores en la Unión Europea, el grupo presenta en este apartado para cada MAR su definición, cálculo y conciliación.

Medida de rendimiento	Definición y cálculo	Uso o finalidad
Inversión crediticia bruta viva de clientes	También denominado crédito vivo, incluye la inversión crediticia bruta de clientes sin tener en cuenta la adquisición temporal de activos, los ajustes por periodificación y los activos clasificados como <i>stage 3</i> .	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Inversión crediticia bruta de clientes	Incluye los préstamos y anticipos a la clientela sin tener en cuenta las correcciones de valor por deterioro.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Recursos de clientes en balance	Incluye depósitos de clientes (<i>exrepos</i>) y otros pasivos colocados por la red comercial (bonos simples de Banco Sabadell, pagarés y otros).	Magnitud relevante entre los principales saldos de balance consolidado del grupo, sobre la que se sigue su evolución.
Recursos en balance	Incluye las subpartidas contables de depósitos de la clientela, valores representativos de deuda emitidos (<i>empréstitos</i> y otros valores negociables y pasivos subordinados).	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Recursos de clientes fuera de balance	Incluye los fondos de inversión, gestión de patrimonios, fondos de pensiones y seguros comercializados.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Recursos gestionados y comercializados	Es la suma de los recursos en balance y los recursos de clientes fuera de balance.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Margen de clientes	Es la diferencia entre el rendimiento y los costes de los activos y pasivos relacionados con clientes, es decir la contribución al margen de intereses de la operativa exclusiva con clientes. En su cálculo se considera la diferencia entre el tipo medio que el banco cobra por los créditos a sus clientes y el tipo medio que el banco paga por los depósitos de sus clientes. El tipo medio del crédito a clientes es el porcentaje anualizado entre el ingreso financiero contable del crédito a clientes en relación al saldo medio diario del crédito a clientes. El tipo medio de los recursos de clientes es el porcentaje anualizado entre los costes financieros contables de los recursos de clientes en relación al saldo medio diario de los recursos de clientes.	Refleja la rentabilidad de la actividad puramente bancaria.
Otros activos	Se compone de las partidas contables de: derivados - contabilidad de coberturas, cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés, activos por impuestos, otros activos, activos amparados por contratos de seguro o reaseguro y activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre el que se sigue su evolución.
Otros pasivos	Se compone de las partidas contables de: derivados - contabilidad de coberturas, cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés, pasivos por impuestos, otros pasivos y pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre el que se sigue su evolución.
Otros productos y cargas de explotación	Se compone de las partidas contables de: otros ingresos y otros gastos de explotación, así como ingresos de activos y gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro.	Agrupación de partidas utilizadas para explicar parte de la evolución de los resultados consolidados del grupo.
Margen antes de dotaciones	Se compone de las partidas contables: margen bruto más los gastos de administración y amortización.	Es uno de los márgenes relevantes que refleja la evolución de los resultados consolidados del grupo.

Total provisiones y deterioros	Se compone de las partidas contables de: i) deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación, ii) provisiones o reversión de provisiones, iii) deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas, iv) deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros, v) las ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (excluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos) y vi) las ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas (solo incluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).	Agrupación de partidas utilizadas para explicar parte de la evolución de los resultados consolidados del grupo.
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	Se compone de las partidas contables de: i) ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas (excluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias) y ii) las ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (solo incluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos).	Agrupación de partidas utilizadas para explicar parte de la evolución de los resultados consolidados del grupo.
ROA	Resultado consolidado del ejercicio / activos totales medios. En el numerador se considera la anualización del beneficio obtenido hasta la fecha. Asimismo, en el numerador se periodifica hasta la fecha el gasto relativo a las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FUR y FGD), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año. Activos totales medios: es la media aritmética calculada como la suma de los saldos diarios del periodo de referencia y dividida entre el número de días de dicho periodo.	Medida comúnmente utilizada en el sector financiero para determinar la rentabilidad contable obtenida de los activos del grupo.
RORWA	Beneficio atribuido al grupo / activos ponderados por riesgo (APR). En el numerador se considera la anualización del beneficio obtenido hasta la fecha. Asimismo, en el numerador se periodifica hasta la fecha el gasto relativo a las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FUR y FGD), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año. Activos ponderados por riesgo: es el total de activos de una entidad de crédito, multiplicado por sus respectivos factores de riesgo (ponderaciones de riesgo). Los factores de riesgo reflejan el nivel de riesgo percibido de un determinado tipo de activo.	Medida comúnmente utilizada en el sector financiero para determinar la Rentabilidad contable obtenida sobre los activos ponderados por riesgo.

