

INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU

SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSOR

DATA FI D'EXERCICI: 31/12/2011

CIF: A-08000143

Denominació social: BANCO DE SABADELL, S.A.

MODEL D'INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU DE LES SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Per a una millor comprensió i posterior elaboració del model, cal llegir les instruccions per emplenar-lo que apareixen al final d'aquest informe.

A - ESTRUCTURA DE LA PROPIETAT

A.1 Completi el quadre següent sobre el capital social de la societat:

Data de l'última modificació	Capital social (euros)	Nombre d'accions	Nombre de drets de vot
13/12/2011	173.881.089,63	1.391.048.717	1.738.810

Indiquin si hi ha diferents classes d'accions amb diferents drets associats:

NO

A.2 Detalli els titulars directes i indirectes de participacions significatives, de la seva entitat en la data de tancament d'exercici, excloent-ne els consellers:

Nom o denominació social de l'accionista	Nombre de drets de vot directes	Nombre de drets de vot indirectes*	% sobre el total de drets de vot
BANCO COMERCIAL PORTUGUÉS, S.A.	9.010	77.461	4,973
INVERSIONES HEMISFERIO, S.L.	1.488	78.874	4,622
JAIPUR INVESTMENT, S.L.	78.874	0	4,536
FAMOL PARTICIPACIONES, S.L.	77.944	0	4,483
FUNDO DE PENSÕES DO GRUPO BCP	77.461	0	4,455

Nom o denominació social del titular indirecte de la participació	A través de: Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre de drets de vot directes	% sobre el total de drets de vot
BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.	FUNDO DE PENSÕES DO GRUPO BCP	77.461	4,455
INVERSIONES HEMISFERIO, S.L.	JAIPUR INVESTMENT, S.L.	78.874	4,536

Indiqui els moviments en l'estructura accionarial més significatius esdevinguts durant l'exercici:

Nom o denominació social de l'accionista	Data de l'operació	Descripció de l'operació
BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.	20/01/2011	S'ha baixat del 5% del capital social
BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.	25/01/2011	S'ha superat el 5% del capital social
BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.	01/02/2011	S'ha baixat del 5% del capital social
FUNDO DE PENSÕES DO GRUPO BCP	01/02/2011	S'ha baixat del 5% del capital social
MAYOR VENT, S.L. UNIPERSONAL	01/02/2011	S'ha baixat del 5% del capital social
MAYOR VENT, S.L. UNIPERSONAL	18/05/2011	S'ha superat el 5% del capital social
INVERSIONES HEMISFERIO, S.L.	01/02/2011	S'ha baixat del 5% del capital social

A.3 Completi els quadres següents sobre els membres del Consell d'Administració de la societat, que posseïxin drets de vot de les accions de la societat:

Nom o denominació social del conseller	Nombre de drets de vot directes	Nombre de drets de vot indirectes*	% sobre el total de drets de vot
JOSEP OLIU I CREUS	2.508	2.585	0,293
ISAK ANDIC ERMAY	10	86.941	5,001
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	605	455	0,061
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	14	0	0,001

Nom o denominació social del conseller	Nombre de drets de vot directes	Nombre de drets de vot indirectes*	% sobre el total de drets de vot
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	85	85	0,010
CARLOS JORGE RAMALHO DOS SANTOS FERREIRA	10	0	0,001
FRANCESC CASAS I SELVAS	1.161	0	0,067
HÉCTOR MARÍA COLONQUES I MORENO	53	1.487	0,089
JOAN LLONCH I ANDREU	1.376	0	0,079
JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN	15.588	0	0,896
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	914	784	0,098
JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	419	0	0,024
MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS	27	0	0,002
MIQUEL BÓSSER I ROVIRA	944	571	0,087
SOL DAURELLA I COMADRAN	10	8.199	0,472

Nom o denominació social del titular indirecte de la participació	A través de: Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre de drets de vot directes	% sobre el total de drets de vot
ISAK ANDIC ERMAY	MAYOR VENT, S.L. UNIPERSONAL	86.941	5,000

% total de drets de vot en poder del Consell d'Administració	7,179
---	--------------

Completi els quadres següents sobre els membres del Consell d'Administració de la societat, que posseïxin drets sobre accions de la societat:

A.4 Indiqui, si escau, les relacions d'índole familiar, comercial, contractual o societària que hi ha entre els titulars de participacions significatives, en la mesura que siguin conegudes per la societat, llevat que siguin escassament rellevants o derivin del gir o trànsit comercial ordinari:

Tipus de relació:

Societària

Breu descripció:

ACCIONISTA DE FAMOL PARTICIPACIONES, S.L.

Nom o denominació social relacionats
INVERSIONES HEMISFERIO, S.L.

Tipus de relació:

Societària

Breu descripció:

PARTICIPADA PER INVERSIONES HEMISFERIO, S. L.

Nom o denominació social relacionats
FAMOL PARTICIPACIONES, S.L.

A.5 Indiqui, si escau, les relacions d'índole comercial, contractual o societària que hi ha entre els titulars de participacions significatives, i la societat i/o el seu grup, llevat que siguin escassament rellevants o derivin del gir o trànsit comercial ordinari:

A.6 Indiqui si han estat comunicats a la societat pactes parasocials que l'afectin segons el que s'estableix a l'art. 112 de la LMV. Si és així, descrigui'ls breument i relacioni els accionistes vinculats pel pacte:

sí

% de capital social afectat:

0

Breu descripció del pacte:

Subscrit el 27/07/06 en ordre a l'establiment d'un règim de limitacions a la lliure transmissibilitat de les seves accions en la companyia

Intervinents del pacte parasocial
HÉCTOR MARÍA COLONQUES I MORENO
MIQUEL BÓSSER I ROVIRA
JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN

% de capital social afectat:

0

Breu descripció del pacte:

Subscrit el 27/07/06 a l'efecte de l'establiment d'un règim de limitacions a la lliure transmissibilitat de les seves accions en la companyia.

Intervinents del pacte parasocial
JOSEP OLIU I CREUS
ISAK ANDIC ERMAY
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH

Indiqui si la societat coneix l'existència d'accions concertades entre els seus accionistes. Si és així, descrigui-les breument:

NO

En el cas que durant l'exercici s'hagi produït alguna modificació o ruptura d'aquests pactes o acords o accions concertades, indiqui-ho expressament:

A.7 Indiqui si hi ha alguna persona física o jurídica que exerceixi o pugui exercir el control sobre la societat d'acord amb l'article 4 de la Llei del mercat de valors. Si és així, identifiqueu-la:

NO

A.8 Completi els quadres següents sobre l'autocartera de la societat:

A data de tancament de l'exercici:

Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes*	% total sobre capital social
57.948.027	0	4,166

* A través de:

--	--

Total	0
--------------	---

Detall les variacions significatives, d'acord amb el que disposa el Reial decret 1362/2007, efectuades durant l'exercici:

Data de comunicació	Total d'accions directes adquirides	Total d'accions indirectes adquirides	% total sobre capital social
18/01/2011	12.680.436	0	1,003
02/02/2011	12.655.135	0	1,001
03/02/2011	773.967	0	0,056
08/02/2011	14.029.431	0	1,009
15/02/2011	14.066.777	0	1,012
16/03/2011	16.060.947	0	1,155
19/04/2011	13.943.187	0	1,003
25/05/2011	15.129.332	0	1,088
27/06/2011	15.724.517	0	1,131
12/07/2011	14.258.659	0	1,026
02/08/2011	15.718.160	0	1,131
06/09/2011	8.982.174	0	0,711
18/11/2011	13.963.277	0	1,004
22/12/2011	7.399.179	0	0,532

Plusvàlua/(Minusvàlua) de les accions pròpies alienades durant el període (milers d'euros)	2.334
---	-------

A.9 Detall les condicions i el termini del mandat vigent de la Junta al Consell d'Administració per portar a terme adquisicions o transmissions d'accions pròpies

La Junta General Ordinària d'Accionistes de Banco de Sabadell, S.A., celebrada en segona convocatòria el 25 de març de 2010, en el punt novè de l'ordre del dia, va autoritzar el Consell d'Administració en els termes següents:

Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General de 19 de març de 2009 en allò no executat, autoritzar la societat perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, i durant el termini màxim de cinc anys a partir de la data de celebració d'aquesta Junta, pugui adquirir, en qualsevol moment i totes les vegades que ho cregui oportú, accions de Banco de Sabadell, S.A., per qualsevol dels mitjans admesos en dret, fins i tot amb càrrec a beneficis de l'exercici i/o reserves de lliure disposició, així com perquè es puguin alienar o amortitzar posteriorment o, si escau, perquè puguin ser lliurades als treballadors com a part de la seva retribució, tot plegat de conformitat amb l'article 75 i concordants de la Llei de societats anònimes.

Aprovar els límits o requisits d'aquestes adquisicions, que són els detallats a continuació:

- Que el valor nominal de les accions adquirides, directament o indirectament, sumades a les que ja tingui el banc i les seves societats filials, no excedeixi, en cada moment, el deu per cent del capital social de Banco de Sabadell, S.A., respectant-se en tot cas les limitacions establertes per a l'adquisició d'accions pròpies per les autoritats reguladores dels mercats on l'acció de Banco de Sabadell, S.A., estigui admesa a cotització.
- Que es pugui dotar en el passiu del balanç de la societat una reserva indisponible equivalent a l'import de les accions pròpies computat en l'actiu. Aquesta reserva s'haurà de mantenir mentre les accions no siguin alienades o amortitzades.
- Que les accions adquirides estiguin íntegrament desemborsades.
- Que el preu d'adquisició no sigui inferior al nominal ni superior en un 20 per cent al valor de cotització o qualsevol altre pel qual s'estiguin valorant les accions en la data de la seva adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'han d'ajustar a les normes i usos dels mercats de valors.

La Junta General Ordinària d'Accionistes de Banco de Sabadell, S.A., celebrada en segona convocatòria el 14 d'abril de 2011, en el punt sisè de l'ordre del dia, va autoritzar el Consell d'Administració en els termes següents:

Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General de 25 de març de 2010 en allò no executat, autoritzar la societat perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, i durant el termini màxim de cinc anys a partir de la data de celebració d'aquesta Junta, pugui adquirir, en qualsevol moment i totes les vegades que ho cregui oportú, accions de Banco de Sabadell, S.A., per qualsevol dels mitjans admesos en dret, fins i tot amb càrrec a beneficis de l'exercici i/o reserves de lliure disposició, així com perquè es puguin alienar o amortitzar posteriorment o, si escau, lliurar-les als treballadors o administradors com a part de la seva retribució o com a conseqüència de l'exercici de drets d'opció dels quals aquells siguin titulars, tot plegat de conformitat amb l'article 146, 509 i concordants de la Llei de societats de capital.

Aprovar els límits o requisits d'aquestes adquisicions, que seran els detallats a continuació:

- Que el valor nominal de les accions adquirides directament o indirectament, sumades a les que ja tingui el banc i les seves societats filials, no excedeixi, en cada moment, el deu per cent del capital social de Banco de Sabadell, S.A., respectant-se en tot cas les limitacions establertes per a l'adquisició d'accions pròpies per les autoritats reguladores dels mercats on l'acció de Banco de Sabadell, S.A., estigui admesa a cotització.
- Que es pugui dotar en el passiu del balanç de la societat una reserva indisponible equivalent a l'import de les accions pròpies computat en l'actiu. Aquesta reserva s'haurà de mantenir mentre les accions no siguin alienades o amortitzades.
- Que les accions adquirides estiguin íntegrament desemborsades.
- Que el preu d'adquisició no sigui inferior al nominal ni superior en un 20 per cent al valor de cotització o qualsevol altre pel qual s'estiguin valorant les accions en la data de la seva adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'han d'ajustar a les normes i usos dels mercats de valors.

A.10 Indiqui, si escau, les restriccions legals i estatutàries a l'exercici dels drets de vot, així com les restriccions legals a l'adquisició o transmissió de participacions en el capital social. Indiqui si hi ha restriccions legals a l'exercici dels drets de vot:

NO

Percentatge màxim de drets de vot que pot exercir un accionista per restricció legal	0
---	----------

Indiqui si hi ha restriccions estatutàries a l'exercici dels drets de vot:

NO

Percentatge màxim de drets de vot que pot exercir un accionista per una restricció estatutària	0
---	---

Descripció de les restriccions legals i estatutàries a l'exercici dels drets de vot

Des de l'1 de juliol de 2011, amb l'entrada en vigor de l'article 527 de la Llei de societats de capital (Renumerat per l'art. 2.2 de la Llei 25/2011, d'1 d'agost, sent la seva anterior numeració l'art. 515.), ha quedat sense efecte la limitació del nombre de vots màxims que pot emetre un mateix accionista establerta a l'article 40 dels Estatuts Socials.

Indiqui si hi ha restriccions legals a l'adquisició o transmissió de participacions en el capital social:

SÍ

Descripció de les restriccions legals a l'adquisició o transmissió de participacions en el capital social

Els art. 57, 58 i 60 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, de disciplina i intervenció de les entitats de crèdit (modificada per la Llei 5/2009, de 29 de juny de 2009), estableixen el requisit d'obtenir la no oposició del Banc d'Espanya quan es pretengui adquirir una participació en una entitat bancària igual o superior al 10 per cent del seu capital, o a altres percentatges superiors expressament indicats.

A.11 Indiqui si la Junta General ha acordat adoptar mesures de neutralització enfront d'una oferta pública d'adquisició en virtut del que disposa la Llei 6/2007.

NO

Si escau, expliqui les mesures aprovades i els termes en què es produirà la ineficiència de les restriccions:

B - ESTRUCTURA DE L'ADMINISTRACIÓ DE LA SOCIETAT

B.1 Consell d'Administració

B.1.1 Detalli el nombre màxim i mínim de consellers previstos en els Estatuts:

Nombre màxim de consellers	15
Nombre mínim de consellers	11

B.1.2 Completi el quadre següent amb els membres del Consell:

Nom o denominació social del conseller	Representant	Càrrec en el consell	D. primer nomen.	D. últim nomen.	Procediment d'elecció
JOSEP OLIU I CREUS	--	PRESIDENT	29/03/1990	25/03/2010	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
ISAK ANDIC ERMAY	--	VICEPRESIDENT 1r	22/12/2005	14/04/2011	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	--	VICEPRESIDENT 2n	24/04/2003	27/03/2008	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	--	VICEPRESIDENT 3r	18/09/2010	18/09/2010	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	--	CONSELLER DELEGAT	27/09/2007	27/03/2008	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
CARLOS JORGE RAMALHO DOS SANTOS FERREIRA	--	CONSELLER	27/03/2008	27/03/2008	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
FRANCESC CASAS I SELVAS	--	CONSELLER	20/11/1997	27/03/2008	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
HÉCTOR MARÍA COLONQUES I MORENO	--	CONSELLER	31/10/2001	29/03/2007	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JOAN LLONCH I ANDREU	--	CONSELLER	28/11/1996	29/03/2007	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN	--	CONSELLER	16/03/2000	25/03/2010	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JOSEP	--	CONSELLER	21/03/2002	29/03/2007	VOTACIÓ EN

Nom o denominació social del conseller	Representant	Càrrec en el consell	D. primer nomen.	D. últim nomen.	Procediment d'elecció
PERMANYER I CUNILLERA					JUNTA D'ACCIONISTES
JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	--	CONSELLER	18/09/2010	18/09/2010	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS	--	CONSELLER	29/03/2007	29/03/2007	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
MIQUEL BÓSSER I ROVIRA	--	CONSELLER	29/03/1990	25/03/2010	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
SOL DAURELLA I COMADRAN	--	CONSELLER	19/03/2009	19/03/2009	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES

Nombre total de consellers	15
-----------------------------------	----

Indiqui els cessaments que s'hagin produït durant el període en el Consell d'Administració:

B.1.3 Completi els quadres següents sobre els membres del consell i la seva diferent condició:

CONSELLERS EXECUTIUS

Nom o denominació del conseller	Comissió que ha proposat el seu nomenament	Càrrec en l'organigrama de la societat
JOSEP OLIU I CREUS	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	PRESIDENT
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CONSELLER DELEGAT

Nombre total de consellers executius	2
% total del consell	13,333

CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS

Nom o denominació del conseller	Comissió que ha proposat el seu nomenament	Nom o denominació de l'accionista significatiu a qui representa o que ha proposat el seu nomenament
ISAK ANDIC ERMAY	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	MAYOR VENT, S.L. UNIPERSONAL
CARLOS JORGE RAMALHO DOS SANTOS FERREIRA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.

Nombre total de consellers dominicals	2
% total del Consell	13,333

CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS

Nom o denominació del conseller

JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR

Perfil

EMPRESARIAL

Nom o denominació del conseller

FRANCESC CASAS I SELVAS

Perfil

EMPRESARIAL

Nom o denominació del conseller

HÉCTOR MARÍA COLONQUES I MORENO

Perfil

EMPRESARIAL

Nom o denominació del conseller

JOAN LLONCH I ANDREU

Perfil

EMPRESARI/ACADÈMIC

Nom o denominació del conseller

JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN

Perfil

EMPRESARIAL

Nom o denominació del conseller

JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI

Perfil

EMPRESARIAL

Nom o denominació del conseller

MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS

Perfil

ACADÈMICA

Nom o denominació del conseller

MIQUEL BÓSSER I ROVIRA

Perfil

EMPRESARIAL

Nom o denominació del conseller

SOL DAURELLA I COMADRAN

Perfil

EMPRESARIAL

Nombre total de consellers independents	9
% total del consell	60,000

ALTRES CONSELLERS EXTERNS

Nom o denominació del conseller	Comissió que ha proposat el seu nomenament
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

Nombre total d'altres consellers externs	2
% total del consell	13,333

Detalli els motius pels quals no es puguin considerar dominicals o independents i els seus vincles, ja sigui amb la societat o els seus directius, o amb els seus accionistes.

Nom o denominació social del conseller

JOSÉ MANUEL LARA BOSCH

Societat, directiu o accionista amb el qual manté el vincle

INVERSIONES HEMISFERIO, S.L.

Motius

Per aplicació de l'apartat i) en relació amb l'apartat a) corresponent a consellers independents del punt B.1.3. de les instruccions per emplenar l'Informe anual de govern corporatiu de les societats anònimes cotitzades de la Circular 4/2007, de 27 de desembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

Nom o denominació social del conseller

JOSEP PERMANYER I CUNILLERA

Societat, directiu o accionista amb el qual manté el vincle

BANCO DE SABADELL, S.A.

Motius

Per aplicació de l'apartat a) corresponent a consellers independents del punt B.1.3. de les instruccions per emplenar l'Informe anual de govern corporatiu de les societats anònimes cotitzades de la Circular 4/2007, de 27 de desembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

Indiqui les variacions que, si escau, s'hagin produït durant el període en la tipologia de cada conseller:

B.1.4 Expliqui, si escau, les raons per les quals s'han nomenat consellers dominicals a instància d'accionistes la participació accionarial dels quals és inferior al 5% del capital.

Indiqui si no s'han atès peticions formals de presència en el Consell procedents d'accionistes la participació accionarial dels quals és igual o superior a la d'altres a instància dels quals s'hagin designat consellers dominicals. En el seu cas, expliqui les raons per les quals no s'hagin atès.

NO

B.1.5 Indiqui si algun conseller ha cessat en el seu càrrec abans del final del seu mandat, si ha explicat les seves raons i a través de quin mitjà, al Consell, i, en cas que ho hagi fet per escrit a tot el Consell, expliqui a continuació almenys els motius que ha donat:

NO

B.1.6 Indiqui, en cas que n'hi hagi, les facultats que tenen delegades el o els consellers delegats:

Nom o denominació social conseller

JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO

Breu descripció

Les facultats del conseller delegat es detallen en l'apartat "G. ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS".

B.1.7 Identifiqui, si escau, els membres del consell que assumeixin càrrecs d'administradors o directius en altres societats que formin part del grup de la societat cotitzada:

Nom o denominació social conseller	Denominació social de l'entitat del grup	Càrrec
JOSEP OLIU I CREUS	BANSABADELL HOLDING. S.L. SOCIEDAD UNIPERSONAL	PRESIDENT

Nom o denominació social conseller	Denominació social de l'entitat del grup	Càrrec
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	BANCO GUIPUZCOANO. S.A.	PRESIDENT
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	BANCO GUIPUZCOANO. S.A.	CONSELLER
JOAN LLONCH I ANDREU	BANCO GUIPUZCOANO. S.A.	VICEPRESIDENT
JOAN LLONCH I ANDREU	BANCSABADELL D'ANDORRA. S.A.	CONSELLER
JOAN LLONCH I ANDREU	BANSABADELL HOLDING. S.L. SOCIEDAD UNIPERSONAL	CONSELLER
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	AURICA XXI. S.C.R.. S.A.	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	BANCSABADELL D'ANDORRA. S.A.	CONSELLER
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	BANSABADELL INVERSIÓ DESENVOLUPAMENT. S.A.. SOCIEDAD UNIPERSONAL	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	SINIA RENOVABLES. S.C.R. DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO. S.U.	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	SOLVIA DEVELOPMENT. S.L.U.	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	SOLVIA ESTATE. S.L.U.	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	SOLVIA GESTIÓ IMMOBILIARIA. S.L.U.	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	SOLVIA HOTELS. S.L.U.	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	SOLVIA HOUSING. S.L.U.	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	SOLVIA PROPERTIES. S.L.U.	PRESIDENT
MIQUEL BÓSSER I ROVIRA	BANSABADELL HOLDING. S.L. SOCIEDAD UNIPERSONAL	CONSELLER
SOL DAURELLA I COMADRAN	BANCO GUIPUZCOANO. S.A.	CONSELLERA

B.1.8 Detall, si escau, els consellers de la seva societat que siguin membres del Consell d'Administració d'altres entitats cotitzades en mercats oficials de valors a Espanya diferents del seu grup, que hagin estat comunicades a la societat:

Nom o denominació social conseller	Denominació social de l'entitat cotitzada	Càrrec
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	ANTENA 3 DE TELEVISIÓN. S.A.	PRESIDENT
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	ACS ACTIVIDADES DE LA CONSTRUCCIÓN Y SERVICIOS. S.A.	CONSELLER

Nom o denominació social conseller	Denominació social de l'entitat cotitzada	Càrrec
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	REPSOL YPF. S.A.	CONSELLER
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	GRUPO EMPRESARIAL ENCE. S.A.	CONSELLER
JOAN LLONCH I ANDREU	COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL. S.A.	CONSELLER
MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS	ENAGAS. S.A.	CONSELLER
SOL DAURELLA I COMADRAN	ACCIONA. S.A	CONSELLER
SOL DAURELLA I COMADRAN	EBRO FOODS. S.A.	CONSELLER

B.1.9 Indiqui i, si escau, expliqui si la societat ha establert regles sobre el nombre de consells dels quals puguin formar part els seus consellers:

SÍ

Explicació de les regles
La societat es regeix pel que disposa la Llei 31/1968, de 27 de juliol, per la qual s'estableix el règim d'incompatibilitats i limitacions dels presidents, consellers i alts càrrecs executius de la banca privada.

B.1.10 En relació amb la recomanació número 8 del Codi unificat, assenyali les polítiques i estratègies generals de la societat que el Consell en ple s'ha reservat aprovar:

La política d'inversions i finançament	Sí
La definició de l'estructura del grup de societats	Sí
La política de govern corporatiu	Sí
La política de responsabilitat social corporativa	Sí
El Pla estratègic o de negoci, així com els objectius de gestió i pressupost anuals	Sí
La política de retribucions i avaluació de l'acompliment dels alts directius	Sí
La política de control i gestió de riscos, així com el seguiment periòdic dels sistemes interns d'informació i control	Sí
La política de dividendes, així com la d'autocartera i, especialment, els seus límits	Sí

B.1.11 Completi els quadres següents respecte a la remuneració agregada dels consellers meritada durant l'exercici:

a) En la societat objecte d'aquest informe:

Concepte retributiu	Dades en milers d'euros
Retribució fixa	2.214
Retribució variable	1.011
Dietes	0
Atencions estatutàries	2.142
Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	440

Total	5.807
--------------	-------

Altres beneficis	Dades en milers d'euros
Bestretes	0
Crèdits concedits	10.028
Fons i plans de pensions: aportacions	3.224
Fons i plans de pensions: obligacions concretes	0
Primes d'assegurances de vida	0
Garanties constituïdes per la societat a favor dels consellers	4.362

b) Per la pertinença dels consellers de la societat a altres consells d'administració i/o a l'alta direcció de societats del grup:

Concepte retributiu	Dades en milers d'euros
Retribució fixa	60
Retribució variable	0
Dietes	0

Concepte retributiu	Dades en milers d'euros
Atencions estatutàries	195
Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	0

Total	255
--------------	-----

Altres beneficis	Dades en milers d'euros
Bestretes	0
Crèdits concedits	0
Fons i plans de pensions: aportacions	0
Fons i plans de pensions: obligacions concretes	0
Primes d'assegurances de vida	0
Garanties constituïdes per la societat a favor dels consellers	0

c) Remuneració total per tipologia de conseller:

Tipologia consellers	Per societat	Per grup
Executius	4.025	0
Externs dominicals	270	0
Externs independents	1.206	195
Altres externs	306	60

Total	5.807	255
--------------	-------	-----

d) Respecte al benefici atribuït a la societat dominant

Remuneració total consellers (en milers d'euros)	6.062
Remuneració total consellers/benefici atribuït a la societat dominant (expressat en %)	2,6

B.1.12 Identifiqui els membres de l'alta direcció que no siguin al seu torn consellers executius, i indiqui la remuneració total meritada a favor seu durant l'exercici:

Nom o denominació social	Càrrec
JOSEP LLUÍS NEGRO I RODRÍGUEZ	VICESECRETARI DEL CONSELL-INTERVENTOR GENERAL
MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	SECRETÀRIA GENERAL
MIQUEL MONTES I GÜELL	DIRECTOR GENERAL
TOMÀS VARELA I MUIÑA	DIRECTOR GENERAL
RAMÓN DE LA RIVA REINA	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
FERNANDO PÉREZ-HICKMAN MUÑOZ	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
JAUME PUIG I BALSELLS	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
CARLES VENTURA I SANTAMANS	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
CIRUS ANDREU I CABOT	SOTSDIRECTOR GENERAL
LLUÍS BUIL I VALL	SOTSDIRECTOR GENERAL
IGNASI CAMÍ I CASELLAS	SOTSDIRECTOR GENERAL
JOSEP CANALIAS I PUIG	SOTSDIRECTOR GENERAL
RAFAEL JOSEP GARCÍA I NAUFFAL	SOTSDIRECTOR GENERAL
SALVADOR GRANÉ I TERRADAS	SOTSDIRECTOR GENERAL
JOAN MATEU GRUMÉ I SIERRA	SOTSDIRECTOR GENERAL
PABLO JUNCEDA MORENO	SOTSDIRECTOR GENERAL
JUAN KRAUEL ALONSO	SOTSDIRECTOR GENERAL
JAUME MATAS I VALLVERDÚ	SOTSDIRECTOR GENERAL
BLANCA MONTERO COROMINAS	SOTSDIRECTORA GENERAL
FEDERICO RODRÍGUEZ CASTILLO	SOTSDIRECTOR GENERAL
ENRIC ROVIRA I MASACHS	SOTSDIRECTOR GENERAL
RAMON ROVIRA I POL	SOTSDIRECTOR GENERAL
PEDRO SÁNCHEZ SOLOGAISTUA	SOTSDIRECTOR GENERAL

Nom o denominació social	Càrrec
XAVIER VELA I HERNÁNDEZ	SOTSDIRECTOR GENERAL

Remuneració total alta direcció (en milers d'euros)	8.771
---	-------

B.1.13 Identifiqui de manera agregada si hi ha clàusules de garantia o blindatge, per a casos d'acomiadament o canvis de control a favor dels membres de l'alta direcció, incloent-hi els consellers executius, de la societat o del seu grup. Indiqui si aquests contractes han de ser comunicats i/o aprovats pels òrgans de la societat o del seu grup:

Nombre de beneficiaris	24
------------------------	----

	Consell d'Administració	Junta General
Òrgan que autoritza les clàusules	SÍ	NO

S'informa la Junta General sobre les clàusules?	NO
---	----

B.1.14 Indiqui el procés per establir la remuneració dels membres del Consell d'Administració i les clàusules estatutàries rellevants sobre això.

Procés per establir la remuneració dels membres del Consell d'Administració i les clàusules estatutàries

L'article 81 dels Estatuts Socials del banc estableix que del benefici líquid se'n dedueix la remuneració dels consellers, que consisteix en una participació en els guanys que no pot excedir el 3% del benefici líquid esmentat. Així mateix, el Consell queda àmpliament facultat per fixar la seva retribució anual dins d'aquest límit màxim, que podrà distribuir lliurement entre els seus membres i els consellers honoraris, si escau, sempre que s'hagin cobert les dotacions a reserves obligatòries i s'hagi reconegut als accionistes un dividend del 4%.

