

PROPOSTA D'ACORD RELATIVA AL PUNT PRIMER DE L'ORDRE DEL DIA

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–, com també l'Informe de gestió de Banco de Sabadell, S.A., i del seu grup consolidat, tot això corresponent a l'exercici tancat a 31 de desembre de 2013; la gestió duta a terme pels administradors de Banco de Sabadell, S.A., durant l'exercici econòmic iniciat el dia 1 de gener de 2013 i tancat el dia 31 de desembre del mateix any; 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	249.604.725,90 €
A reserva legal	32.238.244,45 €
A reserves per a inversions a les Canàries	424.658,36 €
A distribució de dividendes:	40.114.815,81 €
Dividend per pagar des del 3.04.2014	0,01 € per acció

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

Els Comptes anuals i els diferents documents que els componen, d'acord amb el Codi de comerç, la Llei de societats de capital i altres disposicions aplicables, han estat formulats pel Consell d'Administració en la sessió de 23 de gener de 2014, sobre la base de la proposta formulada per la Comissió Executiva del banc fundada en el Balanç i compte de resultats individuals i consolidats de l'exercici 2013 presentats i verificats per la Comissió d'Auditoria i Control del banc.

L'Informe de gestió va ser aprovat en la mateixa sessió, havent-se incorporat a aquest l'Informe anual de govern corporatiu aprovat per acord del Consell d'Administració de la mateixa data.

Igualment, es sotmet a aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes la gestió duta a terme pels administradors de Banc Sabadell durant l'exercici 2013 en compliment de l'article 164 de la Llei de societats de capital.

Respecte de la proposta de distribució de beneficis, s'ha fet d'acord amb els criteris reflectits a la Memòria dels comptes anuals.

Pel que fa a la proposta de distribució de dividendes, es correspon amb els resultats que el banc ha obtingut en l'exercici 2013, i a més a més s'ha proposat una retribució complementària en accions d'autocartera que millora el rendiment per acció, sense afectar el necessari procés de reforçament de capital.

PROPOSTA D'ACORD RELATIVA AL PUNT SEGON DE L'ORDRE DEL DIA

Aprovar una retribució a favor de l'accionista complementària al dividend corresponent a l'exercici 2013 consistent en la distribució en espècie de part de la reserva per prima d'emissió d'accions, mitjançant el lliurament als accionistes de Banco de Sabadell, S.A., d'accions representatives del capital social de la societat procedents de l'autocartera.

La retribució per lliurar serà l'equivalent a distribuir 0,02 € bruts per cadascuna de les accions amb dret a percebre-la, xifra que implica que es farà un pagament en espècie amb càrrec a la reserva voluntària per prima d'emissió d'accions per un import total màxim de 80.239.434,08 €.

A l'efecte d'aquest acord, el valor de referència de cada acció per lliurar serà la mitjana dels preus ponderats de l'acció en el Sistema d'Interconnexió Borsària (mercat continu) durant les cinc sessions anteriors a la data de celebració de la Junta General d'Accionistes, és a dir, el 27 de març de 2014 (el valor de referència).

El nombre d'accions per lliurar a cada accionista serà determinat per la quantitat de 0,02 € multiplicada pel nombre total d'accions de l'accionista i dividida pel valor de referència, arrodonida per defecte al número enter més proper i la quantitat que passi del múltiple per efecte de l'arrodoniment esmentat s'abonarà en efectiu a cadascun dels accionistes (excedent).

Les accions es lliuraran a partir del 4 d'abril de 2014, mitjançant els sistemes i mecanismes establerts per la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. Unipersonal (IBERCLEAR), per la qual cosa el dret a percebre la distribució en espècie es meritara a favor dels qui, al tancament dels mercats el dia 27 de març de 2014, apareguin com a titulars d'accions de Banco de Sabadell, S.A., en els registres comptables de les entitats participants en IBERCLEAR.

Banco de Sabadell, S.A., actuant com a banc agent a aquests efectes, coordinarà i farà amb IBERCLEAR i les seves entitats participants les gestions i les operacions necessàries o merament convenients per instrumentar el repartiment en espècie, tot això d'acord amb el procediment i els termes previstos en aquest acord i també en els que, si escau, desenvolupi el Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A.

Les accions lliurades i l'excedent abonat en efectiu es refereixen a l'import de la retribució bruta, per la qual cosa totes les retencions i pagaments a compte que, si escau, puguin correspondre segons llei seran a compte dels accionistes. Així mateix, seran a compte dels accionistes qualssevol comissions o despeses que, d'acord amb la legislació vigent, puguin repercutir les entitats participants en IBERCLEAR o les entitats dipositàries en relació amb la distribució. No obstant això, Banco de Sabadell, S.A., no carregarà cap comissió als accionistes que tinguin accions dipositades en entitats del grup Banc Sabadell i que resultin beneficiaris per raó d'aquesta operació.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

En aquest acord, es sotmet a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes la retribució complementària al dividend de l'exercici 2013, equivalent a distribuir 0,02 € bruts per acció.

En el punt primer de l'ordre del dia, s'aprova un dividend per satisfer en efectiu de 0,01 € per acció. En aquest punt segon, una retribució complementària en accions equivalent a distribuir 0,02 € bruts per acció. Tenint en compte els dos acords, la retribució total a favor de l'accionista és de 0,03 €. La data d'abonament del dividend serà des del 3 d'abril de 2014 i la data de lliurament de les accions des del 4 d'abril de 2014.

La distribució i retribució totals estan en línia amb la política prudent i conservadora de gestió del capital que ha anat mantenint el banc en els darrers exercicis, fet que li ha permès mantenir la solidesa del seu balanç.

PROPOSTES D'ACORDS RELATIVES AL PUNT TERCER DE L'ORDRE DEL DIA

1. Primera proposta relativa al punt tercer de l'ordre del dia

A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, i d'acord amb el que disposa l'article 51 dels Estatuts socials, nomenar David Martínez Guzmán, amb passaport núm. 099205144, com a membre del Consell d'Administració per un període de cinc anys, amb la consideració de conseller dominical. Aquest nomenament es duu a terme per cobrir la vacant en el Consell.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

D'acord amb el que estableix l'article 51, es proposa el nomenament com a membre del Consell d'Administració per un període de cinc anys de David Martínez Guzmán.

David Martínez Guzmán és diplomad en Enginyeria elèctrica per l'Institut Tecnològic i d'Estudis Superiors de Monterrey i MBA a Harvard Business School. Va ser fundador el 1987 del grup Fintech Advisory INC, firma especialitzada en deute corporatiu i sobirà amb oficines a Nova York i Londres, i actualment és conseller de Fintech Advisory LTD, filial al Regne Unit del grup Fintech Advisory INC.

Aquest nomenament es fa amb la consideració de conseller dominical, ja que és l'administrador i únic accionista de la societat administradora de les inversions de Fintech Investments Ltd., que ostenta una participació en el banc superior al 3%.