ROE	Beneficio atribuido al grupo / fondos propios medios. En el numerador se considera la anualización del beneficio obtenido hasta la fecha. Asimismo, en el numerador se periodifica hasta la fecha el gasto relativo a las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FUR y FGD), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año. Fondos propios medios: es la media de los fondos propios calculada usando el saldo de final de mes desde diciembre del año anterior.	Medida comúnmente utilizada en el sector financiero para determinar la rentabilidad contable obtenida sobre los fondos propios del grupo.
ROTE	Beneficio atribuido al grupo / fondos propios medios. En el numerador se considera la anualización del beneficio obtenido hasta la fecha. Asimismo, en el numerador se periodifica hasta la fecha el gasto relativo a las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FUR y FGD), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año. En el denominador se excluye el importe de los activos intangibles y el fondo de comercio de las participadas. Fondos propios medios: es la media de los fondos propios calculada usando el saldo de final de mes desde diciembre del año anterior.	Medida adicional sobre la rentabilidad contable obtenida de los fondos propios, pero en la que se excluye en su cálculo los fondos de comercio.
Ratio de eficiencia	Gastos de administración sobre margen bruto ajustado. El denominador incluye la periodificación lineal de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito, a excepción de cierre de año.	Principal indicador de eficiencia o productividad de la actividad bancaria.
Ratio de eficiencia con amortización	Gastos de administración y amortizaciones / margen bruto ajustado. El denominador incluye la periodificación lineal de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito, a excepción de cierre de año.	Uno de los principales indicadores de eficiencia o productividad de la actividad bancaria.
Riesgos clasificados en el stage 3	Se incluyen: i) los activos clasificados en el stage 3 incluyendo otros ajustes de valoración (intereses devengados, comisiones y otros) clasificados en el stage 3 de los préstamos y anticipos que no estén clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta y ii) las garantías concedidas clasificadas en el stage 3.	Magnitud relevante entre los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito con clientes y para valorar su gestión.
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones	Muestra el porcentaje de riesgos stage 3 que está cubierto por provisiones totales. Su cálculo se compone del cociente entre el fondo de deterioro de los préstamos y anticipos a la clientela (incluyendo las provisiones de las garantías concedidas) / total de riesgos stage 3 (incluyendo las garantías concedidas stage 3).	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito con clientes y muestra la cobertura de provisiones que la entidad ha constituido sobre los préstamos clasificados en el stage 3.
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3	Muestra el porcentaje de riesgos stage 3 que está cubierto por provisiones stage 3. Su cálculo se compone del cociente entre el fondo de deterioro de los préstamos y anticipos a la clientela stage 3 (incluyendo los fondos de las garantías concedidas stage 3) / total de riesgos stage 3 (incluyendo las garantías concedidas stage 3).	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito con clientes y muestra la cobertura de provisiones stage 3 que la entidad ha constituido sobre los préstamos clasificados en el stage 3.