Amb acord previ de la Junta General en els termes establerts per la Llei de societats anònimes, els consellers que desenvolupen funcions executives poden participar addicionalment de plans d'incentius aprovats per als directius del banc, que atorguin una retribució consistent en lliurament d'accions, reconeixement de drets d'opció sobre aquestes accions o retribució referenciada al valor d'aquestes mateixes.

Així mateix, l'article 14 del Reglament del Consell d'Administració manifesta que la Comissió de Nomenaments i Retribucions té entre les seves responsabilitats bàsiques la de "proposar al Consell d'Administració el sistema i la quantia de les retribucions anuals del president del Consell, els consellers executius, els membres de l'alta direcció del banc i els sistemes de participació del Consell en els beneficis socials". Així mateix, prepara la informació sobre les retribucions dels consellers que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins de la seva documentació pública anual.

Assenyali si el Consell en ple s'ha reservat l'aprovació de les decisions següents.

A proposta del primer executiu de la companyia, el nomenament i eventual cessament dels alts directius, així com les seves clàusules d'indemnització.	Sí
La retribució dels consellers, així com, en el cas dels executius, la retribució addicional per les seves funcions executives i altres condicions que hagin de respectar els seus contractes.	Sí

B.1.15 Indiqui si el Consell d'Administració aprova una detallada política de retribucions i especifiqui les qüestions sobre les quals es pronuncia:

Sí

Import dels components fixos, amb desglossament, si escau, de les dietes per participació en el Consell i les seves comissions i una estimació de la retribució fixa anual a la qual donin origen	Sí
Conceptes retributius de caràcter variable	Sí
Principals característiques dels sistemes de previsió, amb una estimació del seu import o cost anual equivalent.	Sí
Condicions que hauran de respectar els contractes dels qui exerceixin funcions d'alta direcció com a consellers executius	Sí

B.1.16 Indiqui si el Consell sotmet a votació de la Junta General, com a punt separat de l'ordre del dia, i amb caràcter consultiu, un informe sobre la política de retribucions dels consellers. Si és així, expliqui els aspectes de l'informe respecte a la política de retribucions aprovada pel Consell per als anys futurs, els canvis més significatius d'aquestes polítiques sobre l'aplicada durant l'exercici i un resum global de com es va aplicar la política de retribucions en l'exercici. Detalli el paper desenvolupat per la Comissió de Retribucions i si han utilitzat assessorament extern, la identitat dels consultors externs que l'hagin prestat:

Sí

Qüestions sobre les quals es pronuncia la política de retribucions
En l'ordre del dia de la Junta General, en el punt 1 es va sotmetre a votació l'informe de política retributiva, la remuneració dels consellers i les retribucions anuals del president del Consell, els consellers executius, els membres de l'alta direcció del banc i els sistemes de participació del Consell en els beneficis socials.
Paper desenvolupat per la Comissió de Retribucions
La Comissió de Nomenaments i Retribucions, en compliment del que disposa l'article 14.3. apartat lletra c, del Reglament del Consell d'Administració, té com a responsabilitats bàsiques la de proposar al Consell d'Administració el sistema i la quantia de les retribucions anuals del president del Consell, els consellers executius, els membres de l'alta direcció del banc i els sistemes de participació del Consell en els beneficis socials, i informar sobre la política retributiva dels consellers.

Ha utilitzat assessorament extern	
-----------------------------------	--

Identitat dels consultors externs

B.1.17 Indiqui, si escau, la identitat dels membres del Consell que siguin, al seu torn, membres del Consell d'Administració, directius o empleats de societats que ostentin participacions significatives en la societat cotitzada i/o en entitats del seu grup:

Nom o denominació social del conseller	Denominació social de l'accionista significatiu	Càrrec
ISAK ANDIC ERMAY	MAYOR VENT, S.L. UNIPERSONAL	ADMINISTRADOR

Detalli, si escau, les relacions rellevants diferents de les esmentades en l'epígraf anterior, dels membres del Consell d'Administració que els vinculin amb els accionistes significatius i/o en entitats del seu grup:

Nom o denominació social del conseller vinculat

ISAK ANDIC ERMAY

Nom o denominació social de l'accionista significatiu vinculat

FAMOL PARTICIPACIONES, S.L.

Descripció relació

ACCIONISTA

Nom o denominació social del conseller vinculat

JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN

Nom o denominació social de l'accionista significatiu vinculat

FAMOL PARTICIPACIONES, S.L.

Descripció relació

ACCIONISTA

B.1.18 Indiqui si s'ha produït durant l'exercici alguna modificació en el Reglament del consell:

NO

B.1.19 Indiqui els procediments de nomenament, reelecció, avaluació i remoció dels consellers. Detalli els òrgans competents, els tràmits a seguir i els criteris a utilitzar en cadascun dels procediments.

D'acord amb el que estableixen els articles 51, 54 i 56 dels Estatuts Socials i 14, 19 i 20 del Reglament del Consell d'Administració, els procediments de nomenament, reelecció, avaluació i remoció dels consellers són els següents:

1. Nomenament, reelecció i avaluació

1.a. Competència: el Consell d'Administració ha d'estar compost per un màxim de 15 i un mínim d'11 vocals accionistes nomenats per la Junta General. Les vacants que es produeixen en el Consell d'Administració s'han de proveir a la Junta General, llevat que el Consell d'Administració, en interès de l'entitat, s'aculli al que preceptua el paràgraf segon de l'article 138 de la Llei de societats anònimes. Els consellers designats per cooptació han d'exercir el càrrec fins a la data de reunió de la primera Junta General.

1.b. Requisits: per ser membre del Consell d'Administració es requereix ser posseïdor d'un nombre d'accions suficients per representar un valor desemborsat de mil euros, les quals no es poden transferir ni alienar fins que no hagin estat aprovats els comptes de l'últim any en què hagi exercit el càrrec. Els consellers independents poden quedar exonerats del compliment de l'anterior requisit per acord adoptat pel Consell d'Administració, amb informe previ de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, al temps de formular la proposta de la seva designació. Específicament, el Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol, exigeix a les entitats de crèdit tenir constituït un Consell d'Administració format per persones de reconeguda honorabilitat comercial i professional, amb coneixement i experiència adequats per exercir les seves funcions. Aquest reial decret estableix expressament que concorren honorabilitat comercial i professional en els qui tenen una trajectòria personal de respecte a les lleis mercantils o altres que regulen l'activitat econòmica i la vida en els negocis, així com les bones pràctiques comercials, financeres i bancàries. En tot cas s'entén que no tenen aquesta honorabilitat els qui tinguin antecedents penals o estiguin processats o tractant-se del procediment a què es refereix el títol III del llibre IV de la Llei d'enjudiciament criminal– s'hagi dictat interlocutòria d'obertura de judici oral per delictes de falsedat contra la Hisenda Pública, d'infidelitat en la custòdia de documents, blanqueig de capitals, de violació de secrets o contra la propietat. Els consellers han de declarar expressament en el document que acredita la seva acceptació del càrrec que reuneixen els requisits d'honorabilitat i, si escau, professionalitat.

1.c. Restriccions: complerts els 70 anys d'edat, els consellers poden exhaurir el mandat per al qual van ser nomenats sense que puguin ser reelegits.

No poden ser membres del Consell d'Administració:

- a) Els accionistes menors d'edat.
- b) Els accionistes sotmesos a interdicció, els fallits, concursats no rehabilitats, els condemnats a penes que duguin annexa la inhabilitació per a l'exercici de càrrecs públics, els que hagin estat condemnats per un greu incompliment de les lleis o disposicions socials i aquells que per raó del seu càrrec no puguin exercir el comerç.
- c) Els accionistes que siguin funcionaris al servei de l'Administració amb funcions a càrrec seu que es relacionin amb les activitats pròpies del banc.
- d) Els accionistes que estiguin en descobert amb el banc per obligacions vençudes.

1.d. Durada del càrrec: els consellers han d'exercir el càrrec durant el termini màxim de cinc anys, i poden ser reelegits.

1.e. Procediments, avaluació i criteris: els consellers externs o no executius han de representar, com a mínim, la majoria del nombre total de membres del Consell. D'entre els consellers externs o no executius s'ha de procurar una participació significativa de consellers independents.

La Comissió de Nomenaments i Retribucions té, entre altres responsabilitats bàsiques, la d'elevar al Consell les propostes de nomenament de consellers perquè aquest procedeixi directament a designar-los (cooptació) o les faci seves per sotmetre-les a la decisió de la Junta. Aquesta comissió ha d'avaluar, així mateix, el perfil de les persones més idònies per formar part de les diferents comissions i ha d'elevar al Consell les propostes corresponents. Especialment ha de vetllar pel compliment de la composició qualitativa del Consell d'Administració.

2. Remoció

Els consellers cessen en el càrrec quan ha transcorregut el període per al qual van ser nomenats i quan ho decideix la Junta General o el Consell d'Administració en ús de les atribucions que té conferides de manera legal o estatutària. Actualment el Consell no té atribucions legals ni estatutàries en aquest aspecte. La Junta General pot acordar en qualsevol moment la separació dels consellers, tal com recull l'article 51 dels Estatuts Socials.

Així mateix, han de cessar en el càrrec:

- a) Quan es doni algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legalment o estatutàriament previstos (com els indicats a l'article 56 dels Estatuts Socials).
- b) Quan resultin processats per un fet presumptament delictiu o siguin objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervisores.
- c) Quan la seva permanència en el Consell pugui posar en risc els interessos de la societat.

B.1.20 Indiqui els supòsits en els quals estan obligats a dimitir els consellers.

D'acord amb el que preveu l'article 20 del Reglament del Consell d'Administració:

1. Els consellers cessen en el càrrec quan ha transcorregut el període per al qual van ser nomenats i quan ho decideix la Junta General o el Consell d'Administració en ús de les atribucions que tenen conferides de manera legal o estatutària.

2. Així mateix, cessen en el càrrec:

- a) Quan es doni algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legalment o estatutàriament previstos.
- b) Quan resultin processats per un fet presumptament delictiu o siguin objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervisores.
- c) Quan la seva permanència en el Consell pugui posar en risc els interessos de la societat.

B.1.21 Expliqui si la funció de primer executiu de la societat recau en el càrrec de president del Consell. Si és així, indiqui les mesures que s'han pres per limitar els riscos d'acumulació de poders en una única persona:

SÍ

Mesures per limitar riscos
No hi ha risc d'acumulació de poders atès que les seves decisions s'adopten en tot cas en el si de la Comissió Executiva.

Indiqui i, si escau, expliqui si s'han establert regles que faculden un dels consellers independents per sol·licitar la convocatòria del Consell o la inclusió de nous punts en l'ordre del dia, per coordinar i fer-se ressò de les preocupacions dels consellers externs i per dirigir l'avaluació pel Consell d'Administració

SÍ

Explicació de les regles
<p>L'article 17, apartats 1, 2 i 4, del Reglament del Consell d'Administració estableix que:</p> <p>1. El Consell d'Administració s'ha de reunir un cop al mes i, a iniciativa del president, els cops que aquest consideri oportú per al bon funcionament de la companyia. La convocatòria ha d'incloure sempre l'ordre del dia de la sessió, que ha de preveure, entre altres punts, els relatius a les informacions de les societats filials i de les comissions delegades, així com a les propostes i els suggeriments que formulin el president i els altres membres del Consell i el o els directors generals del banc, amb una antelació no menor a cinc dies hàbils a la data del mateix Consell, propostes que han d'anar acompanyades del material corresponent perquè sigui distribuït als consellers. El mateix Consell ha d'aprovar l'acta i assenyalar la data de la reunió següent.</p> <p>2. El president pot convocar reunions extraordinàries, fixant en la mateixa convocatòria el temari de la reunió. També les ha de convocar a petició de qualsevol conseller d'acord amb el que preveuen els Estatuts Socials. En cas que el president no convoqui, en el termini de cinc dies hàbils, la reunió sol·licitada per qualsevol conseller, aquest podrà sol·licitar que el vicepresident 1 faci la convocatòria en el mateix termini.</p> <p>I l'article 23 lletra e) d'aquest Reglament del Consell d'Administració estableix que el conseller queda obligat en particular a instar les persones amb capacitat de convocatòria perquè convoquin, si escau, una reunió extraordinària del Consell o incloguin en l'ordre del dia de la primera que s'hagi de celebrar els aspectes que consideri convenients.</p>

B.1.22 S'exigeixen majories reforçades, diferents de les legals, en algun tipus de decisió?:

NO

Indiqui com s'adopten els acords en el Consell d'Administració, assenyalant, almenys, el mínim quòrum d'assistència i el tipus de majories per adoptar els acords:

Descripció de l'acord:

Article 59 bis dels Estatuts Socials: nomenament del president de la Comissió d'Auditoria i Control

Quòrum	%
Article 57 dels Estatuts Socials: en les seves sessions serà necessària la concurrència personal o representada per un altre membre de la majoria dels components	0,00

Tipus de majoria	%
Vot favorable dels dos terços dels seus components	0,00

Descripció de l'acord:

Quòrum	%
Article 57 dels Estatuts Socials: en les seves sessions serà necessària la concurrència personal o representada per un altre membre de la majoria dels components	0,00

Tipus de majoria	%
Els acords s'han de prendre per majoria absoluta de vots, decidint el president en cas d'empat	0,00

Descripció de l'acord:

Article 59: delegació total o parcial i en forma permanent de facultats legalment delegables en persones del mateix consell, en forma col·legiada, conjuntament o individualment, amb les denominacions de Comissions Executives o consellers-delegats.

Quòrum	%

Article 57 dels Estatuts Socials: en les seves sessions serà necessària la concurrència personal o representada per un altre membre de la majoria dels components	0,00
---	------

Tipus de majoria	%
Vot favorable dels dos terços dels seus components	0,00

B.1.23 Expliqui si hi ha requisits específics, diferents dels relatius als consellers, per ser nomenat president.

NO

B.1.24 Indiqui si el president té vot de qualitat:

SÍ

Matèries en les quals hi ha vot de qualitat
El vot de qualitat s'estén a tots els acords del Consell d'Administració

B.1.25 Indiqui si els estatuts o el Reglament del consell estableixen algun límit a l'edat dels consellers:

SÍ

Edat límit president	Edat límit conseller delegat	Edat límit conseller
75	75	75

B.1.26 Indiqui si els estatuts o el reglament del consell estableixen un mandat limitat per als consellers independents:

NO

Nombre màxim d'anys de mandat	0
-------------------------------	---

B.1.27 En cas que sigui escàs o nul el nombre de conselleres, expliqui els motius i les iniciatives adoptades per corregir aquesta situació

En particular, indiqui si la Comissió de Nomenaments i Retribucions ha establert procediments perquè els processos de selecció no tinguin biaixos implícits que obstaculitzin la selecció de conselleres, i busqui deliberadament candidates que reuneixin el perfil exigít:

Sí

Assenyali els principals procediments
El Consell d'Administració, en la sessió de data 22 de febrer de 2007, va acordar modificar, entre altres, l'article 14 del Reglament del Consell d'Administració relatiu a la Comissió de Nomenaments i Retribucions i ampliar-ne les funcions, afegint la lletra f) fomentar en la mesura que sigui possible la diversitat de gènere a les responsabilitats bàsiques de la Comissió esmentada.

B.1.28 Indiqui si hi ha processos formals per a la delegació de vots en el Consell d'Administració. Si és així, detalli'ls breument.

No n'hi ha. Si bé, a la pràctica, s'accepta la carta del conseller delegant el seu vot.

B.1.29 Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el Consell d'Administració durant l'exercici. Així mateix, assenyali, si escau, les vegades que s'ha reunit el consell sense l'assistència del seu president:

Nombre de reunions del Consell	14
Nombre de reunions del Consell sense l'assistència del president	0

Indiqui el nombre de reunions que han mantingut en l'exercici les diferents comissions del Consell:

Nombre de reunions de la Comissió Executiva o Delegada	37
Nombre de reunions del Comitè d'Auditoria	6
Nombre de reunions de la Comissió de Nomenaments i Retribucions	10
Nombre de reunions de la Comissió de Nomenaments	0
Nombre de reunions de la Comissió de Retribucions	0

B.1.30 Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el Consell d'Administració durant l'exercici sense l'assistència de tots els seus membres. En el còmput es consideraran no assistències les representacions efectuades sense instruccions específiques:

Nombre de no assistències de consellers durant l'exercici	10
--	----

% de no assistències sobre el total de vots durant l'exercici	8,600
---	-------

B.1.31 Indiqui si els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten per a la seva aprovació al Consell estan prèviament certificats:

SÍ

Identifiqui, si escau, la o les persones que han certificat els comptes anuals individuals i consolidats de la societat, per a la seva formulació pel Consell:

Nom	Càrrec
JOSEP OLIU I CREUS	PRESIDENT
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	CONSELLER DELEGAT
TOMÀS VARELA I MUIÑA	DIRECTOR GENERAL - DIRECTOR FINANCER

B.1.32 Expliqui, si n'hi ha, els mecanismes establerts pel Consell d'Administració per evitar que els comptes individuals i consolidats per ell formulats es presentin a la Junta General amb reserves a l'Informe d'auditoria.

Els mecanismes establerts són els següents:

1. Els serveis interns del banc han d'elaborar els comptes anuals redactats amb claredat i mostrant la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la societat, i han d'aplicar a tota la informació financera i comptable correctament els principis de comptabilitat generalment acceptats.

2. Els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració tenen previst expressament la constitució d'una Comissió d'Auditoria i Control. L'article 30 del Reglament del Consell d'Administració estableix que les relacions del Consell amb els auditors externs de la companyia s'ha de canalitzar a través de la Comissió d'Auditoria i Control.

Per la seva banda, la Comissió esmentada té un reglament que determina els seus principis d'actuació i les regles bàsiques de la seva organització i funcionament.

En relació amb la informació economicofinancera, la Comissió té com a funcions principals:

a) Revisar els comptes anuals de la companyia, tant individuals com consolidats, per a la remissió al Consell d'Administració, vigilat el compliment dels requeriments legals i la correcta aplicació dels principis de comptabilitat generalment acceptats.

b) Revisar la informació financera periòdica (trimestral i semestral), per a la remissió al Consell d'Administració, vigilat la consistència de criteris comptables entre l'elaboració dels comptes trimestrals, semestrals i anuals.

Malgrat tot, si hi ha una opinió d'auditoria que incorpora reserves, l'Informe anual de la Comissió d'Auditoria i Control haurà de contenir un apartat en el qual s'indicarà clarament quines són les discrepàncies corresponents.

B.1.33 El secretari del Consell té la condició de conseller?

NO

B.1.34 Expliqui els procediments de nomenament i cessament del secretari del Consell, indicant si el seu nomenament i cessament han estat informats per la Comissió de Nomenaments i aprovats pel ple del Consell.

Procediment de nomenament i cessament
El Consell d'Administració ha de triar un secretari i, si escau, un vicesecretari, que poden ser o no consellers. En aquest últim cas no tenen vot. El secretari i el vicesecretari han de ser nomenats i, si escau, cessats pel Consell d'Administració en ple, amb un previ informe en els dos casos de la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

La Comissió de Nomenaments informa del nomenament?	Sí
La Comissió de Nomenaments informa del cessament?	Sí
El Consell en ple aprova el nomenament?	Sí
El Consell en ple aprova el cessament?	Sí

Té el secretari del Consell encomanada la funció de vetllar, de manera especial, per les recomanacions de bon govern?

Sí

B.1.35 Indiqui, si és així, els mecanismes establerts per la societat per preservar la independència de l'auditor, dels analistes financers, dels bancs d'inversió i de les agències de qualificació.

En relació amb els auditors els Estatuts Socials, a l'article 59 bis, estableixen:

"En tot cas, s'ha de constituir una Comissió d'Auditoria i Control, formada per un màxim de cinc consellers, tots ells no executius, nomenats pel Consell d'Administració, que ha de designar també el seu president, amb el vot favorable dels dos terços dels seus components (...).

Corresponen a la Comissió d'Auditoria i Control les competències següents:

(...) 2. Proposar al Consell d'Administració, per sotmetre'l a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes externs, establint les condicions per a la contractació, l'abast del mandat professional i, si escau, la seva revocació o no-renovació; revisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'Informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa.

(...) 6. Relacions amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests i qualsevol altra relacionada amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria."

En termes similars es manifesta el Reglament del Consell d'Administració, que determina, al seu torn, a l'article 30:

"Les relacions del Consell amb els auditors externs de la companyia s'han de canalitzar a través de la Comissió d'Auditoria i Control".

Per la seva banda, el Reglament de la Comissió d'Auditoria i Control incorpora el que estableixen els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració, i estableix en el seu apartat 3 de l'article 21 que per la seva condició de consellers i membres de la Comissió, els membres esmentats han d'actuar amb independència de criteri i d'acció respecte a la resta de l'organització (...).

En relació amb els analistes financers, es facilita informació a qualsevol analista que la sol·liciti sense cap restricció.

I en relació amb les agències de qualificació, el banc es relaciona amb les principals del mercat, de manera que tant per nombre com per qualitat s'asseguri la seva independència.

B.1.36 Indiqui si durant l'exercici la societat ha canviat d'auditor extern. Si és així, identifiqui l'auditor entrant i sortint:

NO

Auditor sortint	Auditor entrant

En el cas que hi hagi hagut desacords amb l'auditor sortint, expliqui'n el contingut:

NO

B.1.37 Indiqui si la firma d'auditoria efectua altres treballs per a la societat i/o el seu grup diferents dels d'auditoria i en aquest cas declari l'import dels honoraris rebuts per aquests treballs i el percentatge que suposa sobre els honoraris facturats a la societat i/o el seu grup:

SÍ

	Societat	Grup	Total
Import d'altres treballs diferents dels d'auditoria (milers d'euros)	334	303	637
Import treballs diferents dels d'auditoria/Import total facturat per la firma d'auditoria (en %)	34,210	26,250	29,900

B.1.38 Indiqui si l'Informe d'auditoria dels comptes anuals de l'exercici anterior presenta reserves o excepcions. Si és així, indiqui les raons donades pel president del Comitè d'Auditoria per explicar el contingut i abast d'aquestes reserves o excepcions.

NO

B.1.39 Indiqui el nombre d'anys que fa que la firma actual d'auditoria efectua de manera ininterrompuda l'auditoria dels comptes anuals de la societat i/o el seu grup. Així mateix, indiqui el percentatge que representa el nombre d'anys auditats per l'actual firma d'auditoria sobre el nombre total d'anys en els quals els comptes anuals han estat auditats:

	Societat	Grup
Nombre d'anys ininterromputs	29	27

	Societat	Grup
Nombre d'anys auditats per la firma actual d'auditoria/Nombre d'anys que la societat ha estat auditada (en %)	93,6	100,0

B.1.40 Indiqui les participacions dels membres del Consell d'Administració de la societat en el capital d'entitats que tinguin el mateix, anàleg o complementari gènere d'activitat del que constitueix l'objecte social, tant de la societat com del seu grup, i que hagin estat comunicades a la societat. Així mateix, indiqui els càrrecs o funcions que en aquestes societats exerceixin:

Nom o denominació social del conseller	Denominació de la societat objecte	% participació	Càrrec o funcions
JOSEP OLIU I CREUS	BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.	0,000	VOCAL CONSELHO GERAL E DE SUPERVISAO
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	CONSULNOR, S.A.	1,703	(CAP)
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO, S.A.	0,000	(CAP)
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	0,001	(CAP)
CARLOS JORGE RAMALHO DOS SANTOS FERREIRA	BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.	0,000	PRESIDENT
CARLOS JORGE RAMALHO DOS SANTOS FERREIRA	BANK MILLENNIUM ANGOLA, S.A.	0,000	PRESIDENT
CARLOS JORGE RAMALHO DOS SANTOS FERREIRA	BANK MILLENNIUM, S.A. (POLÒNIA)	0,000	VOCAL DO SUPERVISORY

Nom o denominació social del conseller	Denominació de la societat objecte	% participació	Càrrec o funcions
			BOARD
HÉCTOR MARÍA COLONQUES I MORENO	BANCO DE VALENCIA, S.A.	0,000	(CAP)
HÉCTOR MARÍA COLONQUES I MORENO	BANCO SANTANDER, S.A.	0,000	(CAP)
JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO, S.A.	0,026	(CAP)
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO, S.A.	0,000	(CAP)
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	0,000	(CAP)
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	CAIXABANK, S.A.	0,001	(CAP)
MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO, S.A.	0,000	(CAP)

B.1.41 Indiqui i, si escau, detalli si hi ha un procediment perquè els consellers puguin comptar amb assessorament extern:

SÍ

Detall del procediment
Els consellers membres de la Comissió d'Auditoria i Control tenen el dret, segons s'estableix a l'article 21 del Reglament de la Comissió d'Auditoria i Control, a recollir l'assessorament de professionals externs per al millor compliment de les seves funcions.

B.1.42 Indiqui i, si escau, detalli si hi ha un procediment perquè els consellers puguin comptar amb la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb prou temps:

SÍ

Detall del procediment
L'article 17 del Reglament del Consell estableix que "(..) la convocatòria del Consell d'Administració ha d'incloure sempre l'ordre del dia de la sessió, el qual ha de recollir, entre altres punts, els relatius a les informacions de les societats filials i de les comissions delegades, així com a les propostes i els suggeriments que formulin el president i els altres membres del Consell i el o els directors generals del banc, amb una antelació no menor a cinc dies hàbils a la data del mateix consell, propostes que han d'anar acompanyades del material corresponent perquè sigui distribuït als senyors consellers (...)".
Per la seva banda, l'article 21 determina:

Detall del procediment

"1. El conseller està investit de les més àmplies facultats per informar-se sobre qualsevol aspecte de la companyia, per examinar els seus llibres, registres, documents i altres antecedents de les operacions socials i per inspeccionar totes les seves instal·lacions. El dret d'informació s'estén a les societats filials, siguin nacionals o estrangeres.

2. Amb la finalitat de no pertorbar la gestió ordinària de la companyia, l'exercici de les facultats d'informació s'ha de canalitzar a través del president o del secretari del Consell d'Administració, els quals han d'atendre les sol·licituds del conseller, facilitant-li directament la informació, oferint-li els interlocutors apropiats en l'estrat de l'organització que sigui procedent o arbitrant les mesures perquè pugui practicar *in situ* les diligències d'examen i inspecció desitjades."

En termes similars es manifesta el Reglament de la Comissió d'Auditoria i Control.

B.1.43 Indiqui i, si és així, detalli si la societat ha establert regles que obliguin els consellers a informar i, si escau, dimitir en aquells supòsits que puguin perjudicar el crèdit i la reputació de la societat:

SÍ

Expliqui les regles
<p>L'article 27 del Reglament del Consell d'Administració determina que el conseller ha d'informar la companyia de les accions d'aquesta de les quals sigui titular directament o a través de societats en les quals tingui una participació significativa. Així mateix, ha d'informar d'aquelles altres que estiguin en possessió directa o indirecta dels seus familiars més propers.</p> <p>El conseller també ha d'informar la companyia de tots els càrrecs que exerceixi i de les activitats que efectui en altres companyies o entitats, i, en general, de qualsevol fet o situació que pugui resultar rellevant per a la seva actuació com a administrador de la societat.</p> <p>Així mateix, l'article 20 del Reglament del Consell d'Administració estableix que:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Els consellers han de cessar en el càrrec quan ha transcorregut el període per al qual van ser nomenats i quan ho decideix la Junta General o el Consell d'Administració en ús de les atribucions que tenen conferides de manera legal o estatutària.2. Així mateix, han de cessar en el càrrec:<ol style="list-style-type: none">a) Quan es doni algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legalment o estatutàriament previstos.b) Quan resultin processats per un fet presumptament delictiu o siguin objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervisores.c) Quan la seva permanència en el Consell pugui posar en risc els interessos de la societat.

B.1.44 Indiqui si algun membre del Consell d'Administració ha informat la societat que ha resultat processat o s'ha dictat contra ell una interlocutòria d'obertura de judici oral, per algun dels delictes assenyalats a l'article 124 de la Llei de societats anònimes:

NO

Indiqui si el Consell d'Administració ha analitzat el cas. Si la resposta és afirmativa, expliqui de manera raonada la decisió presa sobre si és procedent o no que el conseller continuï en el seu càrrec.