El nomenament es produeix per cobrir la vacant en el si del Consell.

Tot plegat d'acord amb la proposta que la Comissió de Nomenaments i Retribucions ha elevat al Consell d'Administració pels motius i d'acord amb els criteris que es fan constar en l'informe d'aquesta Comissió que forma part de la documentació posada a disposició dels accionistes relativa a aquest punt de l'ordre del dia, en el qual la persona proposada per ocupar el càrrec de conseller s'ha considerat adequada per a l'acompliment de la seva funció de conseller un cop valorats tots els requisits dels apartats 2, 3 i 4 de l'article 2 del Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol (segons redacció del Reial decret 256/2013, de 12 d'abril) en relació amb l'honorabilitat comercial i professional, els coneixements i l'experiència adequats per exercir les seves funcions de conseller i la disposició per exercir un bon govern de la societat, i entre els quals destaquen la seva capacitat professional i la idoneïtat per a aquest càrrec.

2. Segona proposta relativa al punt tercer de l'ordre del dia

A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions i d'acord amb l'article 51 dels Estatuts socials, reelegir Sol Daurella Comadrán, amb NIF 38.796.879-L, com a membre del Consell d'Administració per un nou període de cinc anys, amb la consideració de consellera independent.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

D'acord amb el que estableix l'article 51 dels Estatuts socials, es proposa la reelecció en el seu càrrec com a membre del Consell d'Administració per un nou període de cinc anys Sol Daurella Comadrán, amb la consideració de consellera independent, en acabar el 19 de març el termini per al qual va ser nomenada.

Sol Daurella Comadrán és màster en Administració d'Empreses per l'Escola Superior d'Administració i Direcció d'Empreses (ESADE) de Barcelona; llicenciada en Ciències Empresarials i màster en Finances i Inversions per la Universitat de Berkeley, Califòrnia (EUA). Pel que fa a la seva activitat professional, és presidenta de Coca-Cola Iberian Partners, S.A., i de Cobega, S.A., entre altres càrrecs que exerceix.

Tot plegat d'acord amb la proposta que la Comissió de Nomenaments i Retribucions ha elevat al Consell d'Administració pels motius i d'acord amb els criteris que es fan constar en l'informe d'aquesta Comissió que forma part de la documentació posada a disposició dels accionistes relativa a aquest punt de l'ordre del dia, i en el qual s'ha considerat adequada per a l'acompliment de la seva funció de consellera un cop valorats tots els requisits dels apartats 2, 3 i 4 de l'article 2 del Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol (segons redacció del Reial decret 256/2013, de 12 d'abril) en relació amb l'honorabilitat comercial i professional, els coneixements i l'experiència adequats per exercir les seves funcions de consellera i la disposició per exercir un bon govern de la societat, i entre els quals destaquen la seva capacitat professional i idoneïtat per a aquest càrrec, com també l'adequat compliment de la seva funció de consellera.

PROPOSTES D'ACORD RELATIVES AL PUNT QUART DE L'ORDRE DEL DIA

1. Primera proposta relativa al punt quart de l'ordre del dia

Modificar, després d'obtenir, si escau, les autoritzacions que legalment o reglamentàriament siguin procedents, l'article 81 dels Estatuts socials de Banco de Sabadell, S.A., en concret, el paràgraf segon que es refereix al sistema de fixació de la remuneració dels consellers, i amb supressió de l'últim paràgraf relatiu als plans d'incentius, que quedarà amb aquesta redacció:

“Article 81. Dels rendiments bruts se'n deduiran les despeses generals, els interessos, les gratificacions, les sumes que el mateix Consell acordi destinar a l'amortització dels actius, les provisions que es considerin oportunes i tota altra quantitat que vingui a disminuir l'actiu del banc.

En particular, es deduirà la remuneració a què tindran dret els consellers per l'exercici de les funcions que els correspon desenvolupar en virtut de la seva condició de mers membres del Consell d'Administració, que consistirà en una quantitat amb un màxim anual fixat per la Junta General d'Accionistes, dins del qual el Consell queda facultat per fixar la retribució anual, la qual podrà distribuir, així mateix, lliurement entre els membres.

Dels beneficis resultants, un cop practicada l'assignació corresponent per al pagament d'impostos i aplicades les sumes procedents per a les reserves que les lleis preceptuen, la Junta General acordarà, a proposta del Consell d'Administració, la part que s'ha d'aplicar al repartiment de dividends als accionistes i la que s'ha de destinar a reserva voluntària o s'ha de distribuir o aplicar de la manera que acordi.”

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

El Consell d'Administració proposa a la Junta General d'Accionistes modificar la redacció de l'article 81 dels Estatuts socials del banc per tal de substituir l'actual sistema de determinació de la retribució dels consellers, per la fixació d'una quantitat anual màxima que serà fixada per acord de la Junta General d'Accionistes per a la remuneració dels consellers per l'exercici de les funcions que els correspon desenvolupar en virtut de la seva condició de mers membres del Consell d'Administració. Es faculta el Consell d'Administració per fixar aquesta remuneració anual dins el límit màxim fixat per la Junta General d'Accionistes i per distribuir-la lliurement entre els membres.

En coherència amb aquesta modificació està prevista l'aprovació d'una quantitat global màxima en el punt cinc d'aquesta mateixa Junta General d'Accionistes.

Amb la substitució del sistema de remuneració dels consellers es reforça la transparència en matèria de remuneració dels membres del Consell

d'Administració i la participació de la Junta General d'Accionistes en la seva aprovació. Aquest sistema, a més a més, s'alinea amb l'utilitzat per la majoria de les grans societats cotitzades espanyoles.

Finalment, es suprimeix el paràgraf tercer de l'article 81 dels Estatuts socials, per tal d'incorporar-lo com a últim paràgraf de l'article 51, en considerar-se una ubicació més adequada, ja que determina la possibilitat per als consellers executius de participar en plans d'incentius aprovats per als directius del banc.

2. Segona proposta relativa al punt quart de l'ordre del dia

Modificar, després d'obtenir, si escau, les autoritzacions que legalment o reglamentàriament siguin procedents, l'article 51 dels Estatuts socials de Banco de Sabadell, S.A., eliminant el paràgraf relatiu a l'edat límit per ser reelegit conseller, modificant el paràgraf relatiu a l'acompliment de funcions executives per part dels consellers i incloent-hi el paràgraf suprimit de l'article 81 dels Estatuts socials relatiu als plans d'incentius. L'article 51 dels Estatuts socials quedarà amb aquesta redacció:

“Article 51. El Consell d'Administració es compondrà de fins a un màxim de 15 i un mínim d'11 vocals accionistes nomenats per la Junta General, els quals exerciran el càrrec durant cinc anys i podran ser reelegits, quedant rellevats de prestar garanties, llevat de la que es consigna a l'article 54 d'aquests Estatuts, i exerciran el seu càrrec amb la diligència d'un ordenat empresari i representant lleial, i hauran de guardar secret sobre les informacions de caràcter confidencial que coneixin en l'acompliment del càrrec, fins i tot després de cessar en les seves funcions.