Activos problemáticos	Es la suma de los riesgos clasificados como <i>stage 3</i> junto con los activos inmobiliarios problemáticos. Se consideran activos inmobiliarios problemáticos aquellos inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas y los inmuebles clasificados en la cartera de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta a excepción de inversiones inmobiliarias con la plusvalía latente significativa, inmuebles en régimen de alquiler para los que existe un acuerdo de venta en firme que se llevará tras un proceso de reforma.	Indicador de la exposición total de riesgos clasificados en el <i>stage 3</i> y de los activos inmobiliarios problemáticos.
Ratio de cobertura de inmuebles problemáticos	Su cálculo se compone del cociente entre las provisiones de activos inmobiliarios problemáticos/ total de activos inmobiliarios problemáticos. Activos inmobiliarios problemáticos: aquellos inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas y los inmuebles clasificados en la cartera de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta a excepción de inversiones inmobiliarias con la plusvalía latente significativa, inmuebles en régimen de alquiler para los que existe un acuerdo de venta en firme que se llevará tras un proceso de reforma.	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo inmobiliario y muestra la cobertura de provisiones que la entidad ha constituido sobre la exposición inmobiliaria.
Ratio de cobertura de activos problemáticos	Es el cociente que se compone en el numerador del fondo de deterioro de los préstamos y anticipos a la clientela (incluye las provisiones de las garantías concedidas) más las provisiones asociadas a inmuebles problemáticos y en el denominador del total de activos problemáticos.	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito junto al inmobiliario y muestra la cobertura de provisiones que la entidad ha constituido sobre la exposición problemática.
Ratio de morosidad	Su cálculo se compone de un cociente donde en el numerador se incluyen: i) los activos clasificados en el <i>stage 3</i> incluyendo otros ajustes de valoración (intereses devengados, comisiones y otros) clasificados en el <i>stage 3</i> de los préstamos y anticipos que no estén clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta y ii) las garantías concedidas clasificadas en el <i>stage 3</i> . En el denominador se incluyen: i) la inversión crediticia bruta de clientes sin adquisiciones temporales de activos o préstamos y anticipos a la clientela sin ATAs y sin correcciones de valor por deterioro y ii) las garantías concedidas.	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito con clientes y para valorar su gestión.
Cost of risk de crédito (pb)	Es el cociente entre las dotaciones a insolvencias / préstamos a la clientela y garantías concedidas. El numerador considera la anualización lineal de las dotaciones a insolvencias. Además, se ajustan los costes asociados a la gestión de activos clasificados en el <i>stage 3</i> .	Medida relativa del riesgo siendo uno de los principales indicadores que se utilizan en el sector bancario para seguir la situación y evolución de la calidad del riesgo de crédito a través del coste o pérdidas por deterioro de los activos financieros producidas en un año.
Cost of risk total (pbs)	Es el cociente entre total dotaciones y deterioros / préstamos a la clientela y garantías concedidas y activos inmobiliarios problemáticos. El numerador considera la anualización lineal del total de dotaciones y deterioros.	Medida relativa del riesgo siendo uno de los principales indicadores que se utilizan en el sector bancario para seguir la situación y evolución de la calidad del riesgo de crédito a través del coste o pérdidas por deterioro de los activos financieros producidas en un año.

Loan to deposits ratio	Préstamos y partidas a cobrar netas sobre financiación minorista. Para su cálculo se restan del numerador los créditos de mediación. En el denominador, se considera la financiación minorista o los recursos de clientes, definidos en la presente tabla.	Mide la liquidez de un banco a través de la relación entre los fondos de los que dispone respecto al volumen de créditos concedidos a los clientes. La liquidez es uno de los aspectos relevantes que definen la estructura de una entidad.
Capitalización bursátil	Es el producto del valor de cotización de la acción y el número de acciones medias en circulación a fecha de cierre del período.	Es una medida económica de mercado o ratio bursátil que indica el valor total de una empresa según el precio de mercado.
Beneficio (o pérdida) neto atribuido por acción (BPA)	Es el cociente del beneficio (o pérdida) neto atribuido al grupo entre el número de acciones medias en circulación a fecha de cierre del período. En el numerador se considera la anualización lineal del beneficio (o pérdida) obtenido hasta la fecha ajustado por el importe del cupón del Additional Tier I, después de impuestos, registrado en fondos propios. Asimismo, en el numerador se periodifica hasta la fecha el gasto relativo a las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FGD y FUR), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año.	Es una medida económica de mercado o ratio bursátil que indica la rentabilidad de una empresa, siendo una de las medidas más utilizadas para evaluar el rendimiento de las entidades.
Valor contable por acción	Es el cociente entre el valor contable / número de acciones medias a fecha de cierre del período. Por valor contable se considera la suma de los fondos propios, ajustado por el devengo relativo de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FGD y FUR), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año.	Es una medida económica de mercado o ratio bursátil que indica el valor contable por acción.
TBV por acción	Es el cociente entre el valor contable tangible / número de acciones medias en circulación a fecha de cierre del período. Por valor contable tangible se considera la suma de los fondos propios y ajustado por los activos intangibles y el fondo de comercio de las participadas, así como por el devengo relativo de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FGD y FUR), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año.	Es una medida económica de mercado o ratio bursátil que indica el valor contable tangible por acción.
P/TBV (valor de cotización s/ valor contable tangible)	Es el cociente entre el precio o valor de cotización de la acción / valor contable tangible por acción.	Medida económica o ratio bursátil comúnmente utilizada por el mercado, representativa de la relación entre el valor de cotización y el valor contable por acción.
PER (valor de cotización / BPA)	Es el cociente entre el precio o valor de cotización de la acción / beneficio (o pérdida) neto atribuible por acción.	Medida económica o ratio bursátil comúnmente utilizada por el mercado, representativa de la valoración que realiza el mercado sobre la capacidad de generar beneficios de la empresa.