NO

Decisió presa	Explicació raonada

B.2 Comissions del Consell d'Administració

B.2.1 Detall de totes les comissions del Consell d'Administració i els seus membres:

COMISSIÓ EXECUTIVA O DELEGADA

Nom	Càrrec	Tipologia
JOSEP OLIU I CREUS	PRESIDENT	EXECUTIU
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	VOCAL	EXECUTIU
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	VOCAL	EXTERN

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

Nom	Càrrec	Tipologia
HÉCTOR MARÍA COLONQUES I MORENO	PRESIDENT	INDEPENDENT
ISAK ANDIC ERMAY	VOCAL	DOMINICAL
JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN	VOCAL	INDEPENDENT
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	VOCAL	EXTERN

COMISSIÓ D'ESTRATÈGIA

Nom	Càrrec	Tipologia
JOSEP OLIU I CREUS	PRESIDENT	EXECUTIU
ISAK ANDIC ERMAY	VOCAL	DOMINICAL

Nom	Càrrec	Tipologia
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	VOCAL	EXECUTIU
JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN	VOCAL	INDEPENDENT
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	VOCAL	INDEPENDENT
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	VOCAL	EXTERN

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Nom	Càrrec	Tipologia
JOAN LLONCH I ANDREU	PRESIDENT	INDEPENDENT
FRANCESC CASAS I SELVAS	VOCAL	INDEPENDENT
MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS	VOCAL	INDEPENDENT
SOL DAURELLA I COMADRAN	VOCAL	INDEPENDENT

COMISSIÓ DE CONTROL DE RISCOS

Nom	Càrrec	Tipologia
JOSEP OLIU I CREUS	PRESIDENT	EXECUTIU
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	VICEPRESIDENT	EXTERN
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	VOCAL	EXECUTIU
JOAN LLONCH I ANDREU	VOCAL	INDEPENDENT
MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS	VOCAL	INDEPENDENT

B.2.2 Assenyali si corresponen al Comitè d'Auditoria les funcions següents.

Supervisar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera relativa a la societat i, si escau, al grup, revisant el compliment dels requisits normatius, l'adequada delimitació del perímetre de consolidació i la correcta aplicació dels criteris comptables	Sí
Revisar periòdicament els sistemes de control intern i gestió de riscos, perquè els principals riscos s'identifiquin, gestionin i donin a conèixer adequadament	Sí
Vetllar per la independència i eficàcia de la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, nomenament, reelecció i cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el	

pressupost d'aquest servei; rebre informació periòdica sobre les seves activitats; i verificar que l'alta direcció té en compte les conclusions i recomanacions dels seus informes	Sí
Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats comunicar, de manera confidencial i, si es considera apropiat anònima, les irregularitats de potencial transcendència, especialment financeres i comptables, que adverteixin en el si de l'empresa	Sí
Elevar al Consell les propostes de selecció, nomenament, reelecció i substitució de l'auditor extern, així com les condicions de la seva contractació	Sí
Rebre regularment de l'auditor extern informació sobre el pla d'auditoria i els resultats de la seva execució, i verificar que l'alta direcció té en compte les seves recomanacions	Sí
Assegurar la independència de l'auditor extern	Sí
En el cas de grups, afavorir que l'auditor del grup assumeixi la responsabilitat de les auditories de les empreses que l'integrin	Sí

B.2.3 Faci una descripció de les regles d'organització i funcionament, així com de les responsabilitats que tenen atribuïdes cadascuna de les comissions del Consell.

Denominació comissió

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Breu descripció

Prevista expressament en els Estatuts Socials (article 59 bis) i en el Reglament del Consell d'Administració (article 13). Modificat per última vegada l'esmentat article 59 bis dels Estatuts Socials per acord de la Junta d'Accionistes del 25 de març de 2010 en el sentit d'ampliar el nombre de consellers, que van passar a ser "fins a un màxim de cinc". Per acord de la Comissió d'Auditoria i Control en la reunió celebrada el 20 d'octubre de 2003, es va aprovar el Reglament que regula les regles bàsiques d'organització, funcionament i govern de la Comissió d'Auditoria i Control. Aquest Reglament va ser aprovat i ratificat en el que es va considerar necessari pel Consell d'Administració del banc en sessió celebrada el 30 d'octubre de 2003 i elevat a públic mitjançant escriptura formalitzada el 18 de novembre de 2003 davant el notari de Sabadell Javier Micó Giner.

La Comissió d'Auditoria i Control té com a objectiu revisar l'informe de la Direcció d'Auditoria Interna o Interventor General per contrastar les bones pràctiques bancàries i comptables en els diferents nivells d'organització, així com assegurar que en la Direcció General i en la resta de direccions executives es prenguin les mesures oportunes davant de conductes o mètodes que puguin resultar incorrectes de les persones de l'organització. També han de vetllar perquè les mesures, polítiques i estratègiques, definides en el Consell siguin degudament implantades.

Així mateix, supervisa l'eficàcia dels sistemes de gestió de riscos i control del grup, incloent-hi el sistema de control intern sobre el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada, dedicant especial atenció a la revisió dels comptes i la informació economicofinancera periòdica de la societat abans de la seva difusió al mercat amb l'objectiu d'assegurar que s'adequa a la normativa comptable vigent, i informa el Consell d'Administració sobre el contingut d'aquesta informació. Es reuneix com a mínim trimestralment, sempre que la convoqui el seu president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la Comissió, o a instància del president del Consell d'Administració o dels auditors externs, per al compliment de les funcions que li han estat encomanades.

El Consell d'Administració designa, així mateix, el secretari de la Comissió, que no pot ser conseller. El secretari ha d'aixecar acta de cadascuna de les sessions mantingudes, que ha de ser aprovada a la mateixa sessió o a la immediatament posterior. Del contingut de les reunions esmentades se n'ha de retre compte al Consell d'Administració en la seva immediata reunió posterior, mitjançant lectura aixecada en cadascuna d'aquelles.

Sens perjudici d'altres tasques que li assigni el Consell d'Administració, té les responsabilitats bàsiques següents:

- a) Informar en la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèries de la seva competència;
- b) Proposar al Consell d'Administració, perquè sigui sotmès a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes externs, establint les condicions per a la contractació, l'abast del mandat professional i, si escau, la revocació o no-renovació; revisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'Informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa;
- c) Comunicar els comptes anuals, així com els estats financers trimestrals i semestrals i els fulls que s'hagin de remetre als òrgans reguladors o de supervisió, vigilant el compliment dels requeriments legals i la correcta aplicació dels principis de comptabilitat generalment acceptats, així com informar de les propostes de modificació dels principis esmentats;
- d) Supervisió dels serveis d'auditoria interna, amb revisió de la designació i la substitució dels responsables;
- e) Coneixement del procés d'informació financera i dels sistemes de control intern de la societat;
- f) Relacions amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests i qualsevol altra relacionada amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria.
- g) Informar sobre totes les qüestions que, en el marc de les seves competències, el Consell d'Administració sotmeti a la seva consideració.
- h) Totes les altres que li siguin atribuïdes per llei o pels estatuts i reglaments que els desenvolupin i les que es deriven de les normes de bon govern d'aplicació general.

A més a més, la comissió també té les tasques següents:

1. Vigilar el compliment de les lleis, normativa interna i disposicions reguladores de l'activitat de la companyia.
2. Avaluar la suficiència i el compliment del Reglament de la Junta General d'Accionistes, del Reglament del Consell d'Administració i del Codi de conducta de la companyia i, especialment, el Reglament intern de conducta del mercat de valors.
3. Examinar el grau de compliment de les regles de govern de la companyia, i elevar al Consell d'Administració les propostes de millora que estimi oportunes; i
4. Supervisar l'informe de govern corporatiu que ha d'aprovar el Consell d'Administració, per tal d'incloure'l a la memòria anual.

Denominació de la comissió

COMISSIÓ DE CONTROL DE RISCOS

Breu descripció

Regulada a l'article 15 del Reglament del Consell d'Administració, està integrada per quatre consellers, el o els directors generals, el director de Riscos i el director de Banca d'Empreses. Correspon a la Comissió de Control de Riscos:

- a) Determinar i proposar al ple del Consell els nivells globals de risc per països, sectors econòmics i tipus de risc, perquè siguin aprovats;
- b) Determinar i proposar al ple del Consell l'aplicació de nivells màxims de risc per a l'operativa individualitzada amb institucions de crèdit i clients, així com per a la determinació de riscos màxims per carteres o inversions individualitzades en fons públics, accions, obligacions, opcions, *swaps* i en general tota mena d'instruments o títols que comportin riscos de fallida, d'inversió, d'interès o de liquiditat per al grup;
- c) Determinar i proposar al ple del Consell els límits anuals d'inversió en el mercat immobiliari, així com els criteris i volums aplicables als diferents tipus d'aquesta;
- d) Determinar i proposar al ple del Consell les delegacions que estimin pertinents per a l'aprovació i l'assumpció dels riscos individualitzats, dins dels límits als quals es refereixen els apartats anteriors;
- e) Decidir sobre aquells riscos individuals l'aprovació dels quals hagi quedat reservada a la Comissió de Control de Riscos, d'acord amb les delegacions establertes als apartats anteriors;
- f) Seguir i controlar la correcta aplicació de les delegacions establertes a la lletra d);
- g) Reportar mensualment al ple del Consell les operacions aprovades i efectuades el mes anterior, així com les desviacions i anomalies observades i les mesures adoptades per corregir-les;
- h) Informar trimestralment el ple del Consell sobre els nivells de risc assumits, sobre les inversions efectuades i sobre l'evolució d'aquestes, així com sobre les repercussions que es puguin derivar per als ingressos del grup de variacions en els tipus d'interès i la seva adequació als VaR aprovats pel mateix Consell;
- i) Sotmetre a l'aprovació prèvia del Consell qualsevol variació sobre els límits als quals es refereixen les lletres a) i b) que superin, respectivament, el 10% i el 20% de les autoritzades;
- j) Informar la Comissió de Nomenaments i Retribucions sobre si els Programes de Retribució dels empleats són coherents amb els nivells de risc, capital i liquiditat del banc.

Denominació de la comissió

COMISSIÓ D'ESTRATÈGIA

Breu descripció

Creada per acord del Consell d'Administració de data 22 de febrer de 2007 que va modificar el Reglament del Consell d'Administració, al qual es va afegir l'article 16 bis.

La Comissió d'Estratègia està formada per cinc membres com a mínim i sis membres com a màxim, tots ells pertanyents al Consell d'Administració, dos dels quals són el president del Consell i el conseller delegat, i hi actua com a secretari el que ho és del Consell d'Administració.

Es reuneix com a mínim una vegada cada sis mesos o quan ho requereix el president.

Les seves funcions tenen caràcter informatiu sobre qüestions estratègiques de caràcter general o que siguin rellevants o transcendents.

Denominació de la comissió

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

Breu descripció

Prevista a l'article 59 ter dels Estatuts Socials, té la seva expressa regulació a l'article 14 del Reglament del Consell i està formada per quatre membres, tots ells consellers no executius. Modificat l'article 14 esmentat per acord del Consell d'Administració del banc de data 22 de febrer de 2007 respecte a les seves funcions.

La Comissió de Nomenaments i Retribucions té la responsabilitat d'avaluar el perfil de les persones més idònies per formar part de les diferents comissions i elevar al Consell les corresponents propostes. Es reuneix com a mínim anualment.

Sens perjudici d'altres tasques que li assigni el Consell d'Administració, té les responsabilitats bàsiques següents:

- a) Formular i revisar els criteris que s'han de seguir per a la composició del Consell d'Administració i la selecció de candidats;
- b) Elevar al Consell les propostes de nomenament de consellers perquè aquest procedeixi directament a designar-los (cooptació) o les faci seves per sotmetre-les a la decisió de la Junta;
- c) Proposar al Consell d'Administració el sistema i la quantia de les retribucions anuals del president del Consell, els consellers executius, els membres de l'alta direcció del banc i els sistemes de participació del Consell en els beneficis socials; i informar sobre la política retributiva dels consellers;
- d) Revisar periòdicament els programes de retribució, ponderant-ne l'adequació i els rendiments;
- e) Vetllar per la transparència de les retribucions,
- f) Fomentar en la mesura que sigui possible la diversitat de gènere.

La Comissió també determina el bonus de l'alta direcció del banc i de les seves filials, a proposta del o dels directors generals.

Denominació de la comissió

COMISSIÓ EXECUTIVA O DELEGADA

Breu descripció

L'article 12 del Reglament del Consell d'Administració estableix que:

A la Comissió Executiva li correspon la coordinació de la direcció executiva del banc. Així, ha d'adoptar a l'efecte els acords i les decisions que corresponguin en l'àmbit de les facultats que el Consell d'Administració li hagi atorgat i reportar al Consell d'Administració les decisions adoptades en les reunions.

El president del Consell és un dels membres de la Comissió Executiva, que també presideix.

Es reuneix tantes vegades com és convocada pel president o pel vicepresident quan el substitueix. Pot assistir a les sessions per ser escoltada qualsevol persona, sigui o no estranya a la societat, que sigui convocada a l'efecte, per acord

de la mateixa Comissió o del president, als efectes que es determinin, pel que fa a la finalitat de l'afer que es tracti.

És secretari de la Comissió la persona que designa el Consell d'Administració, sigui o no conseller. Així mateix, aquest Consell també determina la persona que l'ha de substituir en cas d'absència o malaltia.

Els acords de la Comissió es porten en un llibre d'actes, que ha de ser signat, per a cada una d'elles, pel president i el secretari o, si escau, pels que hagin desenvolupat aquestes funcions en la sessió de què es tracti.

B.2.4 Indiqui les facultats d'assessorament, consulta i, si escau, delegacions que tenen cadascuna de les comissions:

Denominació de la comissió

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Breu descripció

Es detallen en el punt B.2.3

Denominació de la comissió

COMISSIÓ DE CONTROL DE RISCOS

Breu descripció

Es detallen en el punt B.2.3

Denominació de la comissió

COMISSIÓ D'ESTRATÈGIA

Breu descripció

Es detallen en el punt B.2.3

Denominació de la comissió

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

Breu descripció

Es detallen en el punt B.2.3

Denominació de la comissió

COMISSIÓ EXECUTIVA O DELEGADA

Breu descripció

Es detallen en el punt B.2.3

B.2.5 Indiqui, si escau, l'existència de regulació de les comissions del Consell, el lloc on estan disponibles per a consulta, i les modificacions que s'hagin fet durant l'exercici. Al seu torn, indiqui si de manera voluntària s'ha elaborat algun informe anual sobre les activitats de cada comissió.

Denominació de la comissió

Breu descripció

A l'apartat B.2.3 es detallen els articles dels Estatuts Socials o del Reglament del Consell d'Administració que contenen les normes de funcionament i les competències de les diferents comissions. Els documents esmentats estan disponibles al web (www.grupobancosabadell.com), sota la secció 'informació accionistes i inversors', apartat 'Govern corporatiu'.

D'altra banda, la Comissió d'Auditoria i Control va elaborar un Reglament intern, en el qual es detallen funcions i procediments, inscrit en el Registre Mercantil, que és accessible al web (www.grupobancosabadell.com). Aquesta Comissió elabora un informe anual sobre les seves activitats, que sotmet al Consell d'Administració del banc perquè en tingui coneixement.

B.2.6 Indiqui si la composició de la Comissió Executiva reflecteix la participació en el Consell dels diferents consellers en funció de la seva condició:

NO

En cas negatiu, expliqui la composició de la seva Comissió Executiva

La Comissió Executiva té definida la seva composició en el Reglament del Consell d'Administració, ha de tenir 3 membres com a mínim i 5 com a màxim, incloent-hi el president, que ha de ser el del Consell d'Administració. La resta dels components són membres lliurement designats pel Consell d'Administració d'entre els consellers. Així mateix, designa el secretari, que pot ser no conseller.

Atesa la composició i les funcions de la Comissió Executiva, no reflecteix la participació esmentada per tal com a la Comissió Executiva només li correspon la coordinació de la direcció executiva del banc i la seva competència només abasta les facultats pròpies dels components de la Comissió en els termes que hagin estat acordats pel Consell. La Comissió Executiva com a tal no té facultats delegades del Consell.

C - OPERACIONS VINCULADES

C.1 Assenyali si el Consell en ple s'ha reservat aprovar, previ informe favorable del Comitè d'Auditoria o qualsevol altre al qual s'hagi encomanat la funció, les operacions que la societat faci amb consellers, amb accionistes significatius o representats en el Consell, o amb persones vinculades a ells:

SÍ

C.2 Detalli les operacions rellevants que suposin una transferència de recursos o obligacions entre la societat o entitats del seu grup, i els accionistes significatius de la societat:

C.3 Detalli les operacions rellevants que suposin una transferència de recursos o obligacions entre la societat o entitats del seu grup, i els administradors o directius de la societat:

C.4 Detalli les operacions rellevants efectuades per la societat amb altres societats pertanyents al mateix grup, sempre que no s'eliminin en el procés d'elaboració d'estats financers consolidats i no formin part del tràfic habitual de la societat pel que fa al seu objecte i condicions:

C.5 Indiqui si els membres del Consell d'Administració s'han trobat al llarg de l'exercici en alguna situació de conflictes d'interès, segons el que preveu l'article 127 ter de la LSA.

NO

C.6 Detalli els mecanismes establerts per detectar, determinar i resoldre els possibles conflictes d'interessos entre la societat i/o el seu grup, i els seus consellers, directius o accionistes significatius.

Els principals instruments dels quals s'ha dotat el grup Banc Sabadell per a la resolució dels eventuais conflictes d'interès entre els administradors, alts directius i accionistes significatius, són els següents:

1. El Reglament del Consell d'Administració conté unes obligacions específiques de lleialtat, confidencialitat i d'informació sobre participacions en la mateixa societat o d'interessos en altres companyies alienes al grup, dels membres del Consell.

Concretament, a l'article 25 del Reglament s'estableix que el conseller no pot prestar els seus serveis professionals en societats espanyoles que tinguin un objecte social totalment o parcialment anàleg al de la companyia. En queden al marge els càrrecs que es puguin exercir en societats del grup. Abans d'acceptar qualsevol lloc directiu en una altra companyia o entitat, el conseller ho ha de comunicar a la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

L'article 27 del Reglament del Consell d'Administració estableix que el conseller ha d'informar la companyia de les accions d'aquesta de les quals sigui titular directament o a través de societat en la qual tingui una participació significativa. Així mateix, ha d'informar d'aquelles altres que estiguin en possessió, directa o indirecta, dels seus familiars més propers. El conseller també ha d'informar la companyia de tots els càrrecs que exerceixi i de les activitats que efectuï en altres companyies o entitats, i, en general, de qualsevol fet o situació que pugui resultar rellevant per a la seva actuació com a administrador de la societat.

2. El Codi de conducta del grup Banc Sabadell reuneix un conjunt de regles mitjançant les quals es pretén orientar el comportament dels seus membres i d'aquells que interactuen amb ell (clients, proveïdors, accionistes, administracions i entorn local) basat en aquells principis el respecte dels quals hem considerat imprescindibles en la pràctica dels nostres negocis.

Expressament estableix les normes aplicables a possibles conflictes d'interès amb clients i proveïdors i les pautes d'actuació en aquests casos.

3. El Consell d'Administració, en la reunió celebrada el dia 26 de novembre de 2009, va acordar adherir-se al Reglament tipus intern de

conducta en l'àmbit del Mercat de Valors de l'Associació Espanyola de Banca, adoptat per la Comissió Nacional del Mercat de Valors, el 7 de maig de 2009.

Aquest Reglament té un apartat específic, el quart, sota la rúbrica "Prioritat dels interessos del client i conflictes d'interès". L'apartat esmentat conté, entre altres matèries: (i) el concepte de conflicte d'interès; (ii) possibles conflictes; (iii) identificació de situacions de conflictes d'interès; (iv) prevenció de conflictes; (v) informació sobre conflictes d'interès; (vi) resolució de conflictes.

En relació amb el punt (v) s'estableix: "Les persones subjectes tindran formulada davant el grup, i mantindran actualitzada, una declaració que reculli les vinculacions significatives, econòmiques, familiars o d'un altre tipus, amb clients del grup per serveis relacionats amb el mercat de valors o amb societats cotitzades a borsa".

Té, en tot cas, la consideració de vinculació econòmica la titularitat directa o indirecta d'una participació superior al 5% del capital en societats clients per serveis relacionats amb el mercat de valors, sempre que es conegui aquesta condició de client del grup i que aquesta doni lloc a la presentació de serveis significatius, o a l'1% en societats cotitzades.

També té, en tot cas, la consideració de vinculació familiar el parentiu fins al segon grau de consanguinitat o afinitat (ascendents, descendents, germans i cònjuges de germans) amb clients per serveis relacionats amb els mercats de valors (amb la mateixa condició prevista en el paràgraf anterior) o amb persones que exerceixin càrrecs d'administració o direcció en societats clients per aquest tipus de serveis o cotitzades.

La declaració ha d'incloure, així mateix, les altres vinculacions que, segons el parer d'un observador extern i equànim, podrien comprometre l'actuació imparcial d'un conseller o empleat. En cas de dubte raonable sobre aquesta qüestió, els consellers i empleats han de consultar l'òrgan *ad hoc*.

4. El Comitè d'Ètica Corporativa del grup Banc Sabadell, format per un conjunt de directius d'alt nivell procedents de diferents àmbits funcionals, és el responsable de promoure el desenvolupament del comportament ètic en tota l'organització, proposant i assessorant tant el Consell d'Administració com les diferents unitats corporatives i de negoci, en la presa de decisions en les quals concorrin aspectes que puguin derivar en conflictes de valors. El Comitè també és el responsable de supervisar el compliment de les autoobligacions del grup imposades tant per la via del Codi de conducta com del Reglament de conducta en el mercat de valors.

Per al compliment dels seus objectius, el Comitè d'Ètica Corporativa disposa dels recursos de la Direcció de Compliment Normatiu, amb les més àmplies facultats atribuïdes pel mateix Consell per accedir a tota la documentació i informació que sigui necessària per al desenvolupament de la seva activitat supervisora.

5. La política general de conflictes d'interès del grup Banc Sabadell estableix les normes precises, procediments i mesures adequades, que garanteixin que la presa de decisions en l'àmbit del grup Banc Sabadell en relació amb la prestació de serveis d'inversió es fa evitant, eliminant o, en última instància, revelant el conflicte d'interès al client.

Aquesta política té en compte potencials conflictes d'interès que es puguin generar com a conseqüència de l'estructura i les activitats de les altres entitats del grup, així com unes mesures de prevenció d'aquests potencials conflictes.

La política general de conflictes d'interès en el grup Banc Sabadell reuneix un conjunt d'aspectes que ajuden a identificar la presència d'un conflicte d'interès i descriu com ha d'actuar davant d'aquests conflictes.

La Direcció de Compliment Normatiu és la responsable de l'aplicació correcta de la política general de conflictes d'interès, i quan calgui, ha d'instar les actuacions pertinents de la resta de direccions del grup en què s'apliqui.

6. La normativa de gestió de conflictes d'interès conté les actuacions que han de portar a terme els empleats, per a la gestió dels conflictes d'interès.

En cas que els conflictes d'interès no es puguin gestionar internament, cal comunicar-ho a la Direcció de Compliment Normatiu, la qual durà a terme una sèrie d'actuacions per arribar a la resolució del conflicte.

C.7 Cotitza més d'una societat del grup a Espanya?

NO

Identifiqui les societats filials que cotitzen:

D - SISTEMES DE CONTROL DE RISCOS

D.1 Descripció general de la política de riscos de la societat i/o el seu grup, detallant i avaluant els riscos coberts pel sistema, juntament amb la justificació de l'adequació dels sistemes esmentats al perfil de cada tipus de risc.

El risc és inherent al negoci bancari. Banc Sabadell és conscient que una precisa i eficient gestió i control de riscos suposa optimitzar la creació de valor per a l'accionista, cosa que garanteix un nivell adequat de solvència.

Per això, la gestió i el control de riscos a Banc Sabadell es configura com un ampli marc de principis, polítiques, procediments i metodologies avançades de valoració integrats en una eficient estructura de decisió.

Banc Sabadell té definits els següents principis bàsics relatius a la gestió i el control del risc:

Solvència

Banc Sabadell opta per una política de riscos prudent i equilibrada que asseguri un creixement sostingut i rendible de la seva activitat i que estigui alineada amb els objectius estratègics del grup amb la finalitat de maximitzar la creació de valor.

Cal assegurar, dins de l'estructura de límits, que no hi ha nivells de concentració que puguin comprometre una porció significativa dels recursos propis. Amb aquest objectiu, s'inclou la variable risc en les decisions de tots els àmbits i es quantifica sota una mesura comuna, el capital econòmic.

Responsabilitat

El Consell d'Administració està compromès amb els processos de gestió i control del risc: aprovació de polítiques, límits, model de gestió i procediments, metodologia de mesurament, seguiment i control. En l'àmbit executiu, hi ha una clara segregació de funcions entre les unitats de negoci, en les quals s'origina el risc, i les unitats de gestió i control d'aquest.

Seguiment i control

La gestió del risc es basa en sòlids i continus procediments de control d'adequació als límits prefixats, amb responsabilitats ben definides en la identificació i el seguiment d'indicadors i avisos anticipats així com en una avançada metodologia de valoració del risc.

A. RISCOS COBERTS PELS SISTEMES DE CONTROL

1. Risc de crèdit

El risc de crèdit sorgeix de l'eventualitat que es generin pèrdues per incompliment de les obligacions de pagament per part

dels acreditats així com pèrdues de valor pel simple deteriorament de la qualitat creditícia d'aquests.

2. Risc de mercat

El risc de mercat engloba els riscos següents:

2.a. Risc discrecional: aquest risc sorgeix davant l'eventualitat d'incórrer en pèrdues de valor, en les posicions en actius financers, a causa de la variació dels factors de risc de mercat (cotitzacions de renda variable, tipus d'interès, tipus de canvi, volatilitats implícites, correlacions, etc.).

2.b. Risc estructural: aquest risc deriva de l'activitat comercial permanent amb clients així com d'operacions corporatives. La seva gestió està destinada a proporcionar estabilitat al marge mantenint uns nivells de liquiditat i solvència adequats.

El risc estructural es desglossa en risc de tipus d'interès i risc de liquiditat.

2.b.1.1. El risc de tipus d'interès s'origina per les variacions dels tipus d'interès, ja sigui en el seu nivell o en el pendent de la seva corba, als quals estan referenciats les posicions d'actiu, passiu o fora de balanç que, en presentar desfasaments temporals per terminis de repreciaió o venciments diferents, no es veuen afectades sincrònicament, fet que repercuteix en la robustesa i l'estabilitat dels resultats.

2.b.1.2. El risc de liquiditat apareix per la possibilitat d'incórrer en pèrdues a causa de la incapacitat potencial d'atendre els compromisos de pagament, encara que sigui de manera temporal per no disposar d'actius líquids o per no poder accedir als mercats per al seu refinançament a un preu raonable.

3. Risc operacional

El risc operacional sorgeix davant l'eventualitat d'experimentar pèrdues a falta d'adequació o d'una decisió en els processos, el personal o els sistemes interns o bé per esdeveniments externs imprevistos. S'hi inclou el risc legal o jurídic.

4. Risc reputacional

El risc reputacional es deriva de la percepció que tenen del banc els diferents grups d'interès (clients, proveïdors, administracions públiques o entorn local) amb els quals es relaciona en el desenvolupament de la seva activitat. S'hi inclouen, entre altres aspectes jurídics, economicofinancers, ètics, socials i ambientals.

Aquesta percepció dels grups d'interès pot estar afectada per:

- Incompliment de lleis, regulacions, normes, autoregulacions i codis de conducta aplicables a l'activitat bancària.
- Pràctiques poc respectuoses amb el patrimoni social en el qual es desenvolupa l'activitat del grup.
- Comportament ètic contrari als principis generalment acceptats.

B. SISTEMA DE CONTROL DE RISCOS

El grup té establerts uns sistemes de control de riscos adequats a les activitats i els negocis de banca comercial en els quals opera i al perfil de risc que es vol assumir.

Aquests sistemes de control estan emmarcats en els procediments d'admissió, seguiment, mitigació o recuperació dels riscos anteriorment enunciats i, al seu torn, són supervisats.

L'avaluació de riscos també forma part de l'esquema de control i s'estableix mitjançant avançades metodologies de mesurament. Sobre això, el Comitè de Supervisió Bancària de Basilea ha configurat un nou marc supervisor d'adequació de capital de les entitats financeres, denominat Nou Acord de Capital de Basilea (NACB) que, com a principi bàsic, pretén relacionar més estretament els requeriments de recursos propis de les entitats amb els riscos en què realment s'incorri basant-se en models interns de mesurament de riscos, paràmetres i estimacions internes prèvia validació d'aquestes.