Les vacants que sorgeixin en el Consell d'Administració es proveiran en la Junta General, llevat que el Consell d'Administració, en interès de l'entitat, s'aculli al que preceptua l'article 244 de la Llei de societats de capital.

Les accions que s'agrupin en la forma i els requisits previstos a l'article 243 de la Llei de societats de capital tindran dret a designar els administradors corresponents.

La separació dels consellers podrà ser acordada en qualsevol moment per la Junta General.

El càrrec de conseller és compatible amb qualsevol altre càrrec o funció executiva en la societat i amb les remuneracions que, amb proposta prèvia de la Comissió de Nomenaments i Retribucions i per acord del Consell d'Administració, es considerin procedents per l'acompliment en la societat d'aquestes altres funcions.

Amb acord previ de la Junta General en els termes establerts per la Llei de societats de capital, els consellers que desenvolupin funcions executives podran participar addicionalment de plans d'incentius aprovats per als directius del banc, consistents en lliurament d'accions, reconeixement de drets d'opció sobre aquestes accions o retribució referenciada al valor de les accions.”

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

Com a conseqüència de la proposta de modificació de l'article 81 dels Estatuts socials, el Consell d'Administració considera necessari proposar a la Junta General d'Accionistes modificar la redacció de l'article 51 dels Estatuts socials. La modificació aclareix que el càrrec de conseller és compatible amb

qualsevol altre càrrec o funció executiva en la societat i amb les remuneracions que puguin correspondre per l'acompliment d'aquestes funcions. Aquesta modificació es fa en coherència amb la feta a l'article 81, a efectes merament aclaridors, i a fi que quedi correctament plasmada en els Estatuts la distinció de les remuneracions que es perceben com a mer òrgan d'administració i les que es perceben per l'acompliment de funcions executives.

A més a més, s'incorpora en el text de l'article 51 dels Estatuts socials el mateix paràgraf que fins ara constituïa l'últim de l'article 81, que determina la possibilitat per als consellers executius de participar en plans d'incentius aprovats per als directius del banc, pel fet de considerar-se la ubicació més idònia.

Finalment, s'elimina el fins ara paràgraf segon de l'article 51 dels Estatuts socials, el que estableix l'edat màxima amb què poden ser reelegits en el càrrec els consellers, en considerar-se més adequat que el límit d'edat màxim per ser reelegit conseller sigui el que en cada moment pugui establir l'ordenament jurídic aplicable al banc. Actualment, la legislació vigent no estableix cap limitació per raó d'edat per a la reelecció com a conseller o per a l'exercici del càrrec de conseller.

PROPOSTA D'ACORD RELATIVA AL PUNT CINQUÈ DE L'ORDRE DEL DIA

1. Primera proposta relativa al punt cinquè de l'ordre del dia

Aprovar l'[Informe anual sobre remuneracions dels consellers](#), previst a l'article 61.ter de la Llei del mercat de valors, desenvolupat per l'Ordre ECC/461/2013, de 20 de març, i el text íntegre del qual consta a la documentació posada a disposició dels accionistes relativa a aquest punt de l'ordre del dia.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

El Consell d'Administració considera convenient sotmetre l'Informe anual sobre remuneracions dels consellers a aprovació de la Junta General d'Accionistes, en comptes de sotmetre'l exclusivament a votació amb caràcter consultiu que és el que actualment exigeix la Llei, per tal de reforçar la transparència en matèria de remuneracions i adequar-se a les millors pràctiques del mercat.

L'Informe anual sobre remuneracions inclou la informació completa, clara i comprensible sobre la política de retribucions de la mateixa societat, com també les remuneracions individualitzades dels consellers, seguint les millors pràctiques internacionals en matèria de política de retribucions i de bon govern corporatiu.

Aquest Informe ha estat elaborat de conformitat amb l'article 61.ter de la Llei del mercat de valors, desenvolupat per l'Ordre ECC/461/2013, de 20 de març, per la qual es determina el contingut i l'estructura de l'Informe anual de govern corporatiu, de l'Informe anual sobre remuneracions i d'altres instruments d'informació de les societats anònimes cotitzades i la Circular 4/2013, de 12 de juny, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, que estableix els models d'informe anual de remuneracions dels consellers de societats anònimes cotitzades.

2. Segona proposta relativa al punt cinquè de l'ordre del dia

Aprovar la quantitat global màxima de retribució dels consellers per l'exercici de les funcions que els correspon desenvolupar en virtut de la seva condició de membres del Consell d'Administració, que serà de dos milions cinc-cents mil euros (2.500.000 €) a l'efecte del que preveu l'article 81 dels Estatuts socials. Aquesta quantitat resulta aplicable a la remuneració corresponent a l'exercici 2014 i es mantindrà vigent en els següents exercicis mentre la Junta General d'Accionistes no acordi modificar-la. El Consell queda plenament facultat per fixar, dins del límit màxim expressat anteriorment, la seva retribució anual, la qual podrà distribuir, així mateix, lliurement entre els membres.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

El Consell d'Administració proposa a la Junta General d'Accionistes l'aprovació de la quantitat global màxima anual de remuneració dels consellers de conformitat amb la proposta de modificació de l'article 81 dels Estatuts socials presentada a la Junta General d'Accionistes per a aprovació.

Es tracta d'una quantitat global màxima a què tindran dret els consellers per l'exercici de les funcions com a membres del Consell d'Administració i, sens perjudici de les retribucions que els puguin correspondre, si escau, per l'exercici de les seves funcions executives.

La quantitat global màxima que es presenta a aprovació dota de prou marge i flexibilitat l'actuació del Consell i la seva composició, d'acord amb les regles del bon govern corporatiu. Sens perjudici d'aquesta fixació del límit màxim, el Consell d'Administració seguirà aplicant el 2014 el principi de contenció que regeix la política retributiva del banc.

3. Tercera proposta relativa al punt cinquè de l'ordre del dia

Aprovar un límit màxim per a la retribució variable de cadascun dels membres del Col·lectiu Identificat de fins a dues anualitats, és a dir, un 200%, de la retribució fixa anual assignada a cadascun d'ells, d'acord amb el que preveu la Llei 13/1985, de 25 de maig, de coeficients d'inversió, recursos propis i obligacions d'informació dels intermediaris financers, en la seva redacció donada pel Reial decret llei 14/2013, de 29 de novembre, en els supòsits excepcionals que expressament pugui autoritzar la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

La retribució variable és un element clau en l'estratègia de compensació de Banco de Sabadell, S.A., ja que té com a objectiu l'atracció i la retenció de talent, recompensant el nivell de responsabilitat assumit pels directius, sens perjudici d'una assumpció prudent dels riscos. La retribució variable individual ve determinada per objectius individuals, objectius col·lectius de cada unitat i objectius globals de l'entitat, combinant tant indicadors financers com no financers.