Equivalencia de epígrafes de la cuenta de resultados de negocios y gestión que aparecen en la nota 38 de información segmentada y en el Informe de gestión con la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (*)

Comisiones netas:

- Ingresos por comisiones.
- (Gastos por comisiones).

Margen básico:

- Margen de Intereses.
- Ingresos por comisiones.
- (Gastos por comisiones).

Otros productos y cargas de explotación:

- Otros ingresos de explotación.
- (Otros gastos de explotación).

Gastos de explotación y amortización:

- (Gastos de administración).
- (Amortización).

Margen antes de dotaciones:

- Margen bruto.
- (Gastos de administración).
- (Amortización).

Provisiones y deterioros:

- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación).
- (Provisiones o (-) reversión de provisiones).
- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas).
- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros).
- Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (excluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos).
- Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas (solo incluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).

Dotaciones para insolvencias:

- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación).
- (Provisiones o (-) reversión de provisiones) (solo incluye los compromisos y garantías concedidas).

Dotaciones a otros activos financieros:

- (Provisiones o (-) reversión de provisiones) (excluye los compromisos y garantías concedidas).

Otras dotaciones y deterioros:

- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas).
- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros).
- Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (excluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos).
- Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas (solo incluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).

Plusvalías por venta de activos y otros resultados:

- Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas (excluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).
- Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (solo incluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos).

(*) Los nombres de los epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada expresados entre paréntesis indican cifras negativas.

Conciliación de MAR (datos en millones de euros, excepto porcentajes).

BALANCE	31/12/2022	31/12/2021
<u>Inversión crediticia bruta de clientes / Inversión crediticia bruta viva de clientes</u>		
Préstamos y créditos con garantía hipotecaria	89.340	90.718
Préstamos y créditos con otras garantías reales	3.412	3.596
Crédito comercial	7.489	6.050
Arrendamiento financiero	2.227	2.106
Deudores a la vista y varios	53.663	52.443
Inversión crediticia bruta viva de clientes	156.130	154.912
Activos en stage 3 (clientela)	5.461	5.698
Ajustes por periodificación	159	58
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.750	160.668
Adquisición temporal de activos	—	—
Inversión crediticia bruta de clientes	161.750	160.668
Correcciones de valor por deterioro	(3.020)	(3.302)
Préstamos y anticipos a la clientela	158.730	157.366
<u>Recursos de clientes en balance</u>		
Pasivos financieros a coste amortizado	232.530	235.179
Pasivos financieros sin naturaleza minorista	68.390	73.159
Depósitos de bancos centrales	27.844	38.250
Depósitos de entidades de crédito	11.373	8.817
Emisiones institucionales	22.514	21.270
Otros pasivos financieros	6.659	4.822
Recursos de clientes en balance	164.140	162.020
<u>Recursos en balance</u>		
Depósitos de la clientela	164.076	162.239
Cuentas a la vista	147.540	147.268
Depósitos a plazo incluyendo disponibles y pasivos financieros híbridos	16.141	14.813
Cesión temporal de activos	405	60
Ajustes por periodificación y cobertura con derivados	(9)	98
Empréstitos y otros valores negociables	19.100	16.822
Pasivos subordinados (*)	3.478	4.229
Recursos en balance	186.654	183.290
<u>Recursos de clientes fuera de balance</u>		
Fondos de inversión	22.581	24.593
Gestión de patrimonios	3.532	3.795
Fondos de pensiones	3.182	3.525
Seguros comercializados	9.197	9.765
Recursos de clientes fuera de balance	38.492	41.678
<u>Recursos gestionados y comercializados</u>		
Recursos en balance	186.654	183.290
Recursos de clientes fuera de balance	38.492	41.678
Recursos gestionados y comercializados	225.146	224.968