Conscient que disposar d'una metodologia avançada permet valorar de manera fiable els riscos assumits i gestionar-los activament, Banc Sabadell segueix les pautes definides pel NACB en el desenvolupament dels diferents elements necessaris per completar els sistemes de mesurament de risc.

Partint de les mesures de risc que proporcionen aquestes noves metodologies, l'entitat ha desenvolupat un model de mesurament integral de riscos sota una unitat de mesura interna comuna, el capital econòmic, amb l'objectiu de conèixer el nivell de capital necessari sota paràmetres interns adequat a un nivell de solvència determinat. La valoració del risc en termes del capital necessari atribuït permet la seva relació amb la rendibilitat obtinguda des del nivell client fins al nivell d'unitat de negoci. Banc Sabadell té desenvolupat un sistema analític de rendibilitat ajustada a risc (RaRoC), que proporciona aquesta valoració així com la seva inclusió en el procés de fixació de preus de les operacions.

Concretament en risc de crèdit i durant els últims anys, s'han implementat i estan en ús models de mesurament avançats basats en informació interna, adaptats als diferents segments i tipus de contrapart (empreses, comerços, particulars, hipoteques i consum, promotors, *project finance*, finançament estructurat, entitats financeres i països), que permeten discriminar el risc de les operacions i també estimar la probabilitat de mora o la severitat en cas que es produeixi l'incompliment.

Tots aquests avenços han estat possibles gràcies a l'esforç fet durant aquests últims anys, que mostren la importància que tenen per al grup les noves tècniques de gestió de riscos, aspecte al qual no són aliens els resultats obtinguts.

Seguidament s'exposen més detalladament els sistemes de control per tipus de risc:

1. Risc de crèdit

En termes generals, els sistemes de gestió i control establerts per avaluar, mitigar o reduir aquest tipus de risc es fonamenten en els procediments que seguidament es detallen, així com en polítiques prudentes de diversificació i reducció de concentració en contraparts i acceptació de garanties.

1.1. Admissió, seguiment i recuperació

Amb la finalitat d'optimitzar les possibilitats de negoci amb cada client i garantir un grau de seguretat suficient, la responsabilitat tant en l'admissió del risc com en el seguiment d'aquest està compartida entre el gestor de negoci i l'analista de riscos que, mitjançant una comunicació eficaç, permet una visió integral de la situació de cada client per part dels seus responsables.

El gestor fa un seguiment operatiu que sorgeix del contacte directe amb el client i la gestió de la seva operativa diària, mentre que l'analista de risc aporta la part més sistemàtica derivada dels avisos.

El Consell d'Administració atorga facultats i autonomies a la Comissió de Control de Riscos perquè aquesta, al seu torn, pugui delegar en diferents nivells de decisió. La implementació d'un control de les atribucions en els suports d'admissió permet que la delegació establerta per a cada nivell es basi en la pèrdua esperada calculada per a cada una de les operacions d'empreses presentades.

La tramitació electrònica d'expedients de risc per als diferents segments ha facilitat el procés de decisió amb una reducció significativa del temps de resposta a clients, i s'ha aconseguit més eficiència pel fet de reduir costos de gestió i administració.

L'anàlisi d'indicadors i avisos avançats així com les revisions de *rating* permeten mesurar contínuament la bondat del risc contret d'una manera integrada.

L'establiment de procediments eficients de gestió dels riscos vius permet, alhora, obtenir avantatges en la gestió dels riscos vençuts en possibilitar una política proactiva a partir de la identificació precoç dels casos amb tendència a convertir-se en morosos i el seu traspàs a especialistes en la gestió de recuperacions, els quals determinen els diferents tipus de procediments de recuperació que convé aplicar.

Rating

Els riscos de crèdit contrets amb empreses es qualifiquen mitjançant l'assignació d'un *rating* basat en l'estimació interna de la seva probabilitat d'impagament. Compost per factors predictius de la morositat a un any, està dissenyat per a diferents segments. El model de *rating* es revisa anualment basant-se en l'anàlisi del comportament de la morositat real.

A cada nivell de qualificació de *rating* s'assigna una taxa de morositat anticipada que, al seu torn, permet la comparació homogènia respecte a altres segments i a les qualificacions d'agències de *rating* externes mitjançant una escala mestra.

Scoring

Pel que fa als riscos crediticis contrets amb particulars, s'utilitzen sistemes de *scoring*, basats també en la modelització quantitativa de dades estadístiques històriques, amb què es detecten els factors predictius rellevants. S'utilitzen dos tipus de *scoring*:

a. *Scoring* de comportament, en el qual el sistema classifica tots els clients incorporant la informació de la seva operativa amb cadascun dels productes. Aquesta classificació serveix de base per efectuar el seguiment, i alhora també s'utilitza en la concessió de nous productes i fins i tot per a preaprovacions.

b. *Scoring* reactiu, que s'utilitza per a l'avaluació de propostes de préstecs de consum, hipotecaris i targetes. Una vegada incorporades totes les dades de l'operació, el sistema emet un resultat sobre la base de l'estimació de capacitat d'endeutament, perfil financer i, si correspon, perfil dels actius en garantia.

Banc Sabadell manté la política de seguir completant les eines pròpies de mesurament de riscos de crèdit en l'horitzó dels pròxims anys.

1.2. Risc-país

És el que es dona pels deutes d'un país globalment considerats per circumstàncies diferents del risc de crèdit. Es manifesta amb l'eventual incapacitat d'un deutor per fer front a les seves obligacions de pagament en divises davant de creditors externs per no permetre el país l'accés a la divisa, no poder transferir-la o per la ineficàcia de les accions legals contra el prestatari per raons de sobirania.

Per a cada país es decideix un límit màxim de risc global i vàlid per a tot el grup. Aquests límits són aprovats per la Comissió de Control del Risc i són objecte de seguiment continu amb l'objectiu de detectar amb anticipació qualsevol deteriorament en les perspectives econòmiques, polítiques o socials de cada país. Tant per decidir els límits com per al seu posterior seguiment, s'utilitza com a eina de suport el *rating* efectuat a cada país.

1.3. Risc de crèdit per operacions de mercat

El risc creditici per operacions de mercat, o risc de contrapartida, és l'assumit amb altres entitats financeres, i prové de l'operativa financera, tant la de comptat, en la qual l'import de risc és comparable al nominal de l'operació, com l'operativa en productes derivats no contractats en mercats organitzats, la xifra dels quals és, en la gran majoria de casos, inferior al seu nominal.

Banc Sabadell ha desenvolupat un sistema per a l'avaluació del risc de contrapartida, obtenint resultats d'acord amb l'exposició futura que poden arribar a suposar les diferents posicions, fent un seguiment diari i integrat dels riscos en què s'incorre, reportant als òrgans de control sobre aquests així com del compliment dels límits aprovats.

Per tal de mitigar l'exposició al risc de contrapartida, Banc Sabadell manté una base sòlida de contractes CSA (Credit Suport Annex) i continua gestionant-ne altres de nous amb aquelles contraparts que suposen una exposició superior en derivats. L'aportació de garanties permet que el risc en què s'incorre amb aquestes contraparts es redueixi de manera significativa.

2. Risc de mercat

2.1. Risc discrecional

El mesurament del risc discrecional de mercat es fa principalment utilitzant la metodologia VaR (Value at Risk), que permet l'homogeneïtzació dels riscos dels diferents tipus d'operacions en els mercats financers. El VaR proporciona una estimació de la pèrdua màxima potencial esperada que presenta una posició a causa d'un moviment advers, però normal, d'algun dels paràmetres identificats que influeixen en el risc de mercat. L'estimació esmentada s'expressa en termes monetaris i està referida a una data concreta, a un determinat nivell de confiança i a un horitzó temporal especificat. Per això es tenen en compte els diferents nivells dels factors de risc de mercat.

El seguiment dels riscos de mercat s'efectua diàriament, calculant nivells de VaR, de *gap* i de sensibilitat, reportant als òrgans de control els nivells de risc que es donen i el compliment dels límits establerts per a cada unitat. Això permet percebre variacions en els nivells de risc per causa de variacions en els preus dels productes financers i en la seva volatilitat.

El control de riscos es complementa amb exercicis de simulació específics i amb escenaris de situacions extremes de mercat (*stress testing*). La fiabilitat de la metodologia VaR utilitzada es comprova mitjançant tècniques de *backtesting*, amb les quals es

verifica que les estimacions de VaR estan dins del nivell de confiança considerat.

2.2. Risc estructural

a. Risc de tipus d'interès

La gestió del risc d'interès s'aplica mitjançant un enfocament global d'exposició financera en l'àmbit del grup Banc Sabadell i implica la proposta d'alternatives comercials o de cobertura tendents a aconseguir objectius de negoci d'acord amb la situació dels mercats i del balanç.

En termes generals, les tècniques que s'utilitzen per a la mitigació d'aquest risc es fonamenten en la contractació d'instruments de renda fixa i derivats financers per a la realització de cobertures de tipus d'interès.

Per al mesurament d'aquest risc s'utilitzen diverses metodologies, com la de l'anàlisi de la sensibilitat del marge financer en l'horitzó d'un any davant variacions dels tipus mitjançant el *gap* de tipus d'interès que detalla els volums d'actius i passius agrupats pel seu termini de venciment o repreciaió, segons es tracti d'instruments a tipus fix o a tipus variable, respectivament. Aquesta anàlisi permet estimar l'efecte teòric de la variació en els tipus d'interès sobre el marge financer sota la hipòtesi que tots els tipus varien en la mateixa mesura i d'una manera sostinguda.

De manera complementària, se simula l'efecte de diferents moviments dels tipus per a diferents terminis, com per exemple escenaris de canvis de pendent de la corba. Mitjançant tècniques de simulació, s'assignen probabilitats a cada escenari per conèixer, de manera més ajustada, l'efecte de possibles moviments dels tipus d'interès.

Una altra tècnica utilitzada és la de l'anàlisi de la sensibilitat del valor net patrimonial a variacions de tipus d'interès mitjançant el *gap* de durada, per recollir l'efecte de les variacions esmentades en un horitzó temporal superior.

b. Risc de liquiditat

Aquest risc pot estar motivat per factors externs provocats per crisis financeres o sistèmiques, per problemes reputacionals o bé, internament, a causa d'una excessiva concentració de venciments de passius.

Banc Sabadell fa un seguiment diari de l'evolució dels actius líquids i en manté una cartera diversificada. També es fan projeccions anuals per anticipar necessitats futures.

Paral·lelament, es fa una anàlisi del *gap* de liquiditat analitzant les previsible diferències entre entrades i sortides de fons en un horitzó de mitjà termini. Així mateix, es comprova de manera sistemàtica que la capacitat de finançament del grup en els mercats de capitals garanteixi les necessitats a mitjà i llarg termini.

Per a la mitigació d'aquest risc se segueix una política decidida de diversificació de les fonts de finançament mitjançant l'accés als diferents mercats, principalment el de dipòsits a través del negoci comercial del grup i el de capitals a través de programes d'emissió de renda fixa a mitjà termini i titulitzacions.

A aquests efectes, el grup Banc Sabadell manté actius diversos programes de finançament en els mercats de capitals a mitjà i llarg termini, així com programes de pagarés a curt termini que permeten assegurar una diversificació de les fonts de finançament. També s'efectuen emissions de cèdules hipotecàries i s'impulsen i desenvolupen nous mitjans de finançament, com la titulització d'actius, que proporciona instruments addicionals per facilitar la gestió del risc de liquiditat.

Adicionalment, el banc fa regularment anàlisis d'estrès de liquiditat amb l'objectiu de poder avaluar les entrades i sortides de fons i el seu impacte sobre la posició sota diferents escenaris. Dins d'aquest marc d'anàlisi, es disposa d'un pla de contingència per fer front a possibles situacions no esperades que puguin suposar una necessitat immediata de fons. Aquest pla, que es manté contínuament actualitzat, identifica aquells actius del banc que són susceptibles de fer-se líquids en el curt termini i defineix les línies d'actuació davant l'eventualitat d'haver d'aconseguir liquiditat addicional.

3. Risc operacional

El risc operacional sorgeix davant l'eventualitat de patir pèrdues per falta d'adequació o errors en processos, personal, sistemes interns o bé per esdeveniments externs imprevistos.

La gestió efectiva del risc operacional està descentralitzada en els diferents gestors de procés repartits per tota l'organització. Aquests processos estan, tots ells, identificats en el mapa de processos corporatiu, que facilita la integració de la informació segons l'estructura organitzativa. El grup disposa d'una unitat central especialitzada en la gestió de risc operacional que té com a funcions principals coordinar, supervisar i impulsar tant la identificació com la valoració i la gestió dels riscos que porten a terme els gestors de procés, sobre la base del model de gestió adoptat.

L'Alta Direcció i el Consell d'Administració s'impliquen directament i de manera efectiva en la gestió d'aquest risc, mitjançant l'aprovació del marc de gestió. L'execució l'efectua el Comitè de Risc Operacional integrat pels membres de l'Alta Direcció de diferents àrees funcionals de l'entitat que també li assegura que regularment es portin a terme auditories sobre l'aplicació del marc de gestió i la fiabilitat de la informació reportada, així com les proves de validació interna del model de risc operacional.

La gestió del risc operacional es fonamenta en dues línies d'actuació:

3.1. La primera es basa en la detecció, el seguiment i la gestió activa d'aquest mitjançant l'ús d'indicadors clau del risc propiciant l'establiment d'avís davant increments de l'exposició, la identificació de les causes que la generen, el mesurament de l'eficàcia dels controls i les millores efectuades.

Es complementa amb l'anàlisi dels processos, la identificació dels riscos vinculats, la valoració qualitativa d'aquests i dels controls associats. Tot això de manera conjunta entre els gestors de procés i la unitat central de risc operacional. El resultat és una valoració que permet conèixer l'exposició al risc en el futur, així com preveure tendències i planificar les accions mitigadores orientadament.

Dels processos subcontractats s'analiza l'exposició al risc operacional, respecte a contractes de servei, solvència operativa i financera de les empreses, i facilitat de substitució per interrupció del servei.

Al mateix temps es verifica que els processos identificats de criticitat elevada davant una falta de servei tinguin definits i implantats plans de continuïtat de negoci específics.

Sobre els riscos identificats s'estima l'impacte reputacional que podria suposar que no se'n produís cap.

3.2. La segona es fonamenta en l'experiència. Consisteix a recollir en una base de dades totes les pèrdues que es van produint a l'entitat, fet que proporciona una informació de risc operacional esdevingut per línia de negoci i les causes que l'han originat, per poder actuar sobre aquestes amb la finalitat de minimitzar-les.

Banc Sabadell disposa d'una base de dades històrica de pèrdues efectives per risc operacional integrada i conciliada comptablement, que s'actualitza contínuament a mesura que es va rebent informació de les pèrdues i de les recuperacions d'aquestes, tant per gestió pròpia com per assegurances contractades.

4. Risc reputacional

El risc reputacional es deriva de la percepció que tenen del banc els diferents grups d'interès (clients, proveïdors, administracions públiques o entorn local) amb els quals es relaciona en el desenvolupament de la seva activitat.

Per mitigar aquest risc s'han establert diferents nivells de control de risc reputacional basant-se en tres àrees d'actuació que el grup considera determinants:

a. Mesures encaminades a prevenir la utilització de la nostra xarxa de sucursals per a pràctiques de blanqueig de capitals procedents d'activitats delictives o per al finançament del terrorisme:

- Una unitat especialitzada en la detecció, l'anàlisi i el seguiment d'operatives sospitoses.
- Un procediment automàtic de rastreig massiu d'operacions que envia avisos perquè siguin analitzats per la unitat especialitzada.
- Normatives i procediments interns del grup.
- Un mètode de formació contínua de la plantilla i la integració d'aquestes preocupacions en les normes i els procediments interns

del grup.

b. Mesures encaminades a assegurar el compliment de les diferents regulacions a les quals està subjecta l'activitat del grup Banc Sabadell en tots els països en els quals opera, incloent-hi les seves operacions en el mercat espanyol:

- La Direcció de Compliment Normatiu, Responsabilitat Social Corporativa i Govern Corporatiu és present en els processos generadors de productes, a fi de verificar ja des del seu inici que s'ajusten a les normes reguladores de la seva activitat, especialment les de protecció a l'inversor (MIFID) i les de transparència i protecció de la clientela.
- El grup manté una xarxa de responsables de compliment normatiu, encarregats de verificar l'ajust entre l'operativa i la regulació en els àmbits d'activitat específics i que reporten sistemàticament a la Direcció de Compliment Normatiu.

c. Mesures encaminades a verificar el comportament d'acord amb els principis establerts pel nostre Codi de conducta i a fomentar el seu desenvolupament mitjançant l'adopció de pautes i procediments que s'integrin en les normes internes de treball. Les operacions en els mercats de valors d'empleats afectats, administradors i altres són objecte de declaració sistemàtica i control per part de la Direcció de Compliment Normatiu, Responsabilitat Social Corporativa i Govern Corporatiu. Pel que fa a altres aspectes relatius al Codi de conducta, al control de l'Abús de Mercat i a l'ajust del grup als requeriments de protecció a l'inversor (MiFID), aquesta mateixa direcció porta a terme els controls que a criteri del Comitè d'Ètica Corporativa es considerin necessaris en cada moment per verificar-ne el compliment.

D.2 Indiqui si s'ha materialitzat durant l'exercici algun dels diferents tipus de risc (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals, fiscals..) que afecten la societat i/o el seu grup.

NO

En cas afirmatiu, indiqui les circumstàncies que els han motivat i si han funcionat els sistemes de control establerts.

D.3 Indiqui si hi ha alguna comissió o un altre òrgan de govern encarregat d'establir i supervisar aquests dispositius de control.

SÍ

En cas afirmatiu detalli quines són les seves funcions.

Nom de la comissió o òrgan

RESPONSABILITATS EN LA GESTIÓ DEL RISC

Descripció de funcions

El Consell d'Administració és l'òrgan responsable de l'establiment de les directrius generals sobre la distribució organitzativa de les funcions de gestió i control de riscos així com de determinar les principals línies estratègiques sobre això.

En el si del mateix Consell d'Administració hi ha tres comissions involucrades en la gestió i el control del risc:

A la Comissió Executiva li correspon la coordinació de la direcció executiva del banc, adoptant a l'efecte els acords i les decisions que corresponguin en l'àmbit de les facultats que el Consell d'Administració li hagi atorgat. Així mateix, ha de reportar al Consell d'Administració les decisions adoptades en les reunions.

La Comissió de Control de Riscos, que (i) determina i proposa al ple del Consell els nivells globals de risc per països, sectors econòmics i tipus de risc, per a l'aprovació; (ii) determina i proposa al ple del Consell l'aplicació de nivells màxims de risc per a l'operativa individualitzada amb institucions de crèdit i clients, així com per a la determinació de riscos màxims per carteres o inversions individualitzades en fons públics, accions, obligacions, opcions, *swaps* i en general tota mena d'instruments o títols que comportin riscos de fallida, d'inversió, d'interès o de liquiditat per al grup; (iii) determina i proposa al ple del Consell els límits anuals d'inversió en el mercat immobiliari, així com els criteris i els volums aplicables als diferents tipus d'aquesta; (iv) determina i proposa al ple del Consell les delegacions que estimin pertinents per a l'aprovació i l'assumpció dels riscos individualitzats, dins dels límits als quals es refereixen els apartats anteriors; (v) decideix sobre aquells riscos individuals l'aprovació dels quals hagi quedat reservada a la Comissió de Control de Riscos, d'acord amb les delegacions establertes als apartats anteriors; (vi) segueix i controla la correcta aplicació de les delegacions establertes a l'apartat (iv) anterior; (vii) reporta mensualment al ple del Consell les operacions aprovades i efectuades el mes anterior, així com les desviacions i anomalies observades i les mesures preses per a la seva correcció; (viii) informa trimestralment el ple del Consell sobre els nivells de risc assumits, sobre les inversions portades a terme i sobre l'evolució d'aquestes, així com sobre les repercussions que es puguin derivar per als ingressos del grup de variacions en els tipus d'interès i la seva adequació als VaR aprovats pel mateix Consell; i (ix) sotmet a la prèvia aprovació del Consell qualsevol variació sobre els límits als quals es refereixen els apartats (i) i (ii) que superin, respectivament, el 10% i el 20% de les autoritzades; (x) informa la Comissió de Nomenaments i Retribucions sobre si els Programes de Retribució dels empleats són coherents amb els nivells de risc, capital i liquiditat del banc.

La Comissió d'Auditoria i Control, que té la responsabilitat de (i) informar en la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèria de la seva competència; (ii) proposar al Consell d'Administració, perquè sigui sotmès a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes externs, establint les condicions de la contractació, l'abast del mandat professional i, si escau, la revocació o no-renovació; revisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'Informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa; (iii) comunicar els comptes anuals així com els estats financers trimestrals i semestrals i els fullets que s'hagin de remetre als òrgans reguladors o de supervisió, vigilant el compliment dels requeriments legals i la correcta aplicació dels principis de comptabilitat generalment acceptats, així com comunicar les propostes de modificació d'aquests principis; (iv) supervisar els serveis de l'auditoria interna, amb revisió de la designació i la substitució dels seus responsables; (v) conèixer el procés d'informació financera i dels sistemes de control intern de la societat; (vi) relacionar-se amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests i qualsevol altra relacionada amb el procés del desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria; (vii) informar sobre totes les qüestions que, en el marc de les seves competències, el Consell d'Administració sotmeti a la seva consideració; (viii) totes les altres que li siguin atribuïdes per llei o pels estatuts i reglaments que els desenvolupin, i les que es derivin de les normes de bon govern d'aplicació general.

Les direccions executives involucrades en el procés de gestió i control de riscos són les següents:

– Comitè d'Operacions de Crèdit. Se celebra amb una periodicitat setmanal i li corresponen les funcions següents: (i) aprovar les operacions de crèdit d'acord amb les delegacions establertes, (ii) fer un seguiment de l'ús de les autonomies aprovades i elevar a la Comissió de Control de Riscos les propostes de modificació que es considerin adequades, (iii) reportar mensualment a la Comissió de Control de Riscos les operacions aprovades i efectuades el mes anterior, per tal d'elevar-les al Consell d'Administració i informar-lo, (iv) seguiment de l'evolució de la morositat a escala global amb detall dels casos i les situacions més rellevants, (v) aprovació dels criteris de concessió i seguiment de riscos de crèdit establerts per a una adequada gestió del risc, dins de les polítiques aprovades per la Comissió de Control de Riscos.

– Direcció Financera: en el si del procés de planificació i pressupostació elabora les propostes sobre estructures i límits globals de riscos i les assignacions de capital d'una manera alineada amb l'estratègia, proporciona als diversos òrgans decisoris i de gestió de risc informació sobre les exposicions de

risc global i segueix les seves implicacions, vetlla perquè la variable risc s'inclogui en totes les decisions i supervisa els models específics de mesurament del risc cuidant la seva homologació respecte a principis i metodologia generalment acceptats i en particular davant els organismes supervisors.

– Direcció de Riscos: determina les directrius, la metodologia i l'estratègia per a la gestió del risc. Defineix i estableix el model de gestió de riscos, desenvolupa sistemes interns de mesurament avançats, seguint els requeriments supervisors, que permeten la quantificació i la discriminació del risc i n'activa l'aplicació en la gestió de negoci. Estableix procediments que permeten l'optimització de la funció de crèdit. Gestiona i integra les diferents exposicions d'acord amb els nivells d'autonomia prefixats mitjançant una selectiva admissió del risc que permet assegurar-ne la qualitat, assolir el creixement i optimitzar la rendibilitat del negoci.

– Comitè d'Actius i Passius: òrgan que defineix criteris per a una adequada gestió del risc estructural del balanç del grup assumit en l'activitat comercial i del risc de mercat. Supervisa el risc de tipus d'interès, de canvi o de renda variable així com el de liquiditat i apunta alternatives comercials, o de mercat o de cobertura tendents a aconseguir objectius de negoci d'acord amb la situació dels mercats i la situació del balanç.

– Comitè de Risc Operacional: òrgan que defineix les directrius estratègiques i el marc de gestió del risc operacional i estableix les prioritats operatives per a la seva gestió a partir de l'avaluació de l'exposició al risc de les diferents direccions de negoci i corporatives.

– Direcció de Compliment Normatiu, Responsabilitat Social Corporativa i Govern Corporatiu: assegura el compliment de les lleis, regulacions, normes, autoregulacions i codis de conducta que incideixen en l'activitat del grup, incloent-hi la prevenció de pràctiques de blanqueig de capitals i de finançament de grups terroristes, abús de mercat i de protecció a l'inversor (MiFID) mitjançant la implantació de procediments i sistemes d'avís.

– Òrgan de Control Intern (OCI): presidit per l'interventor general, vetlla pel compliment de la Llei de prevenció del blanqueig i la Llei del bloqueig al finançament del terrorisme en el grup, on estan representades totes les societats del grup que són subjectes obligats així com les àrees d'especial risc del banc.

– Comitè d'Ètica Corporativa (CEC): presidit per l'interventor general, és l'òrgan de control i seguiment que vetlla pel compliment en el grup de les normes de conducta del mercat de valors i del Codi general de conducta.

– Direcció d'Auditoria Interna: reporta directament a la Comissió d'Auditoria i Control i controla el compliment efectiu de les polítiques i els procediments de gestió avaluant la suficiència i l'eficàcia de les activitats de gestió i control de cada unitat funcional i executiva.

Amb relació a la gestió de riscos en el grup, s'ha establert una estructura de gestió i responsabilitats estable a través dels models de control on s'assigna responsabilitat primera pel que fa a control a les mateixes línies executives com a part de les funcions directives bàsiques: planificar, executar, controlar i actuar sobre les desviacions.

Auditoria Interna assumeix així la missió d'actuar com a garant de l'adequat funcionament de l'estructura de gestió i control i del sistema en si, avaluant les desviacions en termes de mesurament dels riscos.

Aquesta visió de l'auditoria coincideix, precisament, amb els continguts del NACB, en què se li assigna la responsabilitat de supervisar la suficiència i l'eficàcia dels controls establerts en els diferents àmbits de responsabilitat, i d'actuar com a consultors interns en la identificació sistemàtica dels riscos, el seu control i l'establiment de metodologia i models de gestió.

Amb aquest enfocament, Auditoria Interna té establerts programes de treball en quatre tipus d'activitats:

. Auditories de control. Tenen com a objectiu verificar, per a un àmbit concret, que els diferents riscos

associats amb la seva activitat hagin estat identificats, valorats i controlats adequadament pels seus responsables, i que els controls estiguin degudament normalitzats i siguin executats.

. Auditories de gestió. Verifiquen que els indicadors que formen el quadre de comandament de cada unitat siguin degudament analitzats, i que s'iniciïn les accions correctores adequades en cas de desviacions respecte als objectius.

. Auditories verificatives. Tenen com a objectiu garantir la fiabilitat de la informació financera així com validar que la informació de base per a l'elaboració dels diferents indicadors sigui un fidel reflex de la realitat.

. Auditories sobre el compliment normatiu. Auditar que totes les activitats internes del grup s'ajustin als principis legals, normatius i d'ètica establerts en cada moment.

El vicesecretari del Consell d'Administració i interventor general dirigeix les activitats d'Auditoria Interna i de Compliment Normatiu, Responsabilitat Social Corporativa i Govern Corporatiu com a mitjà de garantir el compliment de la missió que té encomanada, que consisteix a assegurar l'adequació del sistema de control i de les polítiques de gestió de riscos per facilitar, en tot moment, el compliment dels objectius del grup.

D.4 Identificació i descripció dels processos de compliment de les diferents regulacions que afecten la seva societat i/o el seu grup.

Un dels aspectes essencials de la política del grup Banc Sabadell, i base de la seva cultura organitzativa, és el rigorós compliment de totes les disposicions legals. La consecució dels objectius empresarials s'ha de fer de manera compatible, en tot moment, amb el compliment de l'ordenament jurídic.

El grup disposa d'una Política de Compliment Normatiu aprovada pel Consell d'Administració de Banc Sabadell el 26 d'abril de 2007 en la qual es posa de manifest que un dels aspectes essencials de la política del grup Sabadell, i base de la seva cultura organitzativa, és el rigorós compliment de totes les disposicions legals. Aquest compromís del grup reforça de manera molt important la funció de compliment normatiu davant la resta de l'organització.