La retribució variable del Col·lectiu Identificat de Banco de Sabadell, S.A., no supera, en cap cas, una anualitat, és a dir, el 100% de la retribució fixa. Tanmateix, el Consell d'Administració entén que cal dotar la Comissió de Nomenaments i Retribucions de la flexibilitat suficient per poder superar aquest límit en circumstàncies excepcionals. D'acord amb el que s'estableix a la Llei, el límit de la retribució variable és el d'una anualitat, però amb aquest acord es preveu expressament que en supòsits excepcionals degudament autoritzats per la Comissió de Nomenaments i Retribucions pugui ser de fins a dues anualitats de la retribució fixa.

A efectes informatius, la documentació posada a disposició dels accionistes conté un informe en què es defineix i s'identifica el Col·lectiu Identificat.

Tenint en compte l'import de la retribució fixa anual del Col·lectiu Identificat i considerant la quantitat que podria assolir el nivell superior de la seva retribució variable en una hipòtesi de màxims, l'import que es pogués derivar de les possibles excepcions no afectaria el manteniment d'una base sòlida de capital i solvència de Banco de Sabadell, S.A.

4. Quarta proposta relativa al punt cinquè de l'ordre del dia

Aprovar un sistema de pagament de les quantitats aprovades de la retribució variable, meritada durant l'exercici 2013, per als consellers executius, mitjançant el lliurament del seu equivalent en opcions sobre accions de Banco de Sabadell, S.A. (a partir d'ara, el "Sistema"), d'acord amb aquestes característiques bàsiques:

- a) **Objecte:** el Sistema consistirà en el pagament als seus destinataris de totes les quantitats aprovades pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., com a retribució variable, meritada durant l'exercici 2013, mitjançant el lliurament del seu equivalent en opcions sobre accions de Banco de Sabadell, S.A. (a partir d'ara, "opcions" o "opció"). Cada opció atorgarà al destinatari el dret a percebre en efectiu dinerari, transcorregut un determinat període d'espera i revaloració, la diferència entre el valor final de l'acció de Banco de Sabadell, S.A., al final d'aquest període i el preu d'exercici de l'opció previst d'acord amb el Sistema.
- b) **Destinatari:** en són destinataris el president, el conseller delegat i el conseller director general, consellers executius de Banco de Sabadell, S.A.

c) Definició de les opcions sobre accions de Banco de Sabadell, S.A.:

- (i) Per a l'aplicació del Sistema, es prendrà com a:

Data de concessió de les opcions: 28 de març de 2014.

Període d'espera i revaloració: tres anys a comptar de la data de concessió de les opcions, això és, fins al 28 de març de 2017.

Data d'exercici de l'opció: el 29 de març de 2017, primer dia hàbil borsari immediatament següent a l'acabament del període d'espera i revaloració i en el qual es produirà l'exercici de les opcions de manera automàtica.

Preu d'exercici de l'opció: mitjana aritmètica arrodonida al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de Banco de Sabadell, S.A., de les trenta sessions borsàries prèvies al 19 de febrer de 2014, dia anterior a la celebració de la reunió de la Comissió de Nomenaments i Retribucions i del Consell d'Administració, que ha resultat ser de 2,183 €.

Valor final de l'acció: mitjana aritmètica arrodonida al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de Banco de Sabadell, S.A., en les deu sessions borsàries anteriors a la data d'exercici de l'opció.

Data d'abonament: dia de l'abonament de la nòmina corresponent al mes de març del 2017.

- (ii) Cada opció atorga al destinatari el dret a percebre de manera automàtica, transcorregut el període d'espera i revaloració, el diferencial positiu entre el valor final de l'acció de Banco de Sabadell, S.A., i el preu d'exercici de l'opció, en efectiu dinerari.
- (iii) Es concedeixen amb caràcter irrevocable sens perjudici de l'aplicació de les excepcions derivades del règim d'ajornament aplicable a les retribucions dels destinataris.
- (iv) Són intransmissibles, i per tant, no negociables, llevat del que es disposa per al cas de defunció.
- (v) Les opcions no atribueixen la condició d'accionista ni tampoc qualsevol dret vinculat a aquesta condició.

d) Assignació individualitzada de les opcions:

L'assignació individualitzada del nombre d'opcions a favor de cadascun dels destinataris del Sistema està determinada per la quantitat aprovada pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., com a retribució variable meritada durant l'exercici 2013 per a cada destinatari.

Al president del Consell d'Administració li correspondran 1.954.887 opcions; al conseller delegat li correspondran 1.276.150 opcions; i al conseller director general li correspondran 360.902 opcions.

e) Durada del Sistema:

El Sistema s'iniciarà en la data de concessió de les opcions, és a dir, el 28 de març de 2014, i s'acabarà el 31 de març de 2017.

f) Liquidació de les opcions:

Un cop passat el període d'espera i revaloració, el destinatari tindrà dret a percebre, en efectiu dinerari, l'increment de valor de l'acció determinat per la diferència entre el valor final i el preu d'exercici establert, en la data d'abonament.

g) Procedència de la liquidació:

Els drets inherents a les opcions es liquidaran a la data d'abonament, excepte en el que siguin aplicables les excepcions derivades del règim de diferiment aplicable a les retribucions dels destinataris.

h) Sistema de cobertura:

El sistema de cobertura del Sistema serà determinat mitjançant la subscripció del corresponent contracte de contrapartida, tenint en compte les regles generals del mercat, i per tal que el cost per a

Banco de Sabadell, S.A., sigui equivalent a l'import aprovat per als destinataris com a retribució variable meritada durant l'exercici 2013.

Sense que això obsti el que està previst amb caràcter general en el punt dotzè de l'ordre del dia, facultar solidàriament i indistintament el Consell d'Administració, la Comissió Executiva, el secretari i la vicesecretària del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., per:

- i) Posar en pràctica el Sistema, podent precisar i desenvolupar en tot el que calgui les regles aquí previstes, el contingut de les seves condicions generals i els documents de naturalesa contractual per subscriure amb els destinataris o amb altres tercers, podent ratificar igualment, en el que calgui, les actuacions fetes fins al moment amb aquesta finalitat.
- ii) Negociar, pactar, modificar, subscriure, corregir i substituir contractes de contrapartida i liquiditat amb les entitats financeres que lliurement designi, en els termes i les condicions que estimi adequades.
- iii) Adaptar el contingut del Sistema descrit anteriorment a les circumstàncies o operacions societàries que es puguin produir durant la seva vigència que, en la seva opinió, afectessin de manera significativa els objectius i les condicions bàsiques inicialment establertes, com també a les modificacions legals que puguin resultar aplicables.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

La Comissió de Nomenaments i Retribucions i el Consell d'Administració han acordat proposar a la Junta General d'Accionistes que les quantitats aprovades com a retribució variable, meritada durant l'exercici 2013, per als consellers executius siguin percebudes mitjançant el lliurament del seu equivalent en opcions sobre accions de Banco de Sabadell, S.A.