(*) Se trata de los pasivos subordinados de los valores representativos de deuda emitidos.

BALANCE	31/12/2022	31/12/2021
Otros activos		
Derivados - contabilidad de coberturas	3.072	525
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(1.546)	(4)
Activos por impuestos	6.851	7.027
Otros activos	480	620
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	738	778
Otros activos	9.596	8.946
Otros pasivos		
Derivados - contabilidad de coberturas	1.242	512
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(959)	19
Pasivos por impuestos	227	205
Otros pasivos	872	768
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	—	—
Otros pasivos	1.382	1.505
RESULTADOS	31/12/2022	31/12/2021
Margen de clientes		
Crédito a la clientela (neto)		
Saldo medio	157.870	152.176
Resultado	3.966	3.513
Tipo (%)	2,51	2,31
Depósitos de la clientela		
Saldo medio	162.393	154.610
Resultado	(309)	(135)
Tipo (%)	(0,19)	(0,09)
Margen de clientes	2,32	2,22
Otros productos y cargas de explotación		
Otros ingresos de explotación	122	155
Otros gastos de explotación	(459)	(467)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	—	—
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	—	—
Otros productos y cargas de explotación	(337)	(313)

	31/12/2022	31/12/2021
<u>Margen antes de dotaciones</u>		
Margen bruto	5.180	5.026
Gastos de administración	(2.337)	(2.781)
De personal	(1.392)	(1.777)
Otros gastos generales de administración	(946)	(1.004)
Amortización	(545)	(527)
Margen antes de dotaciones	2.298	1.719
<u>Total provisiones y deterioros</u>		
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	(12)	(9)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros ajustado	(58)	(106)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	(61)	(106)
Resultado ventas inversiones inmobiliarias	3	—
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas ajustado	(26)	(63)
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(28)	(7)
Resultado por venta de participaciones y otros conceptos	2	(55)
Otras dotaciones y deterioros	(96)	(178)
Provisiones o reversión de provisiones	(97)	(88)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación	(840)	(960)
Dotaciones para insolvencias y dotaciones a otros activos financieros	(936)	(1.047)
Total provisiones y deterioros	(1.032)	(1.225)
<u>Plusvalías por venta de activos y otros resultados</u>		
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	(17)	71
Resultado por venta de participaciones y otros conceptos	(2)	55
Resultado ventas inversiones inmobiliarias	(3)	—
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	(23)	126

RENTABILIDAD Y EFICIENCIA

	31/12/2022	31/12/2021
ROA		
Activos totales medios	257.692	245.313
Resultado consolidado del ejercicio	869	539
ROA (%)	0,34	0,22
RORWA		
Activos ponderados por riesgo (APR)	79.554	80.646
Beneficio neto atribuido al grupo	859	530
RORWA (%)	1,08	0,66
ROE		
Fondos propios medios	13.598	13.106
Beneficio neto atribuido al grupo	859	530
ROE (%)	6,31	4,05
ROTE		
Fondos propios medios (sin activos intangibles)	11.061	10.508
Beneficio neto atribuido al grupo	859	530
ROTE (%)	7,76	5,05
Ratio de eficiencia		
Margen bruto	5.180	5.026
Gastos de administración	(2.337)	(2.781)
Ratio de eficiencia (%)	45,12	55,33
Amortización	(545)	(527)
Ratio de eficiencia con amortización (%)	55,65	65,80