La repercussió directa dels incompliments normatius i la pèrdua d'imatge davant el regulador, el mercat, els empleats, els clients i els mitjans de comunicació han impulsat la necessitat i la importància de gestionar el risc de compliment normatiu, entès com el risc de sancions legals o administratives, pèrdues financeres significatives o pèrdues de reputació per incompliment de lleis, regulacions, normes internes i codis de conducta aplicables a l'activitat bancària. Conscient d'això, el grup disposa d'una funció de Compliment Normatiu amb la missió d'impulsar i procurar els més alts nivells de compliment normatiu i ètic, que gestiona el risc de compliment normatiu per minimitzar la possibilitat que aquest es produeixi, i assegurar que els incompliments que es puguin produir siguin identificats, reportats i solucionats amb agilitat. Amb l'objectiu de portar a terme la missió esmentada, el grup té implantat un model de compliment normatiu centralitzat en la matriu amb descentralització de funcions en les filials nacionals i internacionals, i oficines de l'exterior. És un model flexible i focalitzat en el risc (*risk focus approach*), que s'adapta àgilment a l'estratègia del grup en cada moment i que aprofita les sinergies, especialment en aquells aspectes amb impactes complexos i globals que requereixen desenvolupaments tecnològics, i que té com a repte principal l'homogeneïtzació dels nivells de control de compliment normatiu en el grup a través de l'establiment d'uns estàndards mínims de compliment obligat, amb independència de l'activitat o país en el qual el grup desenvolupa l'activitat.

Aquest model es potencia i impulsa a través de dos elements principals:

– Una unitat central robusta que dona serveis a tot el grup i que evoluciona progressivament des d'un model orientat a la gestió de riscos específics cap a un model de gestió global del risc de compliment normatiu. En aquest model, els processos principals (CORE) són la distribució i el control d'implantació de les noves normatives aplicables al grup, i el control focalitzat en el risc del correcte compliment de les normatives ja implantades. La metodologia *risk focus approach* classifica les normatives en funció dels riscos de compliment normatiu i reputacional associats, i estableix el nivell de rigor i el programa de control que Compliment Normatiu ha d'executar en cada cas. La prevenció del blanqueig de capitals, la prevenció i el bloqueig al finançament del terrorisme, l'abús de mercat, el Reglament intern de conducta i MiFID, per exemple, estan catalogats com d'alt risc i, per això, requereixen el control directe i integral de Compliment Normatiu. Respecte a la resta de normatives, el programa de control s'articularà mitjançant una combinació de controls directes (via mostres) i indirectes a través d'indicadors de seguiment de cadascun dels riscos.

- Un sistema de dependència matricial dels responsables de compliment normatiu ubicats en cadascuna de les filials i oficines de l'exterior (amb dependència funcional de la unitat central de Compliment Normatiu i jeràrquica del director de la filial/oficina de l'exterior) que reporten periòdicament a la unitat central i asseguruen el compliment de la legislació vigent, en tots els països i activitats en els quals opera.

El grup utilitza una metodologia específica per seguir avançant en el compliment normatiu que s'articula en sis eixos principals:

- Tecnologia per integrar el compliment normatiu en els processos operatius del grup i que permeti assolir un alt grau d'eficàcia i permanent ajust a la legislació vigent.
- Formació/informació continuada a les persones afectades a través d'un pla de formació anual per sensibilitzar, emfatitzar i aclarir conceptes en aquells àmbits més sensibles o d'especial risc.
- Procediments clars d'actuació perquè les persones afectades coneguin com procedir en cada cas.
- Canals de comunicació àgils i eficients.
- Programes de control i seguiment per assegurar l'ajust i compliment dels requeriments normatius vigents.
- La intervenció de Compliment Normatiu en tots els processos d'aprovació de noves normatives i procediments i en l'emissió o comercialització de nous productes d'inversió, que juntament amb la labor de detecció de la nova regulació i la verificació de la implantació dels canvis necessaris d'acord amb aquesta, garanteixen l'adequat ajust de l'activitat de l'entitat amb la normativa vigent.

Estructura i funcions de Compliment Normatiu.

La Direcció de Compliment Normatiu forma part de la Direcció de Compliment Normatiu, RSC i Govern Corporatiu que depèn directament de l'interventor general i, per línia jeràrquica, del president i del mateix Consell d'Administració, a qui reporta, mantenint d'aquesta manera independència de les línies executives per evitar conflictes d'interès entre els objectius d'aquestes línies i l'estricta compliment de les regulacions i codis ètics vigents.

Les principals funcions de la Direcció de Compliment Normatiu es resumeixen a:

- Controlar la implantació de noves normatives
- Identificar, classificar i prioritzar els riscos d'incompliment normatiu
- Establir un programa de revisió anual dels riscos d'incompliment
- Gestionar i controlar directament els principals riscos d'incompliment
- Detectar i gestionar els incompliments
- Mitigar riscos promovent i implantant procediments i controls
- Reportar la gestió del risc d'incompliment a l'Alta Direcció

Gestió global del risc de compliment normatiu

El grup Banc Sabadell està compromès amb la transparència i el compliment estricte de totes les normatives aplicables al grup. La Direcció de Compliment Normatiu, a través dels seus processos CORE, és qui té la missió de vetllar per l'ajust del grup a aquestes normatives. En aquest nucli central de processos és on es materialitza l'estratègia d'actuació centralitzada en la matriu i descentralitzada en les filials i oficines de l'exterior:

- i) en la matriu se centralitzen els controls d'implantació de noves normatives i l'execució del pla anual de control, l'anàlisi de risc reputacional de nous productes i nous projectes i la revisió i control de la publicitat i de les tarifes/preus que aplica el grup a les seves operacions.

ii) en les filials i oficines de l'exterior, a través d'interlocutors d'alt nivell i responsables de Compliment Normatiu, s'homogeneïtza el nivell de control i l'ajust a la normativa vigent en el grup.

La metodologia utilitzada per gestionar el risc de compliment és la denominada RFA (*risk focus approach*), la qual classifica les normatives en funció dels riscos de compliment normatiu i reputacional associats, establint el nivell de rigor i el programa de control a executar per Compliment Normatiu, en cada cas.

Respecte a la infraestructura de control, el grup disposa de: i) procediments interns de funcionament de cadascun dels àmbits que formen part d'aquest nucli central; ii) un sistema automatitzat de control a través del qual s'envien les noves normatives als destinataris, els qui després d'efectuar una anàlisi d'impactes han d'informar el mateix sistema tant dels resultats i conclusions, com dels plans d'acció per implantar aquesta normativa en el termini correcte; iii) indicadors de risc per monitorar de manera continuada el risc associat a matèries que, pels seus potencials impactes reputacionals, estan catalogades de risc alt i són controlades de manera directa per la Direcció de Compliment Normatiu; iv) un sistema automatitzat per a l'elaboració del programa anual de revisió de Compliment Normatiu a partir dels riscos/controls de la base de dades de risc operacional. Aquest sistema també disposa d'una funcionalitat que permet fer seguiments continuats de cadascun dels riscos revisats; v) un programa de control de la publicitat per assegurar que tots els elements publicitaris utilitzats pel grup compleixen amb els requeriments legals i els de la Política de Comunicació Comercial d'aquest; i vi) un model, en fase de desenvolupament, per gestionar i controlar els riscos penals del grup.

Prevenició del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme

El grup té una política definida i un rigorós procediment d'identificació, coneixement i acceptació dels nostres clients per mitigar el risc que el grup sigui utilitzat per a activitats de blanqueig de capitals o vinculades al finançament del terrorisme.

El grup disposa d'un òrgan de control intern, presidit per l'interventor general, que vetlla pel compliment en el grup de la Llei de prevenició del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme, en què estan representades totes les societats del grup que són subjectes obligats, així com les àrees d'especial risc del banc.

Respecte a la infraestructura de control, es disposa de: i) una normativa de prevenició del blanqueig de capitals del grup, una per a banca de corresponsals i una d'específica per a cada filial, nacional o internacional, i per a cada una de les oficines a l'exterior. Aquestes normatives estan ajustades a la seva activitat concreta i legislació local, encara que sempre han de complir amb l'estàndard mínim del grup; ii) una normativa de bloqueig al finançament del terrorisme de grup; iii) una política d'acceptació de clients amb diferents nivells d'autorització en funció del risc de blanqueig de capitals associat; iv) procediments d'identificació, acceptació i coneixement dels clients; v) un qüestionari de coneixement del client (KYC - *know your customer*) en el qual es capturen dades del client tant identificatives com sobre la seva activitat bancària prevista; vi) un procediment de Due Diligence reforçat per a bancs corresponsals, per a persones amb responsabilitat pública (PRP) i altres grups de risc; vii) un sistema intel·ligent de rastreig d'operacions sospitoses que genera diferents tipus d'alertes en funció dels perfils de risc dels clients, operacions i productes, per portar a terme el seguiment continu de la relació de negocis. Aquestes alertes són gestionades i analitzades i, si és procedent, són comunicades segons el que estableix la legislació vigent al Servei Executiu de la Comissió de Prevenició de Blanqueig de Capitals i Infraccions Monetàries (SEPBLAC); viii) un sistema mecanitzat de control que detecta possibles coincidències amb persones vinculades amb activitats terroristes i amb persones amb responsabilitat pública i els seus cercles pròxims. Aquestes coincidències es gestionen amb caràcter immediat i, si és procedent, es comuniquen al regulador; ix) un pla d'esmena per aplicar als clients ja existents les mesures de diligència deguda en funció del risc, x) Informe anual efectuat per un expert extern en el qual s'avaluen els procediments i sistemes de control implantats i que queda a disposició del regulador (SEPBLAC); xi) una política de formació dirigida a tots els empleats que detalla les diverses línies d'actuació des de la formació de benvinguda obligatòria per a totes les persones que s'incorporen en el grup fins a un pla de formació anual amb cursos presencials o a distància per a tots els empleats, així com accions específiques per a determinats col·lectius. Periòdicament es difonen butlletins especialitzats en els quals es recullen articles i notícies d'interès que ajuden a sensibilitzar els empleats, especialment els que estan en contacte amb clients sobre noves pràctiques que s'han de tenir en compte.

Abús de mercat i protecció a l'inversor (MiFID)

El grup Banc Sabadell està compromès amb l'obligació de salvaguarda de la integritat dels mercats atès que presta tota mena de serveis relacionats amb operacions en els mercats de valors i que les seves accions cotitzen a la borsa espanyola. D'acord amb la normativa aplicable, el grup assumeix el compromís de vetllar per la transparència dels mercats, la correcta formació dels seus preus i la protecció de l'inversor mitjançant la implantació de procediments d'actuació, el

desenvolupament i utilització d'aplicacions informàtiques de gestió i control, així com gestionant l'adequada formació interna de les persones afectades.

El Comitè d'Ètica Corporativa, presidit per l'interventor general, és l'òrgan de control i seguiment que vetlla pel compliment en el grup de les normes de conducta del mercat de valors i del Codi general de conducta. La Direcció de Compliment Normatiu és el braç operatiu d'aquest comitè que actua per delegació expressa, gestionant i controlant directament els riscos de compliment associats.

El grup disposa de:

- Un Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors aprovat pel Consell d'Administració que pretén facilitar, a les persones afectades, el coneixement i l'aplicació de les normes de conducta sobre mercats de valors. S'hi desenvolupen conceptes com ara informació privilegiada, manipulació de preus, àrees separades o conflictes d'interès, establint directrius generals sobre com procedir i el canal de comunicació a utilitzar.
- Una normativa interna de gestió de la informació privilegiada en el grup BS i una normativa de comunicació d'operacions sospitoses.
- Una política de conflictes d'interès en la qual s'identifiquen els diferents tipus de conflicte en què es pot incórrer així com el procediment de prevenció, gestió i comunicació d'aquests.
- Les polítiques MiFID: política d'execució i gestió d'ordres, política d'externalització i política de salvaguarda d'instruments financers són revisades periòdicament i actualitzades quan procedeix.
- Un sistema automatitzat i interactiu per a la gestió del compliment del Reglament intern de conducta a través del qual es detecten i gestionen els possibles incompliments.
- Un sistema per a la detecció d'operacions sospitoses d'abús de mercat (manipulació de preus o informació privilegiada). Aquestes operacions són analitzades i, si és procedent, són comunicades d'acord amb la legislació vigent a la Comissió Nacional del Mercat de Valors.
- Un programa de control per vigilar el correcte ajust del grup als requeriments de protecció a l'inversor inclosos a la Llei de mercat de valors - Normativa MiFID.
- Un pla de formació anual amb cursos presencials i/o a distància per a les àrees sensibles de detecció d'operacions sospitoses d'abús de mercat, i una formació continuada en MiFID i normes de conducta del mercat de valors.
- La formació continuada es complementa i reforça amb la difusió de butlletins especialitzats en què es recullen articles, notícies d'interès i casos pràctics que ajudin a sensibilitzar els empleats, especialment els que operen amb comptes de valors i sobre operatives i noves pràctiques que s'han de tenir en compte.

E - JUNTA GENERAL

E.1 Indiqui i, si és així, detalli si hi ha diferències amb el règim de mínims previst a la Llei de societats anònimes (LSA) respecte al quòrum de constitució de la Junta General.

NO

	% de quòrum diferent de l'establert en l'art. 102 LSA per a supòsits generals	% de quòrum diferent de l'establert en l'art. 103 LSA per a supòsits especials de l'art. 103
Quòrum exigít en 1a convocatòria	0	0
Quòrum exigít en 2a convocatòria	0	0

E.2 Indiqui i, si és així, detalli si hi ha diferències amb el règim previst a la Llei de societats anònimes (LSA) per al règim d'adopció d'acords socials.

Descrigui en què es diferencia del règim previst en la LSA.

E.3 Relacioni els drets dels accionistes en relació amb les juntes generals, que siguin diferents dels establerts a la LSA.

Els Estatuts Socials reconeixen als accionistes de Banc Sabadell la totalitat dels drets socials previstos a la Llei de societats anònimes (actualment Llei de societats de capital).

Així mateix, amb relació al dret d'informació dels accionistes, es confereix als accionistes la possibilitat d'accedir a la informació dels comptes anuals i altres documents que hagin de ser sotmesos a l'aprovació de la Junta General així com l'Informe dels auditors de comptes, al web corporatiu del grup Banc Sabadell denominat www.grupbancsabadell.com. Igualment, a través d'aquest web els accionistes poden tenir accés al contingut literal de les propostes d'acord i de la seva justificació que, si escau, el Consell d'Administració sotmetrà a l'aprovació a la Junta General.

El Consell d'Administració en la sessió de 24 de febrer de 2005 va acordar, en compliment del que estableix el punt 9 de l'article 10 del Reglament de la Junta General, considerar que el sistema de banca electrònica a distància del banc té les garanties d'autenticitat i seguretat jurídica necessàries per a l'habilitació de mecanismes de delegació per sistemes electrònics, per la qual cosa es va habilitar la seva utilització en aquest sentit per a les juntes generals del banc i, consegüentment, es va indicar aquesta possibilitat en la seva convocatòria.

L'article 9.4 del Reglament de la Junta General estableix que el Consell d'Administració ha de vetllar perquè, sens perjudici de les garanties d'autenticitat i seguretat, les propostes d'acord formulades pels accionistes es puguin presentar també utilitzant el web de la societat, a través del qual el Consell d'Administració podrà comunicar l'acceptació o el rebuig als accionistes signants i, si escau, traslladar-ne el contingut als altres accionistes.

També poden accedir en aquest web als Estatuts Socials i als Reglaments de la Junta General, del Consell d'Administració, del Comitè d'Auditoria, el Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors, el Codi de conducta, l'Informe anual de govern corporatiu, l'Informe anual de responsabilitat social corporativa, així com els corresponents documents inscrits en el Registre Mercantil, en les condicions d'accés que aquest estableix.

El Consell d'Administració, en la sessió de 22 de juliol de 2010, va acordar crear un Fòrum Electrònic d'Accionistes i aprovar el Reglament que el regula, en compliment del que disposa l'article 117.2 de la Llei de mercat de valors, modificat per la Llei 12/2010, de 30 de juny.

E.4 Indiqui, si escau, les mesures adoptades per fomentar la participació dels accionistes en les juntes generals.

El banc ha facilitat sempre la participació dels accionistes en les seves juntes generals, enviant un butlletí als accionistes, així com informant sobre la seva convocatòria de manera directa (a part de la publicació en el BORME i diaris). Així mateix es facilita la delegació de vot amb instruccions expresses a través de totes les seves oficines, i d'aquesta manera s'han aconseguit altes taxes de representació i participació en la Junta.

A l'article 14.5 del mateix document, s'estableix que, sempre que això sigui possible, amb les garanties de seguretat jurídica i d'autenticitat de l'expressió de voluntat dels accionistes, el Consell pot arbitrar mecanismes de vot per correu o per sistemes electrònics.

Durant l'exercici del 2010 s'ha creat el Fòrum Electrònic d'Accionistes, al qual es pot accedir a través del web de la societat www.grupbancsabadell.com.

El Fòrum s'habilita amb la finalitat exclusiva de facilitar la comunicació entre els accionistes de Banc Sabadell amb motiu de la convocatòria fins a la celebració de cada Junta General d'Accionistes.

En el Fòrum es poden publicar:

- Propostes que pretenguin presentar-se com a complementàries de l'ordre del dia anunciat a la convocatòria de la Junta.
- Sol·licituds d'adhesió a les propostes esmentades.
- Iniciatives per assolir el percentatge suficient per a l'exercici d'un dret de minoria previst per la llei.
- Ofertes o peticions de representació voluntària.

E.5 Indiqui si el càrrec de president de la Junta General coincideix amb el càrrec de president del Consell d'Administració. Detalli, si és així, quines mesures s'adopten per garantir la independència i el bon funcionament de la Junta General:

NO

E.6 Indiqui, si escau, les modificacions introduïdes durant l'exercici en el Reglament de la Junta General.

E.7 Indiqui les dades d'assistència a les juntes generals celebrades en l'exercici al qual es refereix aquest informe:

Dades d'assistència					
Data Junta General	% de presència física	% en representació	% vot a distància		Total
			Vot electrònic	Altres	
14/04/2011	5,780	66,950	0,000	0,000	72,730

E.8 Indiqui breument els acords adoptats en les juntes generals celebrats en l'exercici al qual es refereix aquest informe i percentatge de vots amb els quals s'ha adoptat cada acord.

A falta d'espai i a causa de la impossibilitat d'efectuar una transcripció detallada, es fa un extracte de l'acord de la junta general celebrada en l'exercici. L'acord complet està disponible en el web www.grupbancosabadell.com, en l'apartat 'informació accionistes inversors', subapartat 'junta general' / 'juntes anteriors'.

Primer acord

Aprovar els comptes anuals –balanç, compte de pèrdues i guanys, estats de canvis en el patrimoni net de l'exercici, estats de fluxos d'efectiu i memòria– així com l'informe de gestió de Banco de Sabadell, S.A. i del seu grup consolidat (incloent-hi l'informe explicatiu sobre els aspectes exigits a l'article 116bis de la Llei del mercat de valors) i l'informe sobre política retributiva del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., tot això corresponent a l'exercici tancat a 31 de desembre de 2010; la gestió portada a terme pels administradors de Banco de Sabadell, S.A. durant l'exercici econòmic iniciat el dia 1 de gener de 2010 i tancat el dia 31 de desembre del mateix any; així com també la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici esmentat, consistent a distribuir el benefici obtingut de la manera següent:

A reserves voluntàries	179.095.234,30 euros
A reserva legal	4.149.505,90 euros
A reserves per a inversions a les Canàries	248.337,87 euros
A distribució de dividends	197.126.410,02 euros

Pagat a compte el 20 de desembre de 2010 0,09 euros per acció
Pagament d'un dividend complementari que es farà efectiu el 19 d'abril de 2011

Segon acord

A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions i d'acord amb el que disposa l'article 51 dels Estatuts Socials, reelegir per un nou període de cinc anys com a membre del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A. amb la consideració de conseller dominical el senyor Isak Andic Ermay (...)

Tercer acord

Facultar el Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A. tan àmpliament com en dret sigui necessari, perquè, d'acord amb el que preveu l'article 297.1.b) de la Llei de societats de capital, pugui augmentar el capital social en un o diversos cops i en la quantia, dates, condicions i altres circumstàncies que el Consell d'Administració decideixi, amb facultats de substitució a la Comissió Executiva o en les persones que aquesta consideri convenient, fins al límit màxim i durant el termini màxim previstos per la Llei, podent fixar les característiques de les accions, així com oferir lliurement les noves accions no subscriïtes en el termini o terminis de subscripció preferent, establir que, en cas de subscripció incompleta, el capital quedarà augmentat només en la quantia de les subscripcions efectuades i donar nova redacció a l'article dels Estatuts Socials relatiu al capital social.

La delegació comprèn la facultat de fixar, si escau, la prima d'emissió d'accions, la d'emetre accions privilegiades, sense vot, rescatables o redimibles i altres valors o instruments financers referenciats o relacionats amb les accions del Banc que impliquin un augment del capital social, i la de sol·licitar l'admissió, permanència i exclusió de cotització dels valors emesos o qualsevol altre tràmit necessari perquè les noves accions objecte de l'augment o dels augments de capital siguin admeses a negociació a les borses de valors nacionals i estrangeres, d'acord amb els procediments previstos en cadascuna d'aquestes borses. Així mateix, inclou la facultat, si escau, d'excloure el dret de subscripció preferent en relació amb les emissions d'accions que siguin objecte de delegació quan l'interès de la societat així ho exigeixi en les condicions previstes a l'article 506 de la Llei de societats de capital (...)

Quart acord

Delegar en el Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., per un període de tres anys des de la data, la facultat d'emetre, en un o diversos cops, de manera subordinada o no, obligacions no convertibles, sota aquesta denominació, participacions preferents, bons de caixa o altres de similars, cèdules hipotecàries i qualsevol altre valor de renda fixa.

Així mateix, s'autoritza expressament el Consell per desenvolupar un programa d'emissió de pagarés bancaris, sota aquesta o una altra denominació, en un o diversos cops, durant el període de tres anys des de la data.

El Consell podrà establir lliurement l'import total de cada emissió o programa i els venciments, tipus d'interès i resta de condicions aplicables a cadascuna, sense que les obligacions o els pagarés en circulació puguin excedir en cap moment els límits establerts per la llei; i en general efectuar sense cap limitació els actes públics o privats que siguin necessaris o el Consell consideri convenients per a l'execució d'aquest acord, així com, si escau, designar el comissari i aprovar les regles fonamentals que hagin de regir les relacions jurídiques entre el banc i el sindicat de tenidors dels valors que s'emetin.

Facultar igualment el Consell perquè quan ho consideri convenient, i condicionat a l'obtenció de les necessàries autoritzacions oficials i, si escau, a la conformitat de les assemblees dels corresponents sindicats de tenidors dels valors, modifiqui les condicions de l'amortització dels valors de renda fixa emesos i el seu respectiu termini i el tipus d'interès que, si escau, meritin els compresos en cadascuna de les emissions que s'efectuïn a l'empara de la precedent delegació.

Així mateix es confereixen al Consell facultats expresses de delegació i substitució d'aquestes facultats, d'acord amb el que estableix la Llei de societats de capital (...)

Cinquè acord

Delegar en el Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., d'acord amb el règim general sobre emissió d'obligacions i d'acord amb el que disposen els articles 285 a 290, 297 i 511 del Text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010 (la Llei de societats de capital) i 319 del Reglament del Registre Mercantil, la facultat d'emetre obligacions, participacions preferents i qualsevol altre valor representatiu de part d'un emprèstit convertibles en accions de nova emissió de la societat i/o canviabls en accions en circulació de la societat, així com *warrants* o altres valors anàlegs que puguin donar dret directament o indirectament a la subscripció o adquisició d'accions de la societat, bé de nova emissió o bé ja en circulació (...)

Sisè acord

Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General de 25 de març de 2010 en el que no s'ha executat, autoritzar la societat perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, i durant el termini màxim de cinc anys a partir de la data de celebració d'aquesta Junta, pugui adquirir, en qualsevol moment i les vegades que ho consideri oportú, accions de Banco de Sabadell, S.A. per qualsevol dels mitjans admesos en dret, fins i tot amb càrrec a beneficis de l'exercici i/o reserves de lliure disposició, així com que aquestes es puguin alienar o amortitzar posteriorment, o si escau, lliurar-les als treballadors o administradors de la societat com a part de la seva retribució o com a conseqüència de l'exercici de drets d'opció dels quals aquells siguin titulars, tot això d'acord amb l'article 146, 509 i concordants de la Llei de societats de capital.

Reduir el capital social, amb la finalitat d'amortitzar les accions pròpies del banc que pugui mantenir en el seu balanç, amb càrrec a beneficis o reserves lliures i per l'import que en cada moment resulti convenient o necessari, fins al màxim de les accions pròpies en cada moment existents.

Delegar en el Consell d'Administració l'execució dels precedents acords i especialment el de reducció de capital, que podrà portar a terme en un o diversos cops i dins el termini màxim dels cinc anys següents a la data d'adopció d'aquest acord, fent els tràmits, gestions i autoritzacions que siguin necessaris o exigits per la Llei de societats de capital i altres disposicions que siguin d'aplicació i, en particular, se'l delega perquè, dins el termini i els límits assenyalats per a aquesta execució, fixi la data de la concreta reducció del capital, la seva oportunitat i conveniència; assenyali l'import de la reducció; determini el destí de l'import de la reducció, prestant, si escau, les garanties i complint els requisits legalment exigits; adapti l'article 7o dels Estatuts Socials a la nova xifra del capital social; sol·liciti l'exclusió de cotització dels valors amortitzats i, en general, adopti els acords que siguin necessaris a l'efecte de l'esmentada amortització i consegüent reducció de capital, i designi les persones que puguin intervenir en la seva formalització (...)

Setè acord

D'acord amb el que disposa l'article 264 de la Llei de societats de capital i prèvia proposta al Consell d'Administració per part de la Comissió d'Auditoria i Control, reelegir la societat PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.,

amb NIF B-79031290, com a auditors de comptes de la societat i dels comptes anuals consolidats del seu grup, per un nou període d'un any (...)

Vuitè acord

Facultar expressament el president del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., el senyor Josep Oliu i Creus, el secretari, el senyor Miquel Roca i Junyent, i el vicesecretari del senyor Josep Lluís Negro i Rodríguez, o els qui els substitueixin si escau en els seus càrrecs respectius de president, secretari i vicesecretari perquè qualsevol d'ells indistintament, en representació del Banc, pugui:

Efectuar els tràmits que siguin necessaris per obtenir les autoritzacions o inscripcions que procedeixin amb Banc d'Espanya, Ministeri d'Economia i Hisenda - Direcció General del Tresor i Política Financera i la Comissió Nacional del Mercat de Valors. Comparèixer davant el notari per atorgar l'elevació a públic dels acords adoptats, i portar a terme les actuacions o gestions que siguin convenients o necessàries per aconseguir la més completa execució i inscripció, quan procedeixi, en els registres públics corresponents i, especialment, en el Registre Mercantil de la Província (...)

E.9 Indiqui si hi ha alguna restricció estatutària que estableixi un nombre mínim d'accions necessàries per assistir a la Junta General.

SÍ

Nombre d'accions necessàries per assistir a la Junta General	800
---	-----

E.10 Indiqui i justifiqui les polítiques seguides per la societat amb referència a les delegacions de vot a la junta general.

El banc ha facilitat històricament als seus accionistes la delegació de vot, mitjançant l'enviament directe d'un butlletí en el qual se'ls comunica la celebració de la Junta, l'ordre del dia i se'ls lliura un volant perquè puguin delegar en qualsevol altra persona degudament identificada, delegacions que el banc s'encarrega de recollir i registrar. Actualment, s'han habilitat mecanismes de delegació del vot per sistemes electrònics que s'utilitzen per a les juntes generals del banc, possibilitat de vot que ja s'indica a la convocatòria.

E.11 Indiqui si la companyia té coneixement de la política dels inversors institucionals de participar o no en les decisions de la societat:

NO

E.12 Indiqui l'adreça i la forma d'accés al contingut de govern corporatiu al seu web.

Els continguts d'obligada publicació per les societats anònimes cotitzades són directament accessibles per mitjà del web corporatiu, apartat "Informació, accionistes i inversors", www.grupbancosabadell.com.

F - GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE GOVERN CORPORATIU

Indiqui el grau de seguiment de la societat respecte a les recomanacions del Codi unificat de bon govern. En el supòsit que no en compleixi alguna, expliqui les recomanacions, normes, pràctiques o criteris que aplica la societat.

1. Que els estatuts de les societats cotitzades no limitin el nombre màxim de vots que pugui emetre un mateix accionista, ni continguin altres restriccions que dificultin la presa de control de la societat mitjançant l'adquisició de les seves accions al mercat.