La Comissió de Nomenaments i Retribucions i el Consell d'Administració consideren que aquest sistema de pagament de la retribució variable compleix de forma satisfactòria amb els requisits de diferiment i pagament mitjançant instruments de capital del Reial decret 771/2011, de 3 de juny i, a més a més, permet l'alineament entre els interessos dels accionistes i els consellers executius.

Aquest Sistema que condiona la percepció de la retribució a l'increment del valor de l'acció durant un període de tres anys, és coherent amb les expectatives que genera l'actual Pla director triple per als propers tres anys i no n'implica la continuïtat en anys posteriors.

En cas que no s'aprovi aquest Sistema, la percepció pels consellers executius de les quantitats corresponents a la retribució variable de l'exercici 2013

meritades i aprovades pel Consell d'Administració, es farà d'acord amb les regles establertes en la política retributiva de Banco de Sabadell, S.A., per al Col·lectiu Identificat del qual formen part els consellers executius.

PROPOSTA D'ACORD RELATIVA AL PUNT SISÈ DE L'ORDRE DEL DIA

Aprovar un incentiu complementari a llarg termini basat en l'increment del valor de les accions de Banco de Sabadell, S.A., per als consellers executius, l'alta direcció i altres directius del grup (a partir d'ara, "l'incentiu"), conforme a les característiques bàsiques següents:

- a) Objecte: l'incentiu consistirà en l'assignació d'un nombre determinat de drets als beneficiaris, que incorporen el dret a percebre l'increment de valor d'un mateix nombre d'accions de Banco de Sabadell, S.A., durant un determinat període de temps, prenent com a referència el seu valor de cotització i que es farà efectiu mitjançant lliurament d'accions de la mateixa societat.
- b) Beneficiaris: seran beneficiaris de l'incentiu els consellers executius, els membres de l'alta direcció, la resta de directius que formen part del Col·lectiu Identificat, i altres directius de Banco de Sabadell, S.A., i de les societats participades que conformen el seu grup consolidat, segons determini el Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

El nombre de beneficiaris, pendent de fixació definitiva pel Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, és de 3 consellers executius, 5 membres d'alta direcció, 25 membres del Col·lectiu Identificat i 394 directius més.

L'incentiu serà d'adhesió voluntària per part dels beneficiaris.

- c) Nombre de drets sobre accions afectades per l'incentiu: el nombre màxim de drets sobre accions que assignaran als beneficiaris de l'incentiu serà de 39.242.000. D'aquest nombre màxim, l'import no assignat inicialment es reservarà per donar cobertura a la possible incorporació a l'incentiu de nous beneficiaris no previstos en el moment d'assignació inicial o al possible increment de drets de beneficiaris preexistents.
- d) Assignació individualitzada: l'assignació individualitzada del nombre de drets sobre accions per prendre com a referència a favor de cadascun dels beneficiaris de l'incentiu serà feta pel Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

Aquesta assignació individualitzada es farà als mers efectes de còmput i no implicarà l'adquisició de la condició d'accionista ni de qualssevol altres drets vinculats a aquesta condició per part del beneficiari. Així mateix, els drets concedits revestiran el caràcter d'*intuitu personae* i, en conseqüència, seran intransmissibles a excepció dels supòsits especials que es prevegin, si escau, a les condicions generals de

l'incentiu a ser aprovades pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A.

Al president del Consell d'Administració li correspondran 2.600.000 drets sobre accions. Al conseller delegat de Banco de Sabadell, S.A., li correspondran 2.300.000 drets sobre accions. Al conseller director general de Banco de Sabadell, S.A., li correspondran 1.200.000 drets sobre accions.

- e) Valor de les accions per prendre com a referència: per al còmput de l'incentiu es prendrà com a valor inicial unitari de les accions del Banco de Sabadell, S.A., la seva cotització de tancament de la sessió de 31 de desembre de 2013, que ha estat d'1,896 €. Per als nous beneficiaris que s'incorporin a l'incentiu o per a noves assignacions, en els termes que si escau es prevegin, es prendrà com a valor inicial la mitjana aritmètica arrodonida al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de Banco de Sabadell, S.A., de les trenta sessions borsàries anteriors a la data de concessió de l'incentiu. Com a valor final es prendrà la mitjana aritmètica arrodonida al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de Banco de Sabadell, S.A., en les vint primeres sessions borsàries de l'any 2017.
- f) Durada de l'incentiu: l'incentiu s'iniciarà el dia 28 de març de 2014 i s'extingirà el 31 de març de 2017. El període de temps que es prendrà en consideració a l'efecte de computar l'increment de valor de les accions s'iniciarà el dia 1 de gener de 2014 i acabarà l'últim dia de les vint primeres sessions borsàries de l'any 2017, excepte en els supòsits de noves assignacions o liquidació anticipada de drets en supòsits especials que el Consell d'Administració haurà de preveure a les condicions generals que regulin l'incentiu.
- g) Procedència de la liquidació: serà condició necessària perquè els drets es facin efectius que el beneficiari superi el percentatge mínim de compliment de l'objectiu personal denominat "valoració de l'eficàcia professional" (a partir d'ara, el "VEP") en els termes que es defineixin a les condicions generals de l'incentiu. La fixació definitiva del compliment del VEP correspondrà a la Comissió de Nomenaments i Retribucions de Banco de Sabadell, S.A. Altres condicions per a la procedència de la liquidació són el manteniment per part del beneficiari de la relació laboral o mercantil amb el grup o l'absència d'incompliments greus de les normes internes que resultin aplicables, tot plegat en les condicions que el Consell d'Administració estableixi a les condicions generals de l'incentiu.
- h) Liquidació de l'incentiu: la liquidació de l'incentiu es durà a terme mitjançant lliurament d'accions de la mateixa societat, valorades segons la mitjana aritmètica arrodonida al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de Banco de Sabadell, S.A., en les vint primeres sessions borsàries de l'any 2017. En conseqüència, el nombre total d'accions per lliurar vindrà determinat pel resultat de dividir l'increment

de valor de les accions de Banco de Sabadell, S.A., corresponent als drets assignats entre el valor de l'acció de Banco de Sabadell, S.A., esmentat anteriorment.

