

INFORME QUE PRESENTA EL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DE LA SOCIETAT BANCO DE SABADELL, S.A., EN RELACIÓ AMB LA DELEGACIÓ EN EL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DE LA FACULTAT D'AUGMENTAR EL CAPITAL SOCIAL D'UN SOL COP O EN DIVERSES AMB LA POTESTAT, SI ESCAU, D'EXCLOURE EL DRET DE SUBSCRIPCIÓ PREFERENT, A QUÈ FA REFERÈNCIA EL PUNT NOVÈ 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 DEL 2016, EN SEGONA CONVOCATÒRIA.

El Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A. (Banc Sabadell o el banc), en compliment del que preveu la Llei de societats de capital, emet aquest informe per justificar la proposta relativa a la concessió de facultats al Consell d'Administració de Banc Sabadell per ampliar el capital social a l'empara del que estableix l'article 297.1.b de la Llei de societats de capital. S'hi inclou la delegació, si escau, per excloure el dret de subscripció preferent de conformitat amb el que estableix l'article 506 de la mateixa Llei, amb facultats de substitució en la Comissió Executiva o en el conseller o els consellers que el Consell o la Comissió Executiva considerin convenients. L'aprovació es proposa a la Junta General Ordinària d'Accionistes de Banc Sabadell.

De conformitat amb el que preveu l'article 297.1.b de la Llei de societats de capital, la Junta General d'Accionistes, amb els requisits establerts per modificar els estatuts socials, pot delegar en el Consell d'Administració la facultat d'acordar d'un sol cop o en diversos l'augment del capital fins al límit de la meitat del capital social del banc, en la quantia que aquest decideixi, sense consultar-ho prèviament a la Junta General. Aquests augments s'han de dur a terme dins el termini màxim de cinc anys, a comptar des de l'acord de la Junta i necessàriament amb càrrec a aportacions dineràries.

El Consell d'Administració de Banc Sabadell entén que la proposta d'acord que es presenta a la Junta General Ordinària d'Accionistes està motivada per l'oportunitat de dotar el Consell d'un instrument que la legislació societària vigent autoritza i que, en qualsevol moment i sense necessitat d'haver de convocar i celebrar prèviament una Junta d'Accionistes, permet acordar els augments de capital que, dins els límits i en els termes, terminis i condicions que decideixi la Junta, es considerin convenients per als interessos socials. La dinàmica de tota societat mercantil i, en especial, de la gran empresa cotitzada, exigeix que els seus òrgans de govern i d'administració disposin en qualsevol moment dels instruments més indicats per donar resposta a les necessitats que en cada cas demani la mateixa societat, segons les circumstàncies del mercat.

Moltes vegades no es pot preveure amb antelació quines seran les necessitats de la societat en matèria de dotació de capital o les oportunitats que el mercat presentarà

per captar fons en condicions avantatjoses. A més, el recurs natural a la Junta General per augmentar el capital social, amb el retard consegüent que això comporta, pot dificultar, en determinades circumstàncies, que la societat pugui donar respostes ràpides i eficaces a les necessitats del mercat o les oportunitats que aquest li ofereixi. Davant d'això, el recurs a la delegació que preveu l'article 297.1.b de la Llei de societats de capital permet en gran manera obviar aquestes dificultats i, alhora, dotar el Consell d'Administració del grau de flexibilitat adequat per atendre, segons les circumstàncies, les necessitats de Banc Sabadell.

Amb aquests propòsits es presenta a la Junta General Ordinària d'Accionistes la proposta de facultar el Consell d'Administració de Banc Sabadell per ampliar el capital social d'un sol cop o en diversos, i en la quantia, les dates, les condicions i altres circumstàncies que consideri oportunes, fins al límit màxim i durant el termini màxim que preveu la Llei, així com també per fer qualssevol tràmits necessaris perquè les noves accions objecte de l'augment o dels augments de capital s'admetin a negociació en les borses de valors nacionals i, si escau, estrangeres, en què estiguin admeses a negociació les accions de Banc Sabadell. Tot això de conformitat amb els procediments que es preveuen en cadascuna d'aquestes borses, amb la facultat de substitució en la Comissió Executiva i en el conseller o els consellers que el Consell o la Comissió Executiva considerin convenients.

D'acord amb l'article 506 de la Llei de societats de capital per al cas de societats cotitzades, quan la Junta General delega en els administradors la facultat d'augmentar el capital social de conformitat amb el que estableix l'article 297.1.b abans esmentat, també els pot atribuir la facultat 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 ho exigeixi. No obstant això, a aquest efecte, la proposta d'exclusió ha de constar en la convocatòria de Junta General i s'ha de posar a disposició dels accionistes un informe dels administradors en què es justifiqui la proposta.

En aquest sentit, s'informa sobre el fet que la delegació al Consell d'Administració de Banc Sabadell per ampliar el capital que conté la proposta a què fa referència aquest informe també inclou, de conformitat amb el que permet l'article 506 de la Llei de societats de capital, atribuir als administradors la facultat d'excloure, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent dels accionistes quan l'interès del banc així ho exigeixi; tot això en els termes dels articles 308, 505 i altres concordants del text legal esmentat. En cas que el Consell d'Administració de Banc Sabadell faci ús de la facultat d'excloure del dret de subscripció preferent, l'augment de capital social que s'acordi no podrà excedir del 20% del capital social.

El Consell d'Administració de Banc Sabadell considera que aquesta proposta es justifica per la flexibilitat i l'agilitat amb què, de vegades, cal actuar en els mercats financers actuals a fi d'aprofitar els moments conjunturals en què les condicions dels mercats siguin més favorables.

Si, en ús de les facultats esmentades, el Consell decideix suprimir el dret de subscripció preferent en relació amb una ampliació de capital concreta que eventualment decideixi fer a l'empara de l'autorització concedida per la Junta General Ordinària d'Accionistes, quan acordi l'augment haurà d'emetre un informe sobre les raons detallades i concretes d'interès social que justifiquin aquesta mesura, juntament amb l'informe preceptiu de l'auditor de comptes a què fa referència l'article 506 de la Llei de societats de capital. Tots dos informes s'han de posar a disposició dels accionistes i s'han de comunicar en la primera Junta General que tingui lloc després de l'acord d'ampliació, segons el que estableix l'article esmentat.

Finalment, a l'efecte de coordinar-se adequadament amb les delegacions per emetre obligacions o altres valors convertibles en accions de nova emissió de Banc Sabadell, s'especifica que es considerarà inclòs, dins el límit disponible en cada moment del màxim esmentat, l'import dels augments de capital que, si escau, calgui fer per atendre la conversió d'obligacions o altres valors convertibles en accions de nova emissió de Banc Sabadell que s'emetin a l'empara de l'acord proposat a la Junta General Ordinària d'Accionistes en el punt desè de l'ordre dia, o en qualsevol altre acord en la matèria que, si escau, adopti la Junta General.