Vegeu els epígrafs: A.9, B.1.22, B.1.23 i E.1, E.2

Compleix

2. Que quan cotitzin la societat matriu i una societat dependent totes dues defineixin públicament amb precisió:

- a) Les respectives àrees d'activitat i eventuais relacions de negoci entre elles, així com les de la societat dependent cotitzada amb les altres empreses del grup;
- b) Els mecanismes previstos per resoldre els eventuais conflictes d'interès que es puguin presentar.

Vegeu els epígrafs: C.4 i C.7

No aplicable

3. Que, encara que no ho exigeixin de manera expressa les lleis mercantils, se sotmetin a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes les operacions que comportin una modificació estructural de la societat i, en particular, les següents:

- a) La transformació de societats cotitzades en companyies *holding*, mitjançant "filialització" o incorporació a entitats dependents d'activitats essencials desenvolupades fins aquell moment per la mateixa societat, fins i tot encara que aquesta mantingui el ple domini d'aquelles;
- b) L'adquisició o alienació d'actius operatius essencials, quan comporti una modificació efectiva de l'objecte social;
- c) Les operacions l'efecte de les quals sigui equivalent al de la liquidació de la societat.

Compleix

4. Que les propostes detallades dels acords per adoptar a la Junta General, incloent-hi la informació a què es refereix la recomanació 28, es facin públiques en el moment de la publicació de l'anunci de la convocatòria de la Junta.

Compleix

5. Que a la Junta General es votin separatament aquells assumptes que siguin substancialment independents, a fi que els accionistes puguin exercir de manera separada les seves preferències de vot. I que aquesta regla s'apliqui, en particular:

- a) Al nomenament o ratificació de consellers, que s'han de votar de manera individual;
- b) En el cas de modificacions d'Estatuts, a cada article o grup d'articles que siguin substancialment independents.

Vegeu l'epígraf: E.8

Compleix

6. Que les societats permetin fraccionar el vot a fi que els intermediaris financers que apareguin legitimats com a accionistes, però actuïn per compte de clients diferents, puguin emetre els seus vots d'acord amb les instruccions d'aquests.

Vegeu l'epígraf: E.4

Compleix

7. Que el Consell desenvolupi les seves funcions amb unitat de propòsit i independència de criteri, dispensi el mateix tracte a tots els accionistes i es guiï per l'interès de la companyia, entès com fer màxim, de manera sostinguda, el valor econòmic de l'empresa.

I que vetlli així mateix perquè en les seves relacions amb els grups d'interès (*stakeholders*) l'empresa respecti les lleis i els reglaments; compleixi de bona fe les seves obligacions i contractes; respecti els usos i les bones pràctiques dels sectors i territoris en què exerceixi la seva activitat; i observi aquells principis addicionals de responsabilitat social que hagi acceptat voluntàriament.

Compleix

8. Que el Consell assumeixi, com a nucli de la seva missió, aprovar l'estratègia de la companyia i l'organització necessària per a la seva posada en pràctica, així com supervisar i controlar que la Direcció compleix els objectius marcats i respecta l'objecte i interès social de la companyia. I que, amb aquesta finalitat, el Consell en ple es reservi la competència d'aprovar:

a) Les polítiques i les estratègies generals de la societat, i en particular:

- i) El Pla estratègic o de negoci, així com els objectius de gestió i pressupost anuals;
- ii) La política d'inversions i finançament;
- iii) La definició de l'estructura del grup de societats;
- iv) La política de govern corporatiu;
- v) La política de responsabilitat social corporativa;
- vi) La política de retribucions i avaluació de l'acompliment dels alts directius;
- vii) La política de control i gestió de riscos, així com el seguiment periòdic dels sistemes interns d'informació i control.
- viii) La política de dividends, així com la d'autocartera i, especialment, els seus límits.

Vegeu els epígrafs: B.1.10, B.1.13, B.1.14 i D.3

b) Les decisions següents:

- i) A proposta del primer executiu de la companyia, el nomenament i eventual cessament dels alts directius, així com les seves clàusules d'indemnització.

Vegeu l'epígraf: B.1.14

- ii) La retribució dels consellers, així com, en el cas dels executius, la retribució addicional per les seves funcions executives i altres condicions que hagin de respectar els seus contractes.

Vegeu l'epígraf: B.1.14

- iii) La informació financera que, per la seva condició de cotitzada, la societat hagi de fer pública periòdicament.
- iv) Les inversions o operacions de tota mena que, per la seva elevada quantia o especials característiques, tinguin caràcter estratègic, llevat que hagin de ser aprovades per la Junta General;
- v) La creació o adquisició de participacions en entitats de propòsit especial o domiciliades en països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals, així com qualsevol altra transacció o operació de naturalesa anàloga que, per la seva complexitat, pugui menyscabar la transparència del grup.

c) Les operacions que la societat efectuï amb consellers, amb accionistes significatius o representats en el Consell, o amb persones vinculades a ells ("operacions vinculades").

Aquesta autorització del Consell no es considera, però, necessària en aquelles operacions vinculades que compleixin simultàniament les tres condicions següents:

- 1a. Que es facin en virtut de contractes amb condicions estandarditzades i s'apliquin en massa a molts clients;
- 2a. Que es facin a preus o tarifes establerts amb caràcter general per qui actuï com a subministrador del bé o servei de què es tracti;

3a. Que la seva quantia no superi l'1% dels ingressos anuals de la societat.

Es recomana que el Consell aprovi les operacions vinculades previ informe favorable del Comitè d'Auditoria o, si escau, d'aquell al qual s'hagi encomanat aquesta funció; i que els consellers als quals afectin, a més a més de no exercir ni delegar el seu dret de vot, s'absentin de la sala de reunions mentre el Consell delibera i vota sobre ella.

Es recomana que les competències que aquí s'atribueixen al Consell ho siguin amb caràcter indelegable, llevat de les esmentades a les lletres b) i c), que poden ser adoptades per raons d'urgència per la Comissió Delegada, amb posterior ratificació pel Consell en ple.

Vegeu els epígrafs: C.1 i C.6

Complex

9. Que el Consell tingui la dimensió necessària per aconseguir un funcionament eficaç i participatiu, cosa que fa aconsellable que la seva mida no sigui inferior a cinc ni superior a quinze membres.

Vegeu l'epígraf: B.1.1

Complex

10. Que els consellers externs dominicals i independents constitueixin una àmplia majoria del Consell i que el nombre de consellers executius sigui el mínim necessari, tenint en compte la complexitat del grup societari i el percentatge de participació dels consellers executius en el capital de la societat.

Vegeu els epígrafs: A.2, A.3, B.1.3 i B.1.14

Complex

11. Que si hi ha algun conseller extern que no pot ser considerat dominical ni independent, la societat expliqui aquesta circumstància i els seus vincles, ja sigui amb la societat o els seus directius, ja amb els seus accionistes.

Vegeu l'epígraf: B.1.3

Complex

12. Que, dins dels consellers externs, la relació entre el nombre de consellers dominicals i el d'independents reflecteixi la proporció que hi ha entre el capital de la societat representat pels consellers dominicals i la resta del capital.

Aquest criteri de proporcionalitat estricta es pot atenuar, de manera que el pes dels dominicals sigui més gran que el que correspondria al percentatge total de capital que representin:

1r En societats d'elevada capitalització en les quals siguin escasses o nul·les les participacions accionaries que tinguin legalment la consideració de significatives, però hi hagi accionistes amb paquets accionaris d'elevat valor absolut.

2n Quan es tracti de societats en les quals hi hagi una pluralitat d'accionistes representats en el Consell, i no tinguin vincles entre si.

Vegeu els epígrafs: B.1.3, A.2 i A.3

Complex

13. Que el nombre de consellers independents representi almenys un terç del total de consellers.

Vegeu els epígrafs: B.1.3

Compleix

14. Que el caràcter de cada conseller s'expliqui pel Consell davant la Junta General d'Accionistes que hagi de fer o ratificar el seu nomenament, i es confirmi o, si escau, revisi anualment en l'Informe anual de govern corporatiu, prèvia verificació per la Comissió de Nomenaments. I que en l'informe esmentat també s'expliquin les raons per les quals s'hagi nomenat consellers dominicals a instància d'accionistes amb una participació accionarial inferior al 5% del capital; i s'exposin les raons per les quals no s'hagin atès, si escau, peticions formals de presència en el Consell procedents d'accionistes amb una participació accionarial igual o superior a la d'altres a instància dels quals s'hagi designat consellers dominicals.

Vegeu els epígrafs: B.1.3 i B.1.4

Compleix

15. Que quan sigui escàs o nul el nombre de conselleres, el Consell expliqui els motius i les iniciatives adoptades per corregir aquesta situació; i que, en particular, la Comissió de Nomenaments vetlli perquè en proveir-se noves vacants:

- a) Els procediments de selecció no estiguin afectats per biaixos implícits que obstaculitzin la selecció de conselleres;
- b) La companyia busqui deliberadament, i inclogui entre els potencials candidats, dones que reuneixin el perfil professional buscat.

Vegeu els epígrafs: B.1.2, B.1.27 i B.2.3

Compleix

16. Que el president, com a responsable de l'eficaç funcionament del Consell, s'asseguri que els consellers rebin amb caràcter previ informació suficient; estimuli el debat i la participació activa dels consellers durant les sessions del Consell, salvaguardant la seva lliure presa de posició i expressió d'opinió; i organitzi i coordini amb els presidents de les comissions rellevants l'avaluació periòdica del Consell, així com, si escau, la del conseller delegat o primer executiu.

Vegeu l'epígraf: B.1.42

Compleix

17. Que, quan el president del Consell també sigui el primer executiu de la societat, es faculti un dels consellers independents per sol·licitar la convocatòria del Consell o la inclusió de nous punts en l'ordre del dia; per coordinar i fer-se ressò de les preocupacions dels consellers externs; i per dirigir l'avaluació pel Consell del seu president.

Vegeu l'epígraf: B.1.21

Compleix

18. Que el secretari del Consell vetlli de manera especial perquè les actuacions del Consell:

- a) S'ajustin a la lletra i a l'esperit de les lleis i els seus reglaments, incloent-hi els aprovats pels organismes reguladors;
- b) Siguin conformes amb els Estatuts de la societat i amb els Reglaments de la Junta, del Consell i altres que tingui la companyia;
- c) Tinguin presents les recomanacions sobre bon govern contingudes en aquest Codi unificat que la companyia hagi acceptat.

I que, per salvaguardar la independència, la imparcialitat i la professionalitat del secretari, el seu nomenament i cessament siguin informats per la Comissió de Nomenaments i aprovats pel ple del Consell; i que el procediment esmentat de nomenament i cessament consti en el Reglament del Consell.

Vegeu l'epígraf: B.1.34

Compleix

19. Que el Consell es reuneixi amb la freqüència necessària per exercir amb eficàcia les seves funcions, seguint el programa de dates i assumptes que estableixi a l'inici de l'exercici, tot i que cada conseller pot proposar altres punts de l'ordre del dia inicialment no previstos.

Vegeu epígraf: B.1.29

Compleix

20. Que les inassistències dels consellers es redueixin a casos indispensables i es quantifiquin a l'Informe anual de govern corporatiu. I que si la representació és imprescindible, es confereixi amb instruccions.

Vegeu els epígrafs: B.1.28 i B.1.30

Compleix

21. Que quan els consellers o el secretari manifestin preocupacions sobre alguna proposta o, en el cas dels consellers, sobre la marxa de la companyia i aquestes preocupacions no quedin resoltes en el Consell, a petició de qui les hagi manifestat se'n deixi constància a l'acta.

No aplicable

22. Que el Consell en ple avalui un cop l'any:

- a) La qualitat i l'eficiència del funcionament del Consell;
- b) Partint de l'informe que li elevi la Comissió de Nomenaments, l'acompliment de les seves funcions pel president del Consell i pel primer executiu de la companyia;
- c) El funcionament de les seves comissions, partint de l'informe que aquestes li elevin.

Vegeu l'epígraf: B.1.19

Compleix

23. Que tots els consellers puguin fer efectiu el dret a recollir la informació addicional que jutgin necessària sobre assumptes de la competència del Consell. I que, llevat que els Estatuts o el Reglament del Consell estableixin una altra cosa, dirigeixin el seu requeriment al president o al secretari del Consell.

Vegeu l'epígraf: B.1.42

Compleix

24. Que tots els consellers tinguin dret a obtenir de la societat l'assessorament necessari per al compliment de les seves funcions. I que la societat arbitri els cursos adequats per a l'exercici d'aquest dret, que en circumstàncies especials pot incloure l'assessorament extern amb càrrec a l'empresa.

Vegeu l'epígraf: B.1.41

Compleix

25. Que les societats estableixin un programa d'orientació que proporcioni als nous consellers un coneixement ràpid i suficient de l'empresa, així com de les seves regles de govern corporatiu. I que ofereixin també als consellers programes d'actualització de coneixements quan les circumstàncies ho aconsellin.

Compleix

26. Que les societats exigeixin que els consellers dediquin a la seva funció el temps i l'esforç necessaris per exercir-la amb eficàcia i, en conseqüència:

- a) Que els consellers informin la Comissió de Nomenaments de les altres obligacions professionals que tinguin, per si poden interferir en la dedicació exigida;
- b) Que les societats estableixin regles sobre el nombre de consells dels quals puguin formar part els seus consellers.

Vegeu els epígrafs: B.1.8, B.1.9 i B.1.17

Compleix

27. Que la proposta de nomenament o reelecció de consellers que el Consell elevi a la Junta General d'Accionistes, així com el seu nomenament provisional per cooptació, siguin aprovats pel Consell:

- a) A proposta de la Comissió de Nomenaments, en el cas de consellers independents.
- b) Previ informe de la Comissió de Nomenaments, en el cas de la resta de consellers.

Vegeu l'epígraf: B.1.2

Compleix

28. Que les societats facin pública a través del seu web, i mantinguin actualitzada, la informació següent sobre els seus consellers:

- a) Perfil professional i biogràfic;
- b) Altres consells d'administració als quals pertanyi, es tracti o no de societats cotitzades;
- c) Indicació de la categoria de conseller a la qual pertanyi segons correspongui, assenyalant també, en el cas de consellers dominicals, l'accionista que representin o amb qui tinguin vincles.
- d) Data del seu primer nomenament com a conseller en la societat, així com dels posteriors, i;
- e) Accions de la companyia, i opcions sobre aquestes, de les quals sigui titular.

Compleix

29. Que els consellers independents no ho siguin durant un període continuat superior a 12 anys.

Vegeu l'epígraf: B.1.2

Expliqui

La societat considera molt encertada aquesta recomanació i és el seu propòsit complir-la en un futur. Tot i així, en aquest moment considera convenient la continuïtat d'aquests consellers, la independència dels quals ha estat contrastada i ratificada en tot moment pel Consell i la Junta General.

30. Que els consellers dominicals presentin la dimissió quan l'accionista que representin vengui íntegrament la seva participació accionarial. I que també ho facin, en el nombre que correspongui, quan aquest accionista rebaixi la seva participació accionarial fins a un nivell que exigeixi la reducció del nombre dels seus consellers dominicals.

Vegeu els epígrafs: A.2, A.3 i B.1.2

Compleix

31. Que el Consell d'Administració no proposi el cessament de cap conseller independent abans del compliment del període estatutari per al qual hagi estat nomenat, excepte en cas de justa causa, apreciada pel Consell previ informe de la Comissió de Nomenaments. En particular, es considera que hi ha

justa causa quan el conseller ha incomplert els deures inherents al seu càrrec o ha incorregut en algunes de les circumstàncies descrites a l'epígraf 5 de l'apartat III de definicions d'aquest Codi.

També es pot proposar el cessament de consellers independents de resultes d'ofertes públiques d'adquisició, fusions o altres operacions societàries similars que suposin un canvi en l'estructura de capital de la societat quan aquests canvis en l'estructura del Consell siguin propiciats pel criteri de proporcionalitat assenyalat a la Recomanació 12.

Vegeu els epígrafs: B.1.2, B.1.5 i B.1.26

Compleix

32. Que les societats estableixin regles que obliguin els consellers a informar i, si escau, dimitir en aquells supòsits que puguin perjudicar el crèdit i la reputació de la societat i, en particular, els obliguin a informar el Consell de les causes penals en les quals apareguin com a imputats, així com de les seves posteriors vicissituds processals.

Que si un conseller resulta processat o es dicta contra ell una interlocutòria d'obertura de judici oral per algun dels delictes assenyalsats a l'article 124 de la Llei de societats anònimes, el Consell examini el cas tan aviat com sigui possible i, a la vista de les seves circumstàncies concretes, decideixi si és procedent o no que el conseller continuï en el càrrec. I que el Consell reti compte de tot això, de manera raonada, a l'Informe anual de govern corporatiu.

Vegeu els epígrafs: B.1.43 i B.1.44

Compleix

33. Que tots els consellers expressin clarament la seva oposició quan considerin que alguna proposta de decisió sotmesa al Consell pot ser contrària a l'interès social. I que facin el mateix, de manera especial els independents i altres consellers que no es vegin afectats pel potencial conflicte d'interès, quan es tracti de decisions que puguin perjudicar els accionistes no representats en el Consell.

I que quan el Consell adopti decisions significatives o reiterades sobre les quals el conseller hagi formulat serioses reserves, aquest tregui les conclusions que siguin procedents i, si opta per dimitir, n'expliqui les raons a la carta a què es refereix la recomanació següent.

Aquesta Recomanació també afecta el secretari del Consell, encara que no tingui la condició de conseller.

No aplicable

34. Que quan, ja sigui per dimissió o per un altre motiu, un conseller cessi en el càrrec abans de la finalització del seu mandat, n'expliqui les raons en una carta que haurà de remetre a tots els membres del Consell. I que, sens perjudici que aquest cessament es comuniqui com a fet rellevant, es reti compte del motiu del cessament a l'Informe anual de govern corporatiu.

Vegeu l'epígraf: B.1.5

No aplicable

35. Que la política de retribucions aprovada pel Consell es pronunciï com a mínim sobre les qüestions següents:

a) Import dels components fixos, amb desglossament, si escau, de les dietes per participació en el Consell i les seves comissions i una estimació de la retribució fixa anual a la qual donin origen;

b) Conceptes retributius de caràcter variable, incloent-hi, en particular:

i) Classes de consellers als quals s'apliquin, així com explicació de la importància relativa dels conceptes retributius variables respecte als fixos.

ii) Criteris d'avaluació de resultats en els quals es basi qualsevol dret a una remuneració en accions, opcions sobre accions o qualsevol component variable;

- iii) Paràmetres fonamentals i fonament de qualsevol sistema de primes anuals (bonus) o d'altres beneficis no satisfets en efectiu; i
- iv) Una estimació de l'import absolut de les retribucions variables a les quals donarà origen el pla retributiu proposat, en funció del grau de compliment de les hipòtesis o objectius que prengui com a referència.

c) Principals característiques dels sistemes de previsió (per exemple, pensions complementàries, assegurances de vida i figures anàlogues), amb una estimació del seu import o cost anual equivalent.

d) Condicions que han de respectar els contractes dels qui exerceixin funcions d'alta direcció com consellers executius, entre les quals s'ha d'incloure:

- i) Durada;
- ii) Terminis de preavís; i
- iii) Qualsevol altra clàusula relativa a primes de contractació, així com indemnitzacions o blindatges per resolució anticipada o finalització de la relació contractual entre la societat i el conseller executiu.

Vegeu l'epígraf: B.1.15

Complex

36. Que se circumscriguin als consellers executius les remuneracions mitjançant lliurament d'accions de la societat o de societats del grup, opcions sobre accions o instruments referenciats al valor de l'acció, retribucions variables lligades al rendiment de la societat o sistemes de previsió.

Aquesta recomanació no afectarà el lliurament d'accions, quan es condicioni al fet que els consellers les mantinguin fins al seu cessament com a conseller.

Vegeu els epígrafs: A.3 i B.1.3

Complex

37. Que la remuneració dels consellers externs sigui la necessària per retribuir la dedicació, la qualificació i la responsabilitat que el càrrec exigeix; però no tan elevada com per comprometre la seva independència.

Complex

38. Que les remuneracions relacionades amb els resultats de la societat tinguin en compte les eventuais excepcions que constin a l'informe de l'auditor extern i minorin els resultats esmentats.

No aplicable

39. Que, en cas de retribucions variables, les polítiques retributives incorporin les cauteles tècniques necessàries per assegurar que aquestes retribucions guarden relació amb l'acompliment professional dels seus beneficiaris i no deriven simplement de l'evolució general dels mercats o del sector d'activitat de la companyia o d'altres circumstàncies similars.

Complex

40. Que el Consell sotmeti a votació de la Junta General d'Accionistes, com a punt separat de l'ordre del dia, i amb caràcter consultiu, un informe sobre la política de retribucions dels consellers. I que aquest informe es posi a disposició dels accionistes, ja sigui de manera separada o de qualsevol altra forma que la societat consideri convenient.

L'informe esmentat s'ha de centrar especialment en la política de retribucions aprovada pel Consell per a l'any ja en curs, així com, si escau, la prevista per als anys futurs. Ha d'abordar totes les qüestions a les quals es refereix la Recomanació 35, llevat d'aquelles qüestions que puguin suposar la revelació d'informació comercial sensible. Ha de posar èmfasi en els canvis més significatius d'aquestes polítiques sobre l'aplicada durant l'exercici passat al qual es refereixi la Junta General. També ha d'incloure un resum global de com es va aplicar la política de retribucions en aquest exercici passat.

Que el Consell informi, així mateix, del paper desenvolupat per la Comissió de Retribucions en l'elaboració de la política de retribucions i, si ha utilitzat assessorament extern, de la identitat dels consultors externs que l'hagin prestat.

Vegeu l'epígraf: B.1.16

Complex

41. Que la Memòria detalli les retribucions individuals dels consellers durant l'exercici i inclogui:

- a) El desglossament individualitzat de la remuneració de cada conseller, que ha d'incloure, si escau:
 - i) Les dietes d'assistència o altres retribucions fixes com a conseller;
 - ii) La remuneració addicional com a president o membre d'alguna comissió del Consell;
 - iii) Qualsevol remuneració en concepte de participació en beneficis o primes, i la raó per la qual es van atorgar;
 - iv) Les aportacions a favor del conseller a plans de pensions d'aportació definida; o l'augment de drets consolidats del conseller, quan es tracti d'aportacions a plans de prestació definida;
 - v) Qualsevol indemnització pactada o pagada en cas de finalització de les seves funcions;
 - vi) Les remuneracions percebudes com a conseller d'altres empreses del grup;
 - vii) Les retribucions per l'acompliment de funcions d'alta direcció dels consellers executius;
 - viii) Qualsevol altre concepte retributiu diferent dels anteriors, sigui quina sigui la seva naturalesa o l'entitat del grup que el satisfaci, especialment quan tingui la consideració d'operació vinculada o la seva omisió distorsioni la imatge fidel de les remuneracions totals percebudes pel conseller.
- b) El desglossament individualitzat dels eventuals lliuraments a consellers d'accions, opcions sobre accions o qualsevol altre instrument referenciat al valor de l'acció, amb detall de:
 - i) Nombre d'accions o opcions concedides durant l'any, i condicions per al seu exercici;
 - ii) Nombre d'opcions exercides durant l'any, amb indicació del nombre d'accions afectes i el preu d'exercici;
 - iii) Nombre d'opcions pendents d'exercitar a final d'any, amb indicació del preu, la data i altres requisits d'exercici;
 - iv) Qualsevol modificació durant l'any de les condicions d'exercici d'opcions ja concedides.
- c) Informació sobre la relació, en aquest exercici passat, entre la retribució obtinguda pels consellers executius i els resultats o altres mesures de rendiment de la societat.

Complex

42. Que quan hi hagi Comissió Delegada o Executiva (a partir d'ara, "Comissió Delegada"), l'estructura de participació de les diferents categories de consellers sigui similar a la del mateix Consell i el seu secretari sigui el del Consell.

Vegeu els epígrafs: B.2.1 i B.2.6

Expliqui

Atesa la composició i les funcions de la Comissió Executiva no es considera que s'hagi d'aplicar aquesta recomanació, per tal com a la Comissió Executiva només li correspon la coordinació de la direcció executiva del banc i la seva competència només abasta les facultats pròpies dels components de la comissió en els termes que hagin estat acordats pel Consell. La Comissió Executiva com a tal no té facultats delegades del Consell.

43. Que el Consell sempre tingui coneixement dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la Comissió Delegada i que tots els membres del Consell rebin una còpia de les actes de les sessions de la Comissió Delegada.

Compleix

44. Que el Consell d'Administració constitueixi en el seu si, a més a més del Comitè d'Auditoria exigint per la Llei de Mercat de Valors, una Comissió, o dues comissions separades, de Nomenaments i Retribucions.

Que les regles de composició i funcionament del Comitè d'Auditoria i de la Comissió o comissions de Nomenaments i Retribucions estiguin recollides en el Reglament del Consell, i incloguin les següents:

- a) Que el Consell designi els membres d'aquestes comissions, tenint presents els coneixements, les aptituds i l'experiència dels consellers i les tasques de cada comissió; deliberi sobre les seves propostes i informes; i davant seu hagin de retre compte, en el primer ple del Consell posterior a les seves reunions, de la seva activitat i respondre del treball efectuat;
- b) Que les comissions esmentades estiguin formades exclusivament per consellers externs, amb un mínim de tres. Això s'entén sens perjudici de l'assistència de consellers executius o alts directius, quan així ho acordin de manera expressa els membres de la Comissió.
- c) Que els seus presidents siguin consellers independents.
- d) Que puguin recollir assessorament extern, quan ho considerin necessari per a l'acompliment de les seves funcions.
- e) Que de les seves reunions se n'aixequi acta, de la qual s'haurà de remetre una còpia a tots els membres del Consell.

Vegeu els epígrafs: B.2.1 i B.2.3

Compleix

45. Que la supervisió del compliment dels codis interns de conducta i de les regles de govern corporatiu s'atribueixi a la Comissió d'Auditoria, a la Comissió de Nomenaments, o, si existeixen de manera separada, a les de Compliment o Govern Corporatiu.

Compleix

46. Que els membres del Comitè d'Auditoria, i de manera especial el seu president, es designin tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o gestió de riscos.

Compleix

47. Que les societats cotitzades disposin d'una funció d'auditoria interna que, sota la supervisió del Comitè d'Auditoria, vetlli pel bon funcionament dels sistemes d'informació i control intern.

Compleix

48. Que el responsable de la funció d'auditoria interna presenti al Comitè d'Auditoria el seu pla anual de treball; l'informi directament de les incidències que es presentin en el seu desenvolupament; i li sotmeti al final de cada exercici un informe d'activitats.

Compleix

49. Que la política de control i gestió de riscos identifiqui almenys:

- a) Els diferents tipus de risc (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals...) als quals s'enfronta la societat, incloent entre els financers o econòmics, els passius contingents i altres riscos fora de balanç;
- b) La fixació del nivell de risc que la societat consideri acceptable;
- c) Les mesures previstes per mitigar l'impacte dels riscos identificats, en cas que arribin a materialitzar-se;
- d) Els sistemes d'informació i control intern que s'utilitzaran per controlar i gestionar els riscos esmentats, incloent-hi els passius contingents o riscos fora de balanç.

Vegeu els epígrafs: D

Complex

50. Que correspongui al Comitè d'Auditoria:

1r En relació amb els sistemes d'informació i control intern:

- a) Supervisar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera relativa a la societat i, si escau, al grup, revisant el compliment dels requisits normatius, l'adequada delimitació del perímetre de consolidació i la correcta aplicació dels criteris comptables.
- b) Revisar periòdicament els sistemes de control intern i gestió de riscos, perquè els principals riscos s'identifiquin, gestionin i donin a conèixer adequadament.
- c) Vetllar per la independència i l'eficàcia de la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, el nomenament, la reelecció i el cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; rebre informació periòdica sobre les seves activitats; i verificar que l'alta direcció té en compte les conclusions i les recomanacions dels seus informes.
- d) Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats comunicar, de forma confidencial i, si es considera apropiat, anònima, les irregularitats de potencial transcendència, especialment financeres i comptables, que adverteixin en el si de l'empresa.

2n En relació amb l'auditor extern:

- a) Elevar al Consell les propostes de selecció, nomenament, reelecció i substitució de l'auditor extern, així com les condicions de la seva contractació.
- b) Rebre regularment de l'auditor extern informació sobre el pla d'auditoria i els resultats de la seva execució, i verificar que l'alta direcció té en compte les seves recomanacions.
- c) Assegurar la independència de l'auditor extern i, a aquest efecte:
 - i) Que la societat comuniqui com a fet rellevant a la CNMV el canvi d'auditor i ho acompanyi d'una declaració sobre l'eventual existència de desacords amb l'auditor sortint i, si escau, del seu contingut.
 - ii) Que s'asseguri que la societat i l'auditor respecten les normes vigents sobre prestació de serveis diferents dels d'auditoria, els límits a la concentració del negoci de l'auditor i, en general, les altres normes establertes per assegurar la independència dels auditors;
 - iii) Que en cas de renúncia de l'auditor extern examini les circumstàncies que l'hagin motivat.
- d) En el cas de grups, afavorir que l'auditor del grup assumeixi la responsabilitat de les auditories de les empreses que l'integrin.