- i) Lliurament de les accions: el lliurament de les accions serà fet per la societat mateixa o bé per un tercer, conforme als sistemes de cobertura que finalment adopti el Consell d'Administració, un cop complerts els requisits legals que resultin procedents tenint en compte el sistema de cobertura pel qual s'opti.
- j) Terminació anticipada o modificació de l'incentiu: l'incentiu podrà preveure supòsits de terminació anticipada o de modificació en els supòsits de dilució de capital que el Consell d'Administració determini.
- k) Procediment de cobertura: la cobertura de l'incentiu serà determinada dins el termini establert i en la forma pertinent pel Consell d'Administració de la societat, i als seus efectes l'òrgan esmentat queda expressament facultat.

Sense que això obsti el que preveu amb caràcter general el punt dotzè de l'ordre del dia, facultar solidàriament i indistintament el Consell d'Administració, la Comissió Executiva, el president, el conseller delegat, el secretari i la vicesecretària del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., per:

- i) Posar en pràctica l'incentiu, podent precisar i desenvolupar en tot el que calgui les regles aquí previstes, el contingut de les condicions generals de l'incentiu i els documents de naturalesa contractual per subscriure amb els beneficiaris o amb altres tercers, podent ratificar igualment, en el que calgui, les actuacions fetes fins al moment amb aquesta finalitat.
- ii) Negociar, pactar i subscriure contractes de contrapartida i liquiditat amb les entitats financeres que lliurement designi, en els termes i les condicions que estimi adequades.
- iii) Adaptar el contingut de l'incentiu descrit anteriorment a les circumstàncies o operacions societàries que es puguin produir durant la seva vigència que, en la seva opinió, afectin de manera significativa els objectius i les condicions bàsiques inicialment establertes, com també a les modificacions legals que puguin resultar aplicables.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

El Consell d'Administració proposa a la Junta General d'Accionistes un acord per aprovar un incentiu complementari a llarg termini basat en l'increment de les accions de Banco de Sabadell, S.A., amb venciment 2017, en el marc de l'actual Pla director TRIPLE amb una durada de tres anys.

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

Aquest incentiu es formula en termes similars als incentius que sota la denominació Stock Appreciation Rights van ser ja objecte d'aprovació en els anys 2007 i 2010 i que, per circumstàncies del mercat i de la consegüent evolució de la cotització de les accions de Banco de Sabadell, S.A., no van arribar a generar cap percepció per als beneficiaris.

PROPOSTA D'ACORD RELATIVA AL PUNT SETÈ DE L'ORDRE DEL DIA

Deixant sense efecte la delegació conferida en l'acord quart adoptat per la Junta General de 26 de març de 2013 en la quantia no disposada, 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 una o diverses vegades i en la quantia, dates, condicions i altres circumstàncies que el Consell d'Administració decideixi, amb facultats de substitució en la Comissió Executiva o en les persones que aquesta estimi convenient, fins al límit i durant el termini màxims previstos per la llei, i amb la possibilitat de fixar les característiques de les accions, com també oferir lliurement les noves accions no subscrietes en el o els terminis de subscripció preferent, establir que, en cas de subscripció incompleta, el capital quedarà augmentat només en la quantia de les subscripcions fetes i donar nova redacció a l'article dels Estatuts socials relatiu al capital social.

La delegació comprèn la facultat de fixar tots els termes i condicions del o dels augments de capital que, si escau, acordi en virtut d'aquesta delegació d'acord amb els límits previstos a l'article 297.1.b de la Llei de societats de capital, en particular, si escau, la prima d'emissió de les noves accions, la d'emetre accions privilegiades, sense vot o rescatables 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 de les accions emeses o qualssevol altres tràmits necessaris perquè les noves accions objecte del o dels augments de capital siguin admeses a negociació en les borses de valors nacionals i, si escau, estrangeres, en què en cada moment estiguin admeses a negociació les accions del banc, de conformitat 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 es puguin acordar a l'empara d'aquesta 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.

Es faculta expressament el Consell d'Administració, tan àmpliament com en dret sigui possible, amb facultats de substitució en la Comissió Executiva o en les persones que aquesta estimi convenient, i sens perjudici de qualssevol delegacions o apoderaments ja existents, per corregir, aclarir, interpretar, completar, precisar o concretar, si escau, els acords adoptats i, en particular, corregir els defectes, omissions o errors que s'hi puguin apreciar.

Igualment, es faculta expressament el Consell d'Administració, tan àmpliament com en dret sigui possible, amb facultats de substitució en la Comissió Executiva o en les persones que aquesta estimi convenient, i sens perjudici de qualssevol delegacions o apoderaments ja existents, per dur a terme totes les actuacions i tràmits que siguin necessaris o merament convenients per aconseguir l'execució i la bona fi de l'augment o augments de

capital que, si escau, s'acordin a l'empara d'aquesta delegació i, en particular, de forma merament enunciativa, les següents:

- (i) redactar, subscriure i presentar davant la CNMV, si és necessari, el fullet informatiu relatiu a l'augment de capital, o qualsevol document equivalent, d'acord amb el que preveuen la Llei del mercat de valors i el Reial decret 1310/2005, sobre admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials i ofertes públiques de venda o subscripció, assumint la responsabilitat pel seu contingut, com també redactar, subscriure i presentar tots els suplementos que siguin necessaris, sol·licitant-ne l'aprovació i el registre per part de la CNMV i duent a terme les comunicacions de fet rellevant i qualssevol altres que siguin necessàries o convenientes;
- (ii) redactar, si escau, l'International Offering Memorandum o fullet internacional per tal de facilitar la difusió de la informació relativa a l'augment de capital entre els accionistes i inversors internacionals, assumint la responsabilitat pel seu contingut;
- (iii) redactar, subscriure i presentar qualsevol documentació o informació addicional o complementària que sigui necessària davant la CNMV, les societats rectores de les borses de valors, la societat de borses o davant qualsevol altra autoritat o organisme competent nacional o estranger, per obtenir l'autorització, verificació i posterior execució de l'augment de capital;
- (iv) comparèixer davant el notari de la seva elecció i elevar a escriptura pública l'acord d'augment de capital, com també dur a terme totes les actuacions que siguin necessàries i aprovar i formalitzar tots els documents públics i privats que resultin necessaris o convenientes per a la plena efectivitat de l'acord d'augment de capital en qualsevol dels seus aspectes i continguts i, en especial, per corregir, aclarir, interpretar, completar, precisar o concretar, si escau, l'acord adoptat i, en particular, corregir els defectes, omissions o errors que es puguin apreciar en la qualificació verbal o escrita del Registre Mercantil;
- (v) negociar, subscriure i atorgar tots els documents públics i privats que siguin necessaris en relació amb l'augment de capital de conformitat amb la pràctica en aquest tipus d'operacions, incloent-hi en particular un contracte d'assegurament i/o col·locació que podrà incloure, al seu torn i entre altres previsions, les manifestacions i garanties de la societat que siguin habituals en aquest tipus de contractes, contractes d'agència, protocols o preacords referits als esmentats contractes d'assegurament o col·locació, com també aquells que siguin convenientes per a la millor fi de l'augment de capital, pactant les comissions i els altres termes i condicions que estimi convenientes, i d'indemnització de les entitats asseguradores, si escau;
- (vi) redactar i publicar tots els anuncis que resultin necessaris o convenientes; i