GESTIÓN DEL RIESGO	31/12/2022	31/12/2021
<u>Riesgos clasificados en el stage 3</u>		
Activos clasificados en el stage 3 (incluye otros ajustes de valoración)	5.491	5.729
Garantías concedidas clasificadas en el stage 3 (fuera de balance)	324	475
Riesgos clasificados en el stage 3	5.814	6.203
<u>Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones</u>		
Provisiones insolvencias	3.200	3.495
Riesgos en clasificados en el stage 3	5.814	6.203
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones (%)	55,0 %	56,3 %
<u>Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3</u>		
Provisiones insolvencias stage 3	2.292	2.553
Riesgos en clasificados en el stage 3	5.814	6.203
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 (%)	39,4 %	41,2 %
<u>Activos problemáticos</u>		
Riesgos en clasificados en el stage 3	5.814	6.203
Activos inmobiliarios problemáticos	1.157	1.362
Activos problemáticos	6.971	7.565
<u>Ratio de cobertura de activos problemáticos</u>		
Provisiones de activos problemáticos	3.644	4.014
Activos problemáticos	6.971	7.565
Ratio de cobertura de activos problemáticos (%)	52,3 %	53,1 %
<u>Ratio de cobertura de inmuebles problemáticos</u>		
Provisiones activos inmobiliarios problemáticos	443	520
Activos inmobiliarios problemáticos	1.157	1.362
Ratio de cobertura de inmuebles problemáticos (%)	38,3 %	38,2 %
<u>Ratio de morosidad</u>		
Riesgos clasificados en el stage 3	5.814	6.203
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.750	160.668
Garantías concedidas (fuera de balance)	9.003	9.268
Ratio de morosidad (%)	3,4 %	3,7 %
<u>Cost of risk de crédito</u>		
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.750	160.668
Garantías concedidas (fuera de balance)	9.003	9.268
Dotaciones para insolvencias	(825)	(950)
Gastos NPL	(82)	(118)
Cost of risk de crédito (pbs)	44	49
<u>Cost of risk total</u>		
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	161.750	160.668
Garantías concedidas (fuera de balance)	9.003	9.268
Activos inmobiliarios problemáticos	1.157	1.362
Total provisiones y deterioros	(1.032)	(1.225)
Cost of risk total (pbs)	60	72

GESTIÓN DE LA LIQUIDEZ

31/12/2022

31/12/2021

Loan to deposits ratio

Crédito neto sin ATA ajustado por créditos de mediación	156.924	156.076
Recursos de clientes en balance	164.140	162.020
Loan to deposits ratio (%)	95,6 %	96,3 %

ACCIONISTAS Y ACCIONES

31/12/2022

31/12/2021

Número de acciones medias (en millones)	5.594	5.586
Valor de cotización	0,881	0,592
Capitalización bursátil (en millones de euros)	4.927	3.306
Beneficio atribuido al grupo ajustado	748	430
Beneficio atribuido al grupo	859	530
Ajuste AT1 devengado	(110)	(101)
Número de acciones medias (en millones)	5.594	5.586
Beneficio neto atribuido por acción (en euros)	0,13	0,08
Fondos propios	13.841	13.357
Número de acciones medias (en millones)	5.594	5.586
Valor contable por acción (en euros)	2,47	2,39
Fondos propios	13.841	13.357
Activos intangibles	2.484	2.607
Valor contable tangible (Fondos propios ajustados)	11.357	10.750
Número de acciones medias (en millones)	5.594	5.586
TBV por acción (en euros)	2,03	1,92
Valor de cotización	0,881	0,592
TBV por acción (en euros)	2,03	1,92
P/TBV (valor de cotización s/ valor contable tangible)	0,43	0,31
Valor de cotización	0,881	0,592
Beneficio neto atribuido por acción (en euros)	0,13	0,08
PER (valor de cotización / BPA)	6,58	7,69