Vegeu els epígrafs: B.1.35, B.2.2, B.2.3 i D.3

Complex

51. Que el Comitè d'Auditoria pugui convocar qualsevol empleat o directiu de la societat, i fins i tot disposar que compareguin sense presència de cap altre directiu.

Complex

52. Que el Comitè d'Auditoria informi el Consell, amb caràcter previ a l'adopció per aquest de les decisions corresponents, sobre els assumptes següents assenyalats a la Recomanació 8:

- a) La informació financera que, per la seva condició de cotitzada, la societat hagi de fer pública periòdicament. El Comitè s'hauria d'assegurar que els comptes intermedis es formulen amb els mateixos criteris comptables que els anuals i, amb aquesta finalitat, considerar la procedència d'una revisió limitada de l'auditor extern.
- b) La creació o adquisició de participacions en entitats de propòsit especial o domiciliades en països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals, així com qualsevol altra transacció o operació de naturalesa anàloga que, per la seva complexitat, puguin menyscabar la transparència del grup.
- c) Les operacions vinculades, llevat que aquesta funció d'informe previ hagi estat atribuïda a una altra Comissió de les de supervisió i control.

Vegeu els epígrafs: B.2.2 i B.2.3

Compleix

53. Que el Consell d'Administració procuri presentar els comptes a la Junta General sense reserves ni excepcions a l'Informe d'auditoria i que, en els supòsits excepcionals que es donin, tant el president del Comitè d'Auditoria com els auditors expliquin amb claredat als accionistes el contingut i l'abast de les reserves o excepcions esmentades.

Vegeu l'epígraf: B.1.38

Compleix

54. Que la majoria dels membres de la Comissió de Nomenaments –o de Nomenaments i Retribucions, si són una de sola– siguin consellers independents.

Vegeu l'epígraf: B.2.1

Compleix

55. Que correspongui a la Comissió de Nomenaments, a més a més de les funcions indicades a les Recomanacions precedents, les següents:

- a) Avaluar les competències, els coneixements i l'experiència necessaris en el Consell, definir, en conseqüència, les funcions i les aptituds necessàries en els candidats que hagin de cobrir cada vacant, i avaluar el temps i la dedicació necessaris perquè puguin exercir bé la seva tasca.
- b) Examinar o organitzar, de la forma que s'entengui adequada, la successió del president i del primer executiu i, si escau, fer propostes al Consell, perquè la successió esmentada es produeixi de manera ordenada i ben planificada.
- c) Informar dels nomenaments i els cessaments d'alts directius que el primer executiu proposi al Consell.
- d) Informar el Consell sobre les qüestions de diversitat de gènere assenyalades a la Recomanació 14 d'aquest Codi.

Vegeu l'epígraf: B.2.3

Compleix

56. Que la Comissió de Nomenaments consulti el president i el primer executiu de la societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als consellers executius.

I que qualsevol conseller pugui sol·licitar de la Comissió de Nomenaments que prengui en consideració, per si els considerés idonis, potencials candidats per cobrir vacants de conseller.

57. Que correspongui a la Comissió de Retribucions, a més a més de les funcions indicades a les Recomanacions precedents, les següents:

- a) Proposar al Consell d'Administració:
 - i) La política de retribució dels consellers i alts directius;
 - ii) La retribució individual dels consellers executius i les altres condicions dels seus contractes.
 - iii) Les condicions bàsiques dels contractes dels alts directius.

b) Vetllar per l'observança de la política retributiva establerta per la societat.

Vegeu els epígrafs: B.1.14 i B.2.3

Compleix

58. Que la Comissió de Retribucions consulti el president i el primer executiu de la societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als consellers executius i alts directius.

Compleix

G - ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS

Si considera que hi ha algun principi o aspecte rellevant relatiu a les pràctiques de govern corporatiu aplicat per la seva societat que no ha estat abordat per aquest informe, a continuació, esmenti'l i expliqui'n el contingut.

B.1.2 Miquel Roca i Junyent va ser nomenat secretari, en el Consell d'Administració del 13 d'abril de 2000, i Josep Lluís Negro i Rodríguez va ser nomenat vicesecretari, en el Consell d'Administració del 21 de desembre de 2006.

B.1.6 Al conseller delegat Jaume Guardiola i Romojaro li han estat delegades les facultats següents:

1. Contractar i obligar-se en general i efectuar tota classe d'actes i contractes d'administració, disposició i defensa sobre béns i drets de qualsevol naturalesa, fins i tot immobles i drets reals immobiliaris. En conseqüència, i sense que aquesta enumeració tingui caràcter limitatiu sinó merament enunciatiu, comprar, vendre, fins i tot amb preu ajornat, gravar, hipotecar, i en general, alienar béns i drets de qualsevol naturalesa o classes; constituir, acceptar i cancel·lar drets reals, incloent-hi drets d'opció de compra i condicions resolutòries inscriptibles en el Registre de la Propietat o altres de naturalesa anàloga; constituir societats de totes classes, modificar-les, rescindir-les, ocupar-hi càrrecs i prendre part amb veu i vot en les seves juntes i reunions.

2. Lliurar, acceptar, prendre o adquirir, negociar, descomptar, endossar, cobrar i avalar lletres de canvi, pagarés, rebuts, factures, xecs i tota classe de documents mercantils endossables, nominatius o al portador, així com requerir protestos, si escau per falta d'acceptació o de pagament, i signar per tot això els documents necessaris.

3. Efectuar pagaments i cobraments, per qualsevol títol i quantitat, fins i tot fer efectius lliuraments de l'Estat, comunitat autònoma, província o municipi.

4. Obrir comptes corrents ordinaris d'efectiu o d'efectes, comptes corrents amb garantia de valors i també amb la de crèdit personal, en qualsevol banc, entitats de crèdit i estalvi i singularment en el Banc d'Espanya o les seves sucursals; garantir els que obrin altres persones, prorrogar-los o renovar-los, saldar-los o cancel·lar-los, i signar totes les pòlisses, factures o altres documents que siguin necessaris per portar a terme aquestes operacions, lliurar contra totes aquestes classes de comptes, tant contra els oberts en virtut d'aquest mandat, com contra els que obri a partir d'ara o tingui ja oberts l'entitat poderdant o una altra persona a nom d'aquesta, i signar talons, xecs, lletres o qualsevol altre document admès a l'efecte; retirar d'aquests bancs i Banc d'Espanya, o sucursals d'uns i altre, els llibres talonaris de xecs i talons per girar contra tots els expressats comptes; i prestar conformitat als seus saldos. Subscriure contractes de límit màxim per a préstecs successius amb garantia personal i convenis de redescòmpte amb el Banc d'Espanya.

5. Donar i prendre quantitats a préstec, així com crèdits en totes les seves modalitats amb garantia de qualsevol classe o sense. Acceptar, modificar, posposar i cancel·lar hipoteques, hipoteques mobiliàries, penyores amb desplaçament de possessió o sense, anticresis, avals, fiançaments i tota classe de garanties personals de tercers en assegurament de préstecs, crèdits i qualsevol altre operació del banc, i subscriure a l'efecte les oportunes actes de lliurament i altres documents públics o privats que siguin necessaris.

6. Retirar dipòsits d'efectiu, valors o joies, i signar els resguards i altres documents necessaris, retirar garanties de préstecs i de crèdits amb garantia de valors i de préstecs sobre mercaderies, i signar els documents que s'exigeixin; retirar els valors que al mandant li siguin adjudicats en emprèstitos als quals s'hagi subscrit, i signar el *recibí* d'aquests valors; sol·licitar el

trasllat a compte i risc del mandant de dipòsits de valors i de préstecs i crèdits i les seves corresponents garanties de valors, d'unes dependències del Banc d'Espanya a altres, i d'uns a altres establiments o entitats bancàries.

7. Comprar, vendre i transferir tota classe de valors mobiliaris, fins i tot accions del Banc d'Espanya o de qualsevol altre.

8. Rebre, obrir i contestar la correspondència, tant epistolar com telegràfica i telefònica dirigida al banc, encara que siguin certificats i fer-se càrrec sota rebut de valors declarats per a aquell.

9. Cobrar interessos o dividendes dels títols dipositats en els bancs esmentats, així com l'import dels que hagin resultat amortitzats, i signar els lliuraments corresponents, cobrar l'import dels lliuraments en compte corrent imposats per ordre del mandant a favor d'altres persones quan aquests lliuraments hagin estat anul·lats.

10. Sol·licitar del Banc d'Espanya i d'altres bancs el lloguer de caixes de seguretat, amb la facultat de poder-les obrir les vegades que tingui per convenient, igual que pugui fer el poderdant, i signar a l'efecte tots els documents que li exigeixi la representació del banc.

11. Autoritzar l'obertura de comptes corrents, comptes d'estalvi, impositions i comptes a termini, certificats de dipòsit i dipòsits de valors, i de qualsevol altra classe; llogar i obrir caixes de seguretat, i signar els documents necessaris per a la seva plena efectivitat.

12. Portar la representació del banc en els concursos de creditors, quitaments i esperes, suspensions de pagaments i fallides dels seus deutors, assistint a les juntes, nomenant síndics i administradors, acceptant o rebutjant les proposicions del deutor i portant tots els tràmits fins al terme del procediment, acceptant hipoteques, penyores, anticresis o altres garanties, transgir drets i accions, sotmetre's al judici d'àrbitres de dret o d'equitat.

13. Ostentar la representació del banc i comparèixer per si mateix o per mitjà de procuradors o altres apoderats que pot nomenar, mitjançant l'atorgament, a l'efecte dels oportuns poders, davant tota classe d'autoritats, jutjats, audiències, jurats, tribunals, delegacions, comissions, comitès, sindicats, ministeris, jutjats socials, caixes i institucions nacionals, organismes i dependències de l'Estat, comunitat autònoma, província o municipi i qualsevol altre organisme oficial, promovent, instant, seguint, desistint, transgint, expedients, plets, causes, judicis o recursos de qualsevol classe, ratificant-se en el contingut dels escrits formulats en nom de Banco de Sabadell, S.A., en els quals sigui necessari aquest requisit, contestar les preguntes dels interrogatoris de les parts que es puguin formular en representació de la societat, i en general, practicar tota classe d'actes d'administració, gestió i comerç.

14. Representar el banc en juntes d'accionistes, socis o associats, en les societats o associacions en què el banc sigui accionista, soci o associat, amb ple dret de veu i vot i impugnació i sense limitació de cap classe.

15. Constituir fiances, penyores i garanties de tota classe, de manera mancomunada o solidària amb el fiançat o avalat amb renúncia als beneficis d'ordre, excussió i divisió o qualssevol altres, sense cap limitació d'espècie ni quantitat, per davant qualsevol persona física o jurídica; qualsevol caixa d'estalvis i bancs i especialment davant el Banc d'Espanya i qualsevol altra entitat oficial de crèdit i davant de qualsevol societat, empresa i entitat, oficina, ens o organisme públic ja sigui de l'Administració estatal, institucional, autonòmica, provincial o local; i especialment davant els ens i organismes públics indicats i davant les delegacions d'Hisenda, per respondre en assegurement del Tresor, de les quantitats fiançades i per poder constituir avals i avals mitjançant penyora sense desplaçament de dipòsits davant la Caixa General de Dipòsits del Ministeri d'Hisenda, i perquè així mateix puguin revocar els finançaments i les garanties constituïdes i també cancel·lar-les en la manera i forma que tinguin per convenient.

16. Dirigir i contestar requeriments i rebre notificacions, i preparar i requerir notaris per a la formalització de tota classe d'actes.

17. Contractar i acomiadar empleats, i fixar els ascensos, les atribucions, els emoluments, les gratificacions i les indemnitzacions; així com instar, seguir i tramitar expedients fins a la cancel·lació i resolució.

18. Substituir, sense cap mena de limitació, en tot o en part els poders que tingui conferits, a favor de la persona o persones que jutgi convenient especificant facultats i manera d'actuar, així com perquè pugui revocar aquestes substitucions.

B.1.11.a) Les aportacions per plans de pensions per 3.224 milers d'euros s'han instrumentat en pòlisses d'assegurances. En l'exercici anterior, les aportacions van ser de 2.349 milers d'euros.

B.1.11.d) Els percentatges que figuren en el quadre B.1.11.d) estan calculats sobre el benefici atribuït al grup.

B.1.12 Addicionalment a les remuneracions indicades a l'Alta Direcció s'han efectuat aportacions per 3.335 milers d'euros en concepte de plans de pensions, instrumentades en pòlisses d'assegurances. En l'exercici anterior, les aportacions van ser de 2.631 milers d'euros.

B.1.25 Si bé s'ha indicat 75 anys com a límit d'edat, d'acord amb el formulari, la limitació estatutària no es refereix a l'edat màxima del conseller, sinó a l'edat màxima per ser nomenat conseller (70 anys), per la qual cosa en cap cas poden tenir més de 75 anys durant l'exercici del càrrec, limitat, a 5 anys.

B.1.29 Addicionalment a la informació relacionada en aquest punt, en l'exercici s'han mantingut reunions de les comissions següents del Consell:

Nombre de reunions de la Comissió d'Estratègia	6
Nombre de reunions de la Comissió de Control de Riscos	11

B.2.1 Addicionalment a la informació relacionada en aquest punt, han assistit a les comissions que se citen les persones següents:

Comissió Executiva o Delegada: Josep Lluís Negro i Rodríguez, en qualitat de secretari no membre.

Comissió de Control de Riscos: Josep Lluís Negro i Rodríguez, en qualitat de secretari no membre.

Comissió d'Auditoria i Control: Miquel Roca i Junyent, en qualitat de secretari no membre.

Comissió d'Estratègia: Miquel Roca i Junyent, en qualitat de secretari no membre.

D.2. En risc de crèdit, la situació actual de crisi financera i econòmica generalitzada ha suposat un augment del grau de morositat, que s'ha manifestat més significativament en els segments relacionats amb l'activitat immobiliària. Tot i així, l'entitat presenta unes ràtios de morositat inferiors a la mitjana del sector i uns nivells de cobertura superiors. L'impacte en els resultats de l'entitat, en la forma que descriuen els comptes públics sobre això, s'ha concretat en la forma de provisions portada a terme seguint estrictament la normativa comptable i de valoració de Banc d'Espanya.

El model establert, basat en una gestió per responsabilitat i un mètode d'anàlisi estructurat en el qual cal la valoració del gestor de negoci i l'analista de riscos, juntament amb la contínua actualització dels sistemes interns de mesurament, són pilars bàsics per a la consecució d'aquests resultats. El control en la gestió, l'aplicació dels sistemes de *rating/scoring* en els processos de decisió i l'anticipació dels sistemes de seguiment, mostren un excel·lent comportament dels circuits i alts índexs de poder predictiu de les eines.

Pel que fa al risc de crèdit derivat d'operacions de mercat, la profunda anàlisi efectuada prèviament a la concessió de límits operatius a les diferents contrapartides, així com el seu continu seguiment, permeten detectar amb anticipació situacions de potencial increment del risc i limitar els possibles efectes per al grup Banc Sabadell, que durant l'any no ha patit pèrdues significatives en aquest apartat, el qual ha estat, d'altra banda, un dels focus de pèrdues més rellevants en altres entitats i mercats internacionals.

En relació amb el risc de liquiditat, inicialment la crisi financera globalitzada va suposar un tancament dràstic dels mercats de finançament als quals tenia accés l'entitat a través dels múltiples programes d'obligacions i titulització d'actius. Això va suposar portar a terme un ajust de les polítiques de liquiditat, i intensificar la capacitat de finançament a través dels mercats tradicionals com ara la captació de dipòsits. També es van aprofitar oportunitats específiques d'accés als mercats de capitals quan va ser possible, i es va incrementar el nivell d'actius líquids elegibles com a col·laterals pel Banc Central Europeu a través de la generació d'instruments de deute avalats per actius, per tal d'augmentar la línia de liquiditat contingent que el banc manté amb el Banc Central.

Molt baixes i amb incidència discreta són les circumstàncies en risc operacional, en el qual els problemes més rellevants dels darrers anys provenen d'operativa relacionada amb processos de formalització d'operacions d'actiu. Amb molt baixa significació es computen actuacions fraudulentas o errors en el tràmit d'operacions i amb incidència gairebé nul·la i fallades en els sistemes informàtics.

En risc de mercat, la mateixa fluctuació dels mercats provoca que les posicions obertes (tant discrecionals com estructurals) del grup Banc Sabadell estiguin subjectes, de vegades, a pèrdues latents en funció de la tendència del mercat. L'esquema de concessió de límits mitiga la possibilitat d'incórrer en pèrdues, amb la qual cosa s'aconsegueix que els riscos assumits siguin relativament petits. Quan els mercats han estat adversos al llarg de l'any, els límits operatius han funcionat correctament, alertant els límits de VaR de l'existència de períodes d'extrema volatilitat; simultàniament els límits *stop-loss* han permès minimitzar les pèrdues.

Finalment, la rigorosa política de selecció de riscos en les assegurances de vida, establerta en la companyia d'assegurances del grup, i la utilització de taules actuàries conservadores, permeten mitigar l'assumpció dels riscos de vida. La companyia té adoptats els criteris financers del grup, d'acord amb els principis de congruència, rendibilitat, seguretat, liquiditat, dispersió i diversificació de la normativa d'assegurances. L'entitat assigna les inversions a les operacions d'assegurances d'acord amb la lletra a) de l'article 33 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, motiu pel qual hi ha coincidència, en temps i quantia, dels fluxos de cobrament per atendre el compliment de les obligacions derivades de la cartera de pòlisses. Els controls establerts permeten identificar les causes de la sinistralitat i adoptar, si escau, les mesures per situar-la en els nivells adequats.

E.5 No obstant el que s'especifica en aquest punt, es posa de manifest que la presidència de la Junta General correspon al conseller que designi el Consell d'Administració, president o no d'aquest. Habitualment el Consell d'Administració designa el seu president per a aquesta funció. Per tal de garantir la independència i el bon funcionament de la Junta General es va adoptar ja el 2003 un reglament per a aquesta, que en regula el funcionament de manera detallada i transparent.

Dins d'aquest apartat es podrà incloure qualsevol altra informació, aclariment o matís, relacionats amb els anteriors apartats de l'informe, en la mesura que siguin rellevants i no reiteratius.

En concret, indiqui si la societat està sotmesa a legislació diferent de l'espanyola en matèria de govern corporatiu i, si escau, inclogui aquella informació que estigui obligada a subministrar i sigui diferent de l'exigida en aquest informe.

Definició vinculant de conseller independent:

Indiqui si algun dels consellers independents té o ha tingut alguna relació amb la societat, els seus accionistes significatius o els seus directius, que si hagués estat prou significativa o important, hauria determinat que el conseller no pogués ser considerat com a independent d'acord amb la definició recollida a l'apartat 5 del Codi unificat de bon govern:

NO

Data i firma:

Aquest informe anual de govern corporatiu ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la societat, en la sessió de data

26/01/2012

Indiqui si hi ha hagut consellers que hagin votat en contra o s'hagin abstingut en relació amb l'aprovació d'aquest informe.

NO

Informació addicional a l'Informe anual de govern corporatiu per a societats cotitzades de Banco de Sabadell, S.A., corresponent a l'exercici 2011, d'acord amb l'article 61 bis de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, segons la redacció de la Llei 2/2011, de 4 de març d'economia sostenible.

Valors que es negocien en un mercat regulat comunitari, amb indicació, si escau, de les diferents classes d'accions i, per a cada classe d'accions, els drets i les obligacions que confereixin.

No aplica

Qualsevol restricció a la transmissibilitat de valors i qualsevol restricció al dret de vot.

No aplica. Vegeu l'apartat A.10 de l'Informe anual de govern corporatiu.

Normes aplicables a la modificació dels Estatuts de la societat.

La modificació dels Estatuts del banc l'ha d'acordar la Junta General i exigeix la concurrència dels requisits següents:

Que els administradors o, si escau, els accionistes autors de la proposta formulin un informe escrit amb la justificació d'aquesta.

Que s'expressin en la convocatòria, amb suficient claredat, els aspectes que s'hagin de modificar.

Que en l'anunci de la convocatòria es faci constar el dret que correspon a tots els accionistes d'examinar en el domicili social el text íntegre de la modificació proposada i de l'informe sobre aquesta i de demanar el lliurament o l'enviament gratuït dels documents esmentats.

Que l'acord sigui adoptat per la Junta d'acord amb el que disposa l'article 41 o 44 dels Estatuts socials.

Qualsevol modificació dels Estatuts que impliqui noves obligacions per als accionistes s'ha d'adoptar amb el consentiment dels afectats.

Acords significatius que hagi formalitzat la societat i que entrin en vigor, siguin modificats o concloguin en cas de canvi de control de la societat arran d'una oferta pública d'adquisició, i els seus efectes.

No aplica.

Acords entre la societat i els seus càrrecs d'administració i direcció o empleats que disposin indemnitzacions quan aquests dimiteixin o siguin acomiadats de manera improcedent o si la relació laboral arriba a la fi amb motiu d'una oferta pública d'adquisició.

Hi ha contractes amb clàusules de garantia o blindatge a favor de determinats membres de l'alta direcció, dels quals es deriven, com a màxim, fins a tres anualitats, a més del que legalment estableixen el Conveni col·lectiu de banca i el text refós de la Llei de l'Estatut dels treballadors.

Una descripció de les principals característiques dels sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió d'informació financera.

1. ENTORN DE CONTROL DE L'ENTITAT

1. Quins òrgans i/o funcions són els responsables de: (i) l'existència i el manteniment d'un SCIIF adequat i efectiu, (ii) la seva implantació i (iii) la seva supervisió

El Reglament del Consell d'Administració, en l'article 5 estableix que el Consell d'Administració es configura bàsicament com un instrument de supervisió i control la responsabilitat del qual és la identificació dels principals riscos de la societat i del seu grup consolidat, i la implantació i el seguiment dels sistemes de control intern i d'informació adequats, així com la determinació de les polítiques d'informació i comunicació amb els accionistes, els mercats i l'opinió pública.

Addicionalment, segons el que estableix l'article 13 del seu Reglament, el Consell d'Administració delega la funció de supervisió dels sistemes de control intern en la Comissió d'Auditoria i Control.

Una de les funcions de la Direcció d'Auditoria Interna del Grup és el suport a la Comissió d'Auditoria i Control en la supervisió del disseny correcte, la implementació i el funcionament efectiu dels sistemes de gestió i control de riscos, entre els quals s'inclou el SCIIF.

Per la seva banda, la Direcció Financera del Grup contribueix a la implementació del marc general dels sistemes de control intern que es despleguen en l'àmbit de tota l'organització. Part d'aquesta contribució es materialitza en la implementació de sistemes de control intern sobre la informació financera, que permeten assegurar la bondat de la informació financera generada.

2. Quins departaments i/o mecanismes estan encarregats:(i) del disseny i la revisió de l'estructura organitzativa; (ii) de definir clarament les línies de responsabilitat i autoritat, amb una distribució adequada de tasques i funcions, i (iii) que hi hagi procediments suficients per a la seva difusió correcta a l'entitat, en especial, pel que fa al procés d'elaboració de la informació financera.

El disseny i la revisió de l'estructura organitzativa és responsabilitat de la Direcció d'Organització de Centres de Treball, que, sobre la base del Pla director del Grup BS (la periodicitat habitual del qual és de tres anys), analitza i revisa les necessitats de recursos que té cada Direcció General per al seu compliment. Aquesta revisió es realitza anualment i no solament s'hi decideix la plantilla necessària, sinó també l'estructura organitzativa de cada unitat. Una vegada consensuat, es presenta al Comitè de Direcció Comercial i Operacions per a la seva aprovació i remissió a cadascuna de les direccions generals.

Paral·lelament es remet mensualment a la Direcció de Recursos Humans un detall de totes les direccions/unitats/oficines on es reflecteixen totes les modificacions que s'hi han produït, a efectes que se'ls doti dels recursos que es considerin necessaris per dur a terme les seves tasques.

L'organigrama del Grup BS que resulta del procés anterior abraça totes les direccions, divisions, àrees i departaments en què s'estructura el Grup BS. Aquest organigrama es complementa amb el denominat "mapa de processos", en què, respecte de les diferents àrees del Grup BS, es detallen en major mesura les funcions i responsabilitats assignades a aquestes àrees, entre les quals es detallen les relacionades amb la presentació, l'anàlisi i la revisió de la informació financera. Tant l'organigrama del Grup BS com el "mapa de processos" abans esmentats estan ubicats en la intranet corporativa, a la qual té accés tot el personal.

3. Si existeixen, especialment pel que fa al procés d'elaboració de la informació financera, els elements següents:

- Codi de conducta, òrgan d'aprovació, grau de difusió i instrucció, principis i valors inclosos (indicant si hi ha mencions específiques al registre d'operacions i elaboració d'informació financera), òrgan encarregat d'analitzar incompliments i de proposar accions correctores i sancions.

- Canal de denúncies, que permeti la comunicació a la Comissió d'Auditoria i Control d'irregularitats de naturalesa financera i comptable, en addició a eventuais incompliments del Codi de conducta i activitats irregulars en l'organització. Si escau, se n'ha d'informar si aquest és de naturalesa confidencial.

- Programes de formació i actualització periòdica per al personal involucrat en la preparació i revisió de la informació financera, així com en l'avaluació del SCIIF, que cobreixin almenys normes comptables, auditoria, control intern i gestió de riscos.

El Grup BS disposa d'un codi de conducta (Codi ètic), aprovat pel Consell d'Administració i disponible a través de la intranet corporativa. Dins aquest Codi, en l'apartat relatiu a "Accionistes i protecció del patrimoni del Grup BS", es fa referència a l'aposta per la transparència en la relació amb els accionistes, i es posa a disposició d'aquests tota la informació, no solament la financera sinó també la corporativa.

El Comitè d'Ètica Corporativa té entre les seves competències promoure el desenvolupament del comportament ètic en tota l'organització, proposant i assessorant, tant el Consell d'Administració com les diferents unitats corporatives i de negoci, en la presa de decisions en què concorrin aspectes que puguin derivar en conflictes de valors. Entre les diferents tasques que du a terme el Comitè d'Ètica Corporativa es troba la d'analitzar incompliments del Codi de conducta o de qualsevol altre codi o autoregulació existent. Per al compliment de les seves funcions disposa dels mitjans materials i humans de la Direcció de Compliment Normatiu, RSC i govern corporatiu. Si com a conseqüència de l'exercici de les seves funcions detecta qualsevol incompliment, ha d'adoptar les mesures oportunes, entre aquestes advertir la Direcció de Recursos Humans per a l'aplicació d'accions correctores i sancions en cas que es produeixin.

El Codi ètic inclou entre els seus principis fonamentals el compromís de transparència en la relació amb els seus accionistes i de posar a la seva disposició informació financera i corporativa, amb l'objectiu de complir estrictament l'obligació que té el Grup BS d'oferir informació financera fiable i preparada d'acord amb la normativa que hi aplica, així com la responsabilitat que tenen els seus empleats i directius de vetllar perquè així sigui, tant mitjançant l'exercici correcte de les seves funcions com la comunicació als òrgans de govern de qualsevol circumstància que pugui afectar aquest compromís.

El Grup BS disposa, i promou l'ús, d'un canal de denúncies implementat per canalitzar, entre altres, comunicacions sobre incompliments eventuais del Codi ètic. Les comunicacions rebudes es tracten de manera confidencial i, una vegada gestionades pel Comitè d'Ètica Corporativa (que es compon d'un president i cinc vocals nomenats pel Consell d'Administració), es posen en coneixement de la Comissió d'Auditoria i Control. El canal es gestiona internament i la via prevista de denúncia és mitjançant una bústia de correu electrònic amb l'adreça 0901CEC@bancsabadell.com.

Pel que fa als programes de formació i actualització, i en particular al procés de preparació de la informació financera, la Direcció Financera del Grup BS té establert un pla de formació presencial que inclou fonamentalment temes com operativa comptable/financera interna de l'entitat, anàlisi de normativa vigent i esborranys de nova normativa comptable nacional i internacional, anàlisi de la situació de l'entorn econòmic nacional i internacional, i formació en la utilització de les eines ofimàtiques amb l'objectiu de facilitar la gestió i el control de la informació financera.