- (vii) declarar tancat l'augment de capital, una vegada acabat el període de subscripció i fets els desembossaments de les accions finalment subscrietes, i atorgar tots els documents públics i privats que siguin convenients per a l'execució de l'augment de capital.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

Respecte de l'acord per ampliar el capital i de conformitat amb l'article 297.1.b de la Llei de societats de capital, l'objecte de la proposta consisteix en la facultat que té la Junta General per poder delegar en el Consell d'Administració, amb facultats de substitució en la Comissió Executiva o en les persones que aquesta estimi convenient, l'acció d'acordar en una o diverses vegades l'augment del capital social en una xifra no superior en cap cas a la meitat del capital de la societat en el moment de l'autorització, incloent-hi la facultat per acordar l'exclusió del dret de subscripció preferent d'acord amb el que estableixen els articles 308 i 506 de la mateixa Llei, el qual s'ha de dur a terme dins el termini màxim de cinc anys a comptar de l'acord de la Junta i sempre que l'augment es faci mitjançant aportacions dineràries.

Aquesta és una via per dotar el Consell d'un instrument regulat en la Llei de societats de capital vigent i que permet, sense haver de convocar i celebrar prèviament una Junta General d'Accionistes, acordar els augments de capital que, dins els límits establerts per la mateixa Llei, s'estimin convenients per als interessos de la societat, amb l'exclusió, si escau, del dret de subscripció preferent. Amb això es pretén que el Consell d'Administració disposi d'un mecanisme àgil i flexible per poder donar una resposta adequada a les necessitats del banc, a la vista de les circumstàncies del mercat en què la societat opera.

El recurs a la delegació que preveu l'article 297.1.b de la Llei de societats de capital permet així dotar el Consell d'Administració del grau de flexibilitat adequat per poder atendre en qualsevol moment les necessitats del banc. Tot això s'expressa més detalladament a l'Informe que han emès els administradors de la societat en compliment del que expressen els articles 297.1 (en relació amb l'article 286) i 506 de la Llei de societats de capital, que forma part de la documentació posada a disposició dels accionistes.

L'aprovació d'aquesta proposta d'acord suposaria deixar sense efecte l'acord equivalent de delegació que va ser aprovat per la Junta General Ordinària celebrada pel banc el 26 de maig de 2013 sota el punt quart de l'ordre del dia, en la part no disposada d'aquest.

PROPOSTA D'ACORD RELATIVA AL PUNT VUITÈ DE L'ORDRE DEL DIA

Deixant sense efecte la delegació conferida en l'acord cinquè adoptat per la Junta General de 26 de març de 2013 en la quantia no disposada, delegar en el Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., a l'empara del que disposa l'article 319 del Reglament del Registre Mercantil, per un període de tres anys des de la data d'adopció d'aquest acord, la facultat d'emetre, en una o diverses vegades fins a un import màxim de seixanta mil milions d'euros (60.000.000.000.-) o el seu equivalent en una altra divisa, amb caràcter subordinat 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 admissible en Dret.

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

El Consell podrà establir lliurement els termes i les condicions dels valors, en particular i a títol merament enunciatiu no limitador, l'import total de cada emissió o programa i els venciments, tipus d'interès, la normativa, nacional o estrangera, sota la qual s'emeten els valors i resta de condicions aplicables a cadascuna, amb la facultat d'establir en la mesura aplicable els mitjans de rescat a què es refereix l'article 430 de la Llei de societats de capital; i en general dur a terme sense cap limitació tots els actes que siguin necessaris, i atorgar o subscriure tots els documents públics o privats que resultin necessaris o el Consell estimi convenients per a l'execució d'aquest acord, com també, 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 cregui convenient, i condicionat a l'obtenció de les autoritzacions oficials necessàries i, si escau, a la conformitat de les assemblees dels corresponents sindicats de tenidors dels valors, modifiqui les condicions de l'emissió, en particular, 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 es facin a l'empara d'aquesta delegació.

Així mateix, se li confereixen al Consell facultats expressives de delegació i substitució d'aquestes facultats, d'acord amb el que estableix la Llei de societats de capital.

Es fa constar que, d'acord amb el que estableixen la disposició addicional 4a de la Llei 26/1988 i l'article 510 de la Llei de societats de capital, no és aplicable la limitació que, en matèria d'emissió d'obligacions, preveu l'apartat 1 de l'article 405 de la Llei de societats de capital.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

La finalitat de la delegació que la Junta General fa al Consell d'Administració, d'acord amb la Llei de societats de capital i el Reglament del Registre Mercantil, perquè pugui dur a terme les diferents emissions en una o diverses vegades, amb caràcter subordinat o no, d'obligacions no convertibles, sota aquesta denominació, participacions preferents, bons de caixa o altres de similars, cèdules hipotecàries i qualsevol altre valor de renda fixa, i desenvolupar programes d'emissió de pagarés bancaris, és la de facilitar els mecanismes necessaris al Consell d'Administració per a un millor desenvolupament de l'activitat del banc, dotant-lo del màxim marge de maniobra possible i de la capacitat de resposta ràpida que exigeixen l'entorn competitiu en què es desenvolupa el banc i els mercats financers.

Els instruments que es podran emetre a través d'aquest acord permeten una àgil resposta a les necessitats de finançament que en cada cas requereixi la mateixa societat, a la vista de les circumstàncies del mercat. Un dels instruments financers habitualment utilitzats per captar recursos aliens estables és, precisament, l'emissió d'obligacions, en les seves diferents modalitats, i d'altres valors de renda fixa.

PROPOSTA D'ACORD RELATIVA AL PUNT NOVÈ DE L'ORDRE DEL DIA

Deixant sense efecte la delegació conferida en l'acord sisè adoptat per la Junta General de 26 de març de 2013 en la quantia no disposada, delegar en el Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., conforme al règim general sobre emissió d'obligacions i d'acord amb el que disposen els articles 285 a 290, 297 i 511 de la Llei de societats de capital i 319 del Reglament del Registre Mercantil, la facultat d'emetre obligacions, participacions preferents i qualssevol altres valors representatius de part d'un emprèstit convertible en accions de nova emissió de la societat i/o bescanviables en accions en circulació de la societat, com també warrants o altres valors anàlegs que puguin donar dret directament o indirectament a la subscripció o adquisició d'accions de la societat, ja siguin de nova emissió o bé ja en circulació, d'acord amb les condicions següents:

