

INFORME QUE PRESENTA EL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DE BANCO DE SABADELL, S.A. EN JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA D'APROVACIÓ D'UN INCENTIU COMPLEMENTARI A LLARG TERMINI VINCULAT A L'INCREMENT DEL VALOR DE LES ACCIONS DE BANCO DE SABADELL, S.A., AL QUAL FA REFERÈNCIA EL PUNT VUITÈ DE L'ORDRE DEL DIA DE LA JUNTA GENERAL DE BANCO DE SABADELL, S.A., LA CELEBRACIÓ DE LA QUAL ESTÀ PREVISTA PER AL PROPER 31 DE MARÇ DE 2016, EN SEGONA CONVOCATÒRIA.

1. Introducció

El Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A. (Banc Sabadell o el banc) proposa a la Junta General d'Accionistes un acord per aprovar un incentiu complementari a llarg termini vinculat a l'increment del valor de les accions de Banc Sabadell, per als consellers executius, l'alta direcció i altres directius del Grup Banc Sabadell (Pla ICLP 2016, l'incentiu).

El Consell d'Administració entén que l'incentiu que s'ha d'implantar contribueix a alinear els interessos dels accionistes i els objectius de negoci del banc, i que la seva configuració com a incentiu plurianual contribueix a incentivar la consecució d'objectius a llarg termini i la permanència i la fidelització del personal clau del banc, a més de constituir un mecanisme eficaç de retenció dels millors professionals.

Aquest incentiu es formula en termes similars a l'incentiu actualment vigent autoritzat per la Junta General d'Accionistes celebrada el 27 de març del 2014, que venç a començaments del 2017, i que va ser precedit per plans de retribució anàlegs el 2007 i el 2010.

2. Descripció sumària de l'incentiu

L'incentiu consisteix en l'atribució, a cadascun dels beneficiaris, d'un nombre determinat de drets sobre un mateix nombre d'accions del banc. Cada dret faculta el beneficiari per percebre l'import de l'augment del valor d'una acció, import que serà satisfet mitjançant el lliurament d'accions del banc valorades per la seva cotització en el moment del lliurament.

Per calcular l'increment de valor es pren com a valor inicial de referència la mitjana aritmètica arrodonida al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de Banc Sabadell de les vint sessions borsàries anteriors a la data de la celebració de la reunió del Consell d'Administració del mes de febrer del 2016, i com a valor final de referència es pren la mitjana aritmètica arrodonida al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de Banc Sabadell de les vint primeres sessions borsàries del mes de març del 2019. Una vegada s'ha determinat l'import de la revaloració per a cada beneficiari, en funció dels drets que tingui, es calcula el nombre d'accions de Banc Sabadell que s'han de lliurar, que resulta de dividir l'import de la revaloració obtinguda per la mitjana aritmètica arrodonida al tercer decimal dels preus de

tancament de l'acció de Banc Sabadell de les vint primeres sessions borsàries del mes de març del 2019.

Són beneficiaris de l'incentiu els consellers executius del banc (president, conseller delegat i conseller director general), els membres de l'alta direcció, la resta de directius que formen part del col·lectiu identificat de prenedors de risc, i altres directius de Banc Sabadell i de les societats participades que formen part del seu grup consolidat, segons determini el Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Retribucions.

L'incentiu és d'adhesió voluntària per part dels beneficiaris i la seva percepció està condicionada al fet que existeixi una revaloració efectiva del valor de les accions; en cas que en disminueixi el valor, no es genera cap dret econòmic per al beneficiari.

Així mateix, la percepció de l'incentiu es condiona al fet que el beneficiari compleixi els objectius individuals d'acompliment que estableix la política de remuneracions del banc (valoració de l'eficàcia professional, o VEP); a l'absència d'incompliments greus de normes internes que s'apliquin al beneficiari, i al manteniment ininterromput de la relació de serveis que l'uneix amb alguna de les entitats que formen el grup de Banc Sabadell. Això últim excepte en casos especials en què la relació de serveis esmentada acabi abans de la data d'acabament de l'incentiu, com la mort, la jubilació o altres causes equitatives i justificades que determini el Consell d'Administració.

Els drets assignats no atribueixen la condició d'accionista ni qualsevol altre dret vinculat a la condició esmentada, i són intransmissibles excepte a favor dels drethavents en el cas de mort del beneficiari.

3. Assignació individualitzada de les opcions

L'assignació individualitzada del nombre de drets a cada beneficiari la duu a terme el Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Retribucions. El nombre màxim de drets sobre accions que es poden concedir és de 30.000.000. D'aquest nombre màxim, l'import no assignat inicialment es pot destinar a concedir drets a nous beneficiaris, o a incrementar-ne el nombre assignat a beneficiaris preexistents.

El nombre de drets per assignar als beneficiaris inicials s'estima en 29.435.000. D'aquesta quantitat, al president del Consell d'Administració li corresponen 1.600.000 drets; al conseller delegat li corresponen 1.400.000 drets, i al conseller director general li corresponen 800.000 drets.

4. Durada

L'incentiu s'iniciarà l'1 d'abril del 2016 i s'extingirà el 30 d'abril del 2019, una vegada s'hagin liquidat els drets que subsisteixin en la data esmentada.