La programació d'aquestes sessions es realitza sobre la base de dos criteris:

- Sessions programades a l'inici de l'exercici mitjançant l'elecció dels temes que la Direcció Financera considera de màxim interès.
- Sessions programades en el curs de l'exercici en cas que aparegui algun tema la difusió ràpida del qual es consideri rellevant (esborranys de noves normatives comptables, evolució de l'entorn econòmic...).

Aquestes sessions de formació no solament s'adrecen al personal de la Direcció Financera, sinó que s'estenen a altres direccions (Auditoria, Riscos, Immobles...), en funció dels continguts de les sessions.

La formació presencial és impartida per professionals interns del Grup BS, especialistes en cada àrea.

Adicionalment, des de la Direcció de Recursos Humans, es posa a disposició dels empleats del Grup BS una sèrie de cursos de formació financera que els empleats poden fer "en línia". Entre aquests cursos, hi destaquen els que afecten les NIC (Normativa internacional de comptabilitat), matemàtica financera, nou Pla general comptable i fiscalitat general.

La Direcció d'Auditoria Interna, alhora, té establert un pla de formació adreçat a tots els professionals de la Direcció, que inclou un programa superior en auditoria interna per a entitats

financeres, impartit per una institució acadèmica de reconegut prestigi, que abraça àrees com els principis comptables i d'informació financera, fonaments d'auditoria i fonaments de control i gestió de riscos financers. Durant l'any 2011 un total de vint professionals d'auditoria van finalitzar el programa, i en l'actualitat l'està cursant un col·lectiu de setze professionals.

2. AVALUACIÓ DE RISCOS DE LA INFORMACIÓ FINANCERA

4. Quines són les principals característiques del procés d'identificació de riscos, incloent-hi els d'error o frau, pel que fa a:

- **Si el procés existeix i està documentat.**
- **Si el procés cobreix la totalitat d'objectius de la informació financera (existència i esdeveniment; integritat; valoració; presentació, desglossament i comparabilitat, i drets i obligacions), si s'actualitza i amb quina freqüència.**
- **L'existència d'un procés d'identificació del perímetre de consolidació, tenint en compte, entre altres aspectes, la possible existència d'estructures societàries complexes, entitats instrumentals o de propòsit especial.**
- **Si el procés té en compte els efectes d'altres tipologies de riscos (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals, mediambientals, etc.), en la mesura que afectin els estats financers.**
- **Quin òrgan de govern de l'entitat supervisa el procés.**

El procés d'identificació de riscos d'error en la informació financera seguit pel Grup BS està documentat en un procediment sobre això que estableix freqüències, metodologies, tipologies de riscos i altres pautes bàsiques sobre el procés. Aquest procés l'efectua i el documenta la Direcció Financera del Grup BS i és supervisat en última instància per la Comissió d'Auditoria i Control. Així mateix, el procés cobreix la totalitat d'objectius de la informació financera (existència i esdeveniment, integritat, valoració, presentació, desglossament i comparabilitat, i drets i obligacions) i s'actualitza amb una periodicitat anual. En tot cas, si en el transcurs de l'exercici es posen de manifest (i) circumstàncies no identificades prèviament que mostrin possibles errors en la informació financera o (ii) canvis substancials en les operacions del Grup Banc Sabadell, la Direcció Financera avalua l'existència dels riscos que s'han d'afegir als ja identificats.

El procés s'estructura de manera que, anualment, es realitza una anàlisi per identificar en quines àrees o processos i en quines societats i localitzacions es generen transaccions rellevants. Una vegada identificats, són revisats a l'efecte d'analitzar els potencials riscos d'error per a aquestes tipologies de transaccions en cada objectiu de la informació financera.

Quant a l'existència d'un procés d'identificació del perímetre de consolidació, aquest es detalla en l'apartat 3, punt 5, d'aquest document.

Adicionalment, en el procés es considera la possibilitat de riscos d'error en determinats processos no lligats a classes de transaccions específiques, però especialment rellevants tenint en compte la seva transcendència en la preparació de la informació reportada, com ara el procés de revisió de judici i polítiques comptables significatives o el procés de tancament i consolidació. En aquest sentit, i amb vista a cobrir els riscos d'aquests processos, el Grup BS disposa de les activitats de control que s'esmenten en l'apartat 5 que hi ha a continuació.

D'altra banda, cal destacar que el procés d'identificació de riscos té en consideració els possibles efectes d'altres tipologies de riscos (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals, mediambientals, etc.), en la mesura que aquests puguin afectar els estats financers.

3. ACTIVITATS DE CONTROL

5. Documentació descriptiva dels fluxos d'activitats i controls (incloent-hi els relatius al risc de frau) dels diferents tipus de transaccions que puguin afectar de manera material els estats financers, incloent-hi el procediment de tancament comptable i la revisió específica dels judicis, estimacions, valoracions i projeccions rellevants.

Pel que fa a les activitats i als controls relacionats directament amb transaccions que puguin afectar de manera material els estats financers, el Grup BS disposa de descripcions de controls implementats per mitigar el risc d'error material (intencionat o no) en la informació reportada als mercats. Per a les àrees crítiques del Grup BS es posa especial èmfasi a desenvolupar sòlides descripcions de fluxos d'activitats i controls, que entre altres cobreixen:

- Inversió creditícia
- Cartera de renda fixa i emissions realitzades
- Cartera de renda variable
- Dipòsits de clients
- Derivats
- Actius immobiliaris adjudicats

Aquestes descripcions contenen informació sobre en què ha de consistir l'activitat de control, per a què s'executa (risc que pretén mitigar), qui l'ha d'executar i amb quina freqüència. Les

descripcions cobreixen controls sobre el registre, la valoració, la presentació i el desglossament adequats en aquestes àrees.

El Grup Banc Sabadell disposa així mateix de procediments destinats a mitigar els riscos d'error en processos no relacionats amb transaccions específiques. En particular, hi ha procediments definits sobre els processos de tancament, que inclouen el procés de consolidació o procediments de revisió específica de judicis i estimacions rellevants.

En relació amb el procés de consolidació, incorporat en el procés de tancament, s'han establert procediments per assegurar la identificació correcta del perímetre de consolidació. En particular, per exemple, el Grup BS fa una anàlisi mensual del perímetre de consolidació; sol·licita la informació que es requereix per a aquest estudi a totes les filials, i fa l'anàlisi de tota mena d'estructures societàries. A la intranet del banc, el Departament de Consolidació hi publica mensualment un document en què comunica tant la composició de societats del Grup com les variacions del perímetre d'un mes a un altre, i ho fa accessible a tota l'organització i especialment als que potencialment ho poden necessitar per generar informació financera.

En relació amb la revisió de judicis i estimacions rellevants, el Grup BS informa en els seus comptes anuals de les àrees més rellevants en què hi ha paràmetres de judici o estimació, així com les hipòtesis clau previstes pel Grup BS respecte d'aquestes. En aquest sentit, les principals estimacions realitzades es refereixen a les pèrdues per deteriorament de determinats actius financers, els càlculs actuàrials relatius als passius i compromisos per pensions, la vida útil dels actius materials i intangibles, la valoració dels fons de comerç, el valor raonable dels actius financers no cotitzats i el valor raonable dels actius immobiliaris.

Al llarg de l'exercici 2011 s'ha procedit a la formalització i documentació de les activitats de control, d'acord amb les recomanacions efectuades per la CNMV en la seva *Guia per a la preparació de la descripció del sistema de control intern sobre la informació financera*, i aquest procés ha quedat totalment completat en tancar l'exercici.

6. Polítiques i procediments de control intern sobre els sistemes d'informació (entre altres, sobre seguretat d'accés, control de canvis, operació d'aquests, continuïtat operativa i segregació de funcions) que suportin els processos rellevants de l'entitat en relació amb l'elaboració i la publicació de la informació financera.

El Grup BS utilitza sistemes d'informació per mantenir un registre i control adequats de les seves operacions i, per tant, és altament dependent del seu funcionament correcte.

Com a part del procés d'identificació de riscos d'error en la informació financera, el Grup BS identifica quins sistemes i quines aplicacions són rellevants en cadascuna de les àrees o processos considerats significatius. Els sistemes i les aplicacions identificats inclouen tant els utilitzats directament en la preparació de la informació financera com els que són rellevants per a l'eficàcia dels controls que mitiguen el risc que s'hi produeixin errors.

En el disseny i la implementació de les aplicacions està definit un marc metodològic que estableix els diferents punts de control per a l'assegurament que la solució obtinguda compleix els

requeriments sol·licitats per l'usuari i el nivell de qualitat compleix els estàndards de fiabilitat, eficiència i mantenibilitat exigits.

Qualsevol canvi respecte de les infraestructures o aplicacions és gestionat per mitjà del servei operacional de la gestió de canvis, que defineix un flux per a l'aprovació d'aquest i que pot arribar al nivell del Comitè de Canvis, que en defineix l'impacte i el possible "retrocés".

La Direcció de Seguretat de la Informació i Continuïtat Operativa del Grup BS té establertes polítiques encaminades a cobrir la seguretat pel que fa a accessos, mitjançant la segregació de funcions amb la definició de rols i recursos virtuals, i la continuïtat del seu funcionament amb la creació de centres de BRS i proves periòdiques de la seva operativitat.

7. Polítiques i procediments de control intern destinats a supervisar la gestió de les activitats subcontractades a tercers, així com dels aspectes d'avaluació, càlcul o valoració encomanats a experts independents que puguin afectar de manera material els estats financers.

El Grup Banc Sabadell revisa periòdicament quines activitats executades per tercers són rellevants per al procés de preparació de la informació financera o quines podrien indirectament afectar-ne la fiabilitat. Fins ara, el Grup BS no ha externalitzat processos amb impacte rellevant en la informació financera. No obstant això, el Grup BS sí que utilitza de manera recurrent informes d'experts independents de valoracions sobre operatives que poden potencialment afectar de manera material els estats financers. Per a l'exercici 2011, les activitats encomanades a tercers relacionades amb valoracions i càlculs d'experts independents han tingut relació amb les taxacions sobre immobles, valoració de prestacions post-ocupació a favor dels empleats de l'entitat, valoració de fons de comerç i intangibles, i valoració de derivats i determinats títols de renda fixa.

Les unitats del Grup BS responsables d'aquestes operatives executen controls sobre el treball d'aquests experts, destinats a comprovar-ne la competència, capacitació, acreditació o independència, així com la validesa de les dades i els mètodes utilitzats i la raonabilitat de les hipòtesis utilitzades.

4. INFORMACIÓ I COMUNICACIÓ

8. Procediments de revisió i autorització de la informació financera i la descripció del SCIIF, que s'han de publicar en els mercats de valors, indicant-ne els responsables.

Els procediments de revisió i autorització de la informació financera del Grup BS que es publiquen en els mercats s'inicien amb la seva revisió per part de la Direcció Financera. Els comptes anuals individuals i consolidats, i els informes financers semestrals, els revisa la Comissió d'Auditoria i Control, com a pas previ a la seva formulació per part del Consell d'Administració, tal com s'estableix en el Reglament d'aquest últim. D'acord amb el que s'estableix en el seu Reglament, la Comissió d'Auditoria i Control procedeix a la lectura de la informació, així com a la seva discussió, amb l'interventor general, els responsables de la Direcció Financera, Auditoria Interna i amb els auditors externs, com a passos previs a la seva remissió al Consell d'Administració.

Una vegada la Comissió d'Auditoria i Control ha revisat aquesta informació i en dóna la conformitat o fa observacions que s'hi han d'incorporar, el director financer, juntament amb el president i el conseller delegat del Grup BS, signen els comptes i els remeten al Consell d'Administració per a la seva formulació.

En relació amb la informació trimestral, la Comissió d'Auditoria i Control revisa la informació financera crítica (cascada de resultats i evolució de les principals magnituds de balanç), amb caràcter previ a la remissió d'aquesta informació al Consell d'Administració.

9. Una funció específica encarregada de definir i mantenir actualitzades les polítiques comptables (àrea o departament de polítiques comptables), així com de resoldre dubtes o conflictes derivats de la seva interpretació, mantenint una comunicació fluida amb els responsables de les operacions en l'organització.

La Direcció de Consolidació i Reporting (dependent de la Direcció Financera) és l'encarregada d'identificar, definir i comunicar les polítiques comptables que afecten el Grup BS, així com de respondre les consultes de caràcter comptable que puguin arribar a plantejar tant les societats filials com les diferents unitats de negoci.

Adicionalment, la Direcció de Consolidació i Reporting és l'encarregada d'informar l'Alta Direcció del Grup BS sobre la nova normativa comptable, sobre els resultats de la seva implantació i el seu impacte en els estats financers del Grup BS.

10. Un manual de polítiques comptables actualitzat i comunicat a les unitats per mitjà de les quals opera l'entitat.

El Grup BS disposa d'un conjunt de documents que s'adaptin a les necessitats, els requeriments i la dimensió del Grup BS, en què es determinen i s'expliquen les normes de preparació de la informació financera i com s'han d'aplicar aquestes normes a les operacions específiques de l'entitat. Aquests documents no solament fan referència explícita a les normes que apliquen sobre cada tipus de transacció, sinó que també en desenvolupen i n'expliquen la interpretació perquè s'ajustin exactament a cada tipus de transacció.

Aquests documents s'actualitzen de manera periòdica i almenys anualment, i incorporen les normes aplicables per a l'exercici 2011. Les modificacions significatives realitzades es comuniquen a les societats dependents a les quals siguin aplicables, per correu electrònic o a partir de la realització de reunions específiques amb els seus responsables.

11. Mecanismes de captura i preparació de la informació financera amb formats homogenis, d'aplicació i utilització per totes les unitats de l'entitat o del Grup, que suportin els estats financers principals i les notes, així com la informació que es detalli sobre el SCIIF.

El procés de consolidació i preparació de la informació financera es porta a terme de manera centralitzada. En aquest procés s'utilitzen com a *inputs* els estats financers reportats per les filials del Grup en els formats establerts, així com la resta d'informació financera requerida tant per al procés d'harmonització comptable com per a la cobertura de les necessitats d'informació

establertes. El Grup BS té una sèrie de controls implementats per assegurar la fiabilitat i el tractament correcte de la informació rebuda de les diferents filials, entre els quals cal destacar controls sobre la realització correcta dels diversos assentaments de consolidació, anàlisi de variacions de totes les partides patrimonials i resultats, variacions de resultats obtinguts sobre pressupost mensual i controls propis dels estats del Banc d'Espanya, en què s'interrelacionen les diverses partides del balanç i compte de resultats.

5. SUPERVISIÓ DEL FUNCIONAMENT DEL SISTEMA

12. Si disposa d'una funció d'auditoria interna que tingui entre les seves competències la de suport a la Comissió d'Auditoria i Control en la seva tasca de supervisió del sistema de control intern, incloent-hi el SCIIF.

El Grup BS disposa de la Direcció d'Auditoria d'Interna, **la qual reporta a la Comissió d'Auditoria i Control del Grup BS**. D'acord amb l'article 13.d) del Reglament del Consell, és competència de la Comissió d'Auditoria i Control supervisar els serveis d'auditoria interna, i revisar la designació i substitució dels seus responsables.

La Direcció d'Auditoria Interna té entre les seves funcions el suport a la Comissió d'Auditoria i Control en la supervisió del disseny correcte, la implementació i el funcionament efectiu dels sistemes de gestió i control de riscos, entre els quals s'inclou el SCIIF.

13. Si disposa d'un procediment de discussió mitjançant el qual, l'auditor de comptes (d'acord amb el que estableixen les NTA), la funció d'auditoria interna i altres experts puguin comunicar a l'alta direcció i a la Comissió d'Auditoria i Control o als administradors de l'entitat les debilitats significatives de control intern identificades durant els processos de revisió dels comptes anuals o aquells altres que els hagin estat encomanats. Així mateix ha d'informar de si disposa d'un pla d'acció que intenti corregir o mitigar les debilitats observades.

La Comissió d'Auditoria i Control es reuneix com a mínim una vegada cada tres mesos (abans de la publicació d'informació regulada), amb l'objectiu d'obtenir i d'analitzar la informació necessària per donar compliment a les competències que té encomanades per part del Consell d'Administració.

En aquestes reunions es revisen en profunditat els comptes anuals i trimestrals, i les declaracions intermèdies trimestrals de la societat, així com la resta d'informació posada a disposició del mercat. Per portar a terme aquest procés, la Comissió d'Auditoria i Control prèviament rep tota la documentació i manté reunions amb l'interventor general, la Direcció Financera (responsable de la preparació de la informació financera), la Direcció d'Auditoria Interna i l'auditor de comptes, en el cas dels comptes anuals i trimestrals, amb l'objectiu de vetllar per l'aplicació correcta de les normes comptables vigents i la fiabilitat de la informació financera. Addicionalment, durant aquest procés de discussió s'avaluen eventuais debilitats en el SCIIF que s'hi hagin identificat i, si escau, les propostes per a la seva correcció i l'estat de les accions implementades. D'aquesta manera, amb periodicitat anual i dins el marc del SCIIF, la Comissió d'Auditoria i Control revisa i aprova els

plans d'acció proposats per la Direcció d'Auditoria interna, a l'efecte de corregir o de mitigar les debilitats observades.

Per la seva part l'auditor de comptes del Grup té accés directe a l'alta Direcció del Grup, amb la qual manté reunions periòdiques tant per obtenir informació necessària per dur a terme el seu treball com per comunicar les debilitats de control detectades durant aquest. Respecte d'aquest últim aspecte, amb caràcter anual l'auditor extern presenta a la Comissió d'Auditoria i Control un informe en què es detallen les debilitats de control intern detectades en l'exercici del seu treball. Aquest informe incorpora els comentaris de la Direcció del Grup i, si escau, els plans d'acció que s'han posat en marxa per solucionar les corresponents debilitats de control intern.

14. Una descripció de l'abast de l'avaluació del SCIIF realitzada en l'exercici i del procediment pel qual l'encarregat d'executar-la comunica els seus resultats, si l'entitat disposa d'un pla d'acció que detalli les eventuais mesures correctores, i si se n'ha considerat l'impacte en la informació financera.

La funció d'auditoria interna disposa d'un pla plurianual de supervisió (Pla) del SCIIF, que comprèn tres exercicis, aprovat per la Comissió d'Auditoria i Control. El Pla preveu la realització de proves sobre les àrees considerades rellevants dins el Grup BS, i comprèn la totalitat d'aquestes al llarg del període dels tres anys que cobreix el Pla, a excepció de determinades àrees o processos considerats d'especial rellevància, entre els quals es troben el procediment de tancament comptable, la revisió dels judicis i les estimacions, o els controls generals sobre els sistemes d'informació indicats en l'apartat 6, l'avaluació dels quals es porta a terme amb periodicitat anual.

L'abast de l'avaluació realitzada per a l'exercici 2011 ha inclòs la supervisió de la implantació formal del SCIIF realitzat per la Direcció de Finances, així com la revisió de controls clau del procediment de tancament comptable, judicis i estimacions, i la revisió del compliment de les polítiques sobre controls generals informàtics.

En el procés d'avaluació de 2011 s'han analitzat 317 controls, dels quals s'han identificat 93 controls crítics, i s'ha comprovat que des del moment de la seva formalització operen com estan definits. S'hi han detectat debilitats de control i oportunitats de millora en el disseny i la formalització d'alguns controls, que han donat lloc a un total de 20 plans d'acció.

15. Una descripció de les activitats de supervisió del SCIIF realitzades per la Comissió d'Auditoria i Control.

La Comissió d'Auditoria i Control del Grup BS va aprovar el gener de 2011 el Pla estratègic de la funció d'auditoria interna 2011-2013, que recull aspectes relacionats amb els criteris generals que s'han d'aplicar pel que fa a activitats de supervisió específiques del SCIIF. Els corresponents informes d'avaluació emesos per Auditoria Interna en relació amb l'avaluació del SCIIF han estat revisats pels membres de la Comissió d'Auditoria i Control, i al seu torn s'han avaluat les debilitats identificades en aquests treballs. Finalment, la Comissió ha aprovat el Pla d'acció elaborat per la Direcció d'Auditoria Interna per a la compensació d'aquestes debilitats de control.

16. Si la informació del SCIIF remesa als mercats ha estat sotmesa a revisió per part de l'auditor extern; en aquest cas, l'entitat hi hauria d'incloure l'informe corresponent. En cas contrari, hauria d'informar-ne dels motius.

El Grup BS ha sotmès a revisió per part de l'auditor extern la informació del SCIIF remesa als mercats per a l'exercici 2011. L'abast dels procediments de revisió de l'auditor s'han fet d'acord amb l'esborrany de data 28 d'octubre de 2011 de Guia d'actuació i el seu corresponent model orientatiu d'informe d'auditor, que han fet públic les corporacions representatives dels auditors de comptes. Addicionalment, amb data 25 de gener de 2012, l'Institut de Censors Jurats de Comptes d'Espanya, en la Circular E01/2012, estableix certes consideracions addicionals referides a aquest i que han estat preses en consideració també en els procediments aplicats per l'auditor extern.



Informe d'auditor referit a la “Informació relativa al Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIIF)” de Banco de Sabadell, S.A. corresponent a l'exercici 2011

Als administradors,

D'acord amb la sol·licitud de la Direcció de Banco de Sabadell, S.A. (a partir d'ara, l'entitat) i amb la nostra carta proposta de 12 de gener de 2012, hem aplicat determinats procediments sobre la “Informació relativa al SCIIF” inclosa en la informació addicional a l'Informe anual de govern corporatiu per a societats cotitzades de Banco de Sabadell, S.A., corresponent a l'exercici 2011, d'acord amb l'article 61 bis de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, segons la redacció de la Llei 2/2011, de 4 de març, d'economia sostenible (pàgines 2 a 12), en què es resumeixen els procediments de control intern de l'entitat en relació amb la informació financera anual.

La Llei 24/2003, de 28 de juliol, del mercat de valors, una vegada modificada per la Llei 2/2011, de 4 de març, d'economia sostenible, requereix que, a partir dels exercicis econòmics que comencin l'1 de gener de 2011, l'Informe anual de govern corporatiu (a partir d'ara, IAGC) incorpori una descripció de les principals característiques dels sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió d'informació financera regulada. En relació amb aquest particular, la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) va promoure la creació d'un grup de treball de control intern sobre la informació financera (d'ara endavant, el GTCI) de les entitats cotitzades, amb la finalitat d'elaborar un conjunt de recomanacions sobre el SCIIF. Com a resultat del treball del GTCI, el juny de 2010 es va publicar el document *Control intern sobre la informació financera de les entitats cotitzades* (a partir d'ara, el document del GTCI). Aquest document, en l'apartat III, inclou la “Guia per a la preparació de la descripció del sistema de control intern sobre la informació financera”, que estableix els indicadors bàsics que, segons el parer del GTCI, cada entitat hauria d'abordar en la descripció de les principals característiques del seu SCIIF. La CNMV, en la carta de 28 de desembre de 2011, recorda les esmentades modificacions legals que s'han de prendre en consideració a la preparació de la “Informació relativa al SCIIF” fins a la publicació definitiva de la Circular de la CNMV, que defineixi un nou model de IAGC.

Als efectes del que estableix l'indicador número 16 del document del GTCI, que requereix que les entitats esmentin si la descripció del SCIIF ha estat revisada per l'auditor extern i, si ha estat així, que incloguin el corresponent informe, les corporacions representatives dels auditors de comptes han fet públic l'esborrany de 28 d'octubre de 2011 de la Guia d'actuació i el seu corresponent model orientatiu d'informe d'auditor (a partir d'ara, l'esborrany de la Guia d'actuació). Addicionalment, amb data 25 de gener de 2012, l'Institut de Censors Jurats de Comptes d'Espanya, en la Circular EO1/2012, estableix certes consideracions addicionals referides a aquest.

El Consell d'Administració és responsable d'adoptar les mesures oportunes per garantir raonablement la implantació, el manteniment i la supervisió d'un sistema de control intern adequat, així com del desenvolupament de millores d'aquest sistema, i de la preparació i l'establiment del contingut de la informació relativa al SCIIF adjunta.

En aquest sentit, cal tenir en compte que, amb independència de la qualitat del disseny i l'operativitat del sistema de control intern adoptat per l'entitat en relació amb la informació financera anual, aquest només pot permetre una seguretat raonable, però no absoluta, en relació amb els objectius que persegueix, a causa de les limitacions inherents a tot sistema de control intern.

*PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., edifici Caja de Madrid, av. Diagonal, 640, 08017 Barcelona
Tel.: +34 932 532 700 Fax: +34 934 059 032, www.pwc.com/es*

En el curs del nostre treball d'auditoria dels comptes anuals i d'acord amb les normes tècniques d'auditoria, la nostra avaluació del control intern de l'entitat ha tingut com a únic propòsit permetre'ns establir l'abast, la naturalesa i el moment de realització dels procediments d'auditoria dels comptes anuals de l'entitat. Per tant, la nostra avaluació del control intern, realitzada a efectes de l'auditoria de comptes esmentada, no ha tingut l'extensió suficient per permetre'ns emetre una opinió específica sobre l'eficàcia del control intern sobre la informació financera anual regulada.

Als efectes de l'emissió d'aquest informe, hi hem aplicat exclusivament els procediments específics descrits a continuació i indicats en l'esborrany de la Guia d'actuació, que estableix el treball que s'ha de fer i el seu abast mínim, així com el contingut d'aquest informe. Com que el treball resultant d'aquests procediments té, en tot cas, un abast reduït i substancialment menor que el d'una auditoria o una revisió sobre el sistema de control intern, no expressem una opinió sobre la seva efectivitat, ni sobre el seu disseny i la seva eficàcia operativa, en relació amb la informació financera anual de l'entitat corresponent a l'exercici 2011 que es descriu en la informació relativa al SCIIF adjunta. En conseqüència, si haguéssim aplicat procediments addicionals als esmentats a continuació o haguéssim una auditoria o una revisió sobre el sistema de control intern en relació amb la informació financera anual regulada, es podrien haver posat de manifest altres fets o aspectes sobre els quals els hauríem informat.

Així mateix, atès que aquest treball especial no constitueix una auditoria de comptes ni està sotmès al text refós de la Llei d'auditoria de comptes, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2011, d'1 de juliol, no expressem una opinió d'auditoria en els termes previstos en la dita normativa.

A continuació es detallen els procediments aplicats:

1. Lectura i entesa de la informació preparada per l'entitat en relació amb el SCIIF adjunta i avaluació de si aquesta informació aborda la totalitat de la informació requerida que seguirà el contingut mínim que descriu l'apartat III, "Guia per a la preparació de la descripció del SCIIF", del document del GTCI.
2. Preguntes al personal encarregat de l'elaboració de la informació detallada en el punt 1 anterior amb els objectius següents: (i) obtenir una entesa del procés seguit en la seva elaboració; (ii) obtenir informació que permeti avaluar si la terminologia utilitzada s'ajusta a les definicions del marc de referència, i (iii) obtenir informació sobre si els procediments de control descrits estan implantats i en funcionament a l'entitat.
3. Revisió de la documentació explicativa que fa de suport de la informació detallada en el punt 1 anterior, i que comprendrà, principalment, la que directament s'ha posat a disposició dels responsables de formular la informació descriptiva del SCIIF. En aquest sentit, aquesta documentació inclou informes preparats per la funció d'auditoria interna, alta direcció i altres especialistes interns o externs en les seves funcions de suport al comitè d'auditoria.
4. Comparació de la informació detallada en el punt 1 anterior amb el coneixement del SCIIF de l'entitat obtingut com a resultat de l'aplicació dels procediments realitzats en el marc dels treballs de l'auditoria de comptes anuals.



5. Lectura d'actes de reunions del Consell d'Administració, Comitè d'Auditoria i altres comissions de l'entitat a l'efecte d'avaluar la consistència entre els assumptes que s'hi tracten en relació amb el SCIIF i la informació detallada en el punt 1 anterior.
6. Obtenció de la carta de manifestacions relativa al treball realitzat, adequadament signada pels responsables de la preparació i formulació de la informació detallada en el punt 1 anterior.

Com a resultat dels procediments aplicats sobre la informació relativa al SCIIF, no s'han posat de manifest inconsistències o incidències que la puguin afectar.

Aquest informe ha estat preparat exclusivament en el context dels requeriments que estableix la Llei 24/2003, de 28 de juliol, del mercat de valors, modificada per la Llei 2/2011, de 4 de març, d'economia sostenible, i del que estableix el document del GTCI de juny de 2010, publicat per la Comissió Nacional del Mercat de Valors, als efectes de la descripció del SCIIF en els informes anuals de govern corporatiu.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Manuel Valls Morató
Soci – auditor de comptes

30 de gener de 2012