1. L'emissió dels valors, per a la qual cosa es faculta el Consell d'Administració en virtut d'aquest acord, es podrà dur a terme en una o en diverses vegades, en qualsevol moment, dins el termini màxim de cinc (5) anys a comptar de la data d'adopció d'aquest acord.
2. L'import màxim total de la o les emissions dels valors que s'acordin a l'empara d'aquesta delegació serà de dos mil milions d'euros (€ 2.000.000.000,00) o el seu equivalent en una altra divisa.
3. En ús de la delegació de facultats que aquí s'acorda i a títol merament enunciatiu, no limitador, correspondrà al Consell d'Administració determinar, per a cada emissió, el seu import, la forma de desembossament, el lloc d'emissió –nacional o estranger– i la moneda o divisa i, en cas que sigui estrangera, la seva equivalència en euros; la denominació, ja siguin bons o obligacions –fins i tot subordinades–, participacions preferents o qualsevol altra admesa en dret; la o les dates d'emissió; el nombre de valors i el seu valor nominal, que en el cas dels instruments que donen dret a la subscripció d'accions, no serà inferior al nominal de les accions; en el cas de warrants i valors anàlegs, el preu d'emissió i/o prima, el preu d'exercici –que podrà ser fix o variable– i el procediment, termini i altres condicions aplicables a l'exercici del dret de subscripció de les accions subjacents o, si escau, l'exclusió d'aquest dret; el tipus d'interès, fix o variable, de pagament discrecional a decisió de la societat, subjecte a condicions o obligatori, dates i procediments de pagament del cupó en els supòsits en què sigui procedent; el caràcter de perpètua o amortitzable i en aquest últim cas el termini d'amortització i la data del venciment; el tipus de reembossament, primes i lots, les garanties; la forma de representació, mitjançant títols, anotacions en compte o qualsevol altre sistema admès en Dret; el règim de subscripció; el règim de prelació dels valors i les seves eventuais clàusules de subordinació; la legislació aplicable a l'emissió; i, en general, qualsevol altra condició de l'emissió, com també, 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, en cas que resulti necessària la constitució del sindicat esmentat.

Així mateix, el Consell d'Administració queda facultat perquè, quan ho cregui convenient, i subjecte, si resulta aplicable, a l'obtenció de les autoritzacions oportunes i a la conformitat de les assemblees dels corresponents sindicats de tenidors dels valors, modifiqui les condicions dels valors emesos i el seu respectiu termini i el tipus d'interès que, si escau, meritin els compresos en cadascuna de les emissions que es facin a l'empareda d'aquesta autorització.

4. A l'efecte de la determinació de les bases i modalitats de la conversió i/o bescanvi, s'acorda establir els criteris següents:

4.1 Obligacions i bons convertibles i/o bescanviables i participacions preferents:

- i. Els valors (ja siguin bons, obligacions, participacions preferents o qualssevol altres admesos en dret) que s'emetin a l'empareda d'aquest acord seran convertibles en accions noves del banc i/o bescanviables per accions en circulació de la societat, conforme a una relació de conversió i/o bescanvi que fixarà el Consell d'Administració i que podrà estar determinada en el moment de l'emissió dels valors o consistir en una relació variable. Així mateix, aquell queda facultat igualment per determinar si són convertibles o bescanviables, com també per determinar si són necessàriament o voluntàriament convertibles i/o bescanviables o només en determinats escenaris, i en cas que ho siguin voluntàriament, a opció del seu titular o de l'emissor, amb la periodicitat i durant el termini que s'estableixi en l'acord d'emissió i que no podrà ser superior a trenta (30) anys comptats des de la data d'emissió. El termini màxim indicat no serà aplicable als valors de caràcter perpetu.
- ii. El Consell també podrà establir, per al cas que l'emissió sigui convertible i bescanviable, que l'emissor es reserva el dret d'optar en qualsevol moment entre la conversió en accions noves o el seu bescanvi per accions en circulació de la societat, concretant la naturalesa de les accions per lliurar al temps de fer la conversió o bescanvi, i fins i tot amb la possibilitat d'optar per lliurar una combinació d'accions de nova emissió amb accions preexistents de la societat, i fins i tot per dur a terme la liquidació de la diferència en efectiu. En tot cas, l'emissor haurà de respectar la igualtat de tracte entre tots els titulars dels valors que converteixin i/o bescanviïn en una mateixa data.
- iii. A l'efecte de la conversió i/o bescanvi, els valors representatius de part d'un emprèstit es valoraran pel seu import nominal i les accions al canvi fix determinat o determinable que es concreti en l'acord del Consell d'Administració en què es faci ús d'aquesta delegació, o al

canvi variable en la o les dates que s'indiquin en el mateix acord del Consell, i en funció del valor de cotització en borsa de les accions del banc en la o les dates o el o els períodes que es prenguin com a referència en el mateix acord, amb descompte o sense, i en tot cas amb un mínim del més gran entre (i) el canvi mitjà, ja sigui aritmètic o ponderat a discreció del Consell d'Administració, de les accions en el mercat continu de les borses espanyoles en les quals estiguin admeses a negociació les accions del banc, segons les cotitzacions de tancament, les cotitzacions mitjanes de cada sessió o una altra referència de cotització, durant un període per determinar per part del Consell, no superior a tres mesos ni inferior a tres dies naturals, que podrà acabar fins al dia de l'adopció de l'acord d'emissió dels valors de referència per part del Consell o a la data de conversió o bescanvi, segons es concreti, i (ii) el canvi de les accions en el mateix mercat continu segons la cotització de tancament de l'última sessió anterior al de l'adopció de l'acord d'emissió dels valors de referència per part del Consell o al de la conversió o bescanvi, segons correspongui. Addicionalment, es podrà fixar un descompte sobre aquest preu mínim per acció, el qual no podrà ser superior al 25%.

- iv. Quan siguin procedents la conversió i/o bescanvi, les fraccions d'acció que, si escau, correspongui lliurar al titular de les obligacions, bons o participacions preferents s'han d'arrodonir per defecte fins al nombre enter immediatament inferior i cada tenidor rebrà en metàl·lic la diferència que en aquest supòsit es pugui produir.
- v. En cap cas el valor de l'acció a l'efecte de la relació de conversió de les obligacions per accions podrà ser inferior al seu valor nominal. De conformitat amb el que preveu l'article 415 de la Llei de societats de capital, no podran ser convertides obligacions en accions quan el valor nominal d'aquelles sigui inferior al d'aquestes.
- vi. Quan s'aprovi una emissió d'obligacions convertibles a l'empara de l'autorització conferida per la Junta, el Consell d'Administració haurà d'emetre un informe d'administradors en què desenvolupi i concreti, a partir dels criteris descrits anteriorment, les bases i les modalitats de la conversió específicament aplicables a l'emissió indicada. Aquest informe haurà d'anar acompanyat del corresponent informe dels auditors de comptes al qual es refereix l'article 414.2 de la Llei de societats de capital.

4.2 Warrants i altres valors anàlegs que puguin donar dret directament o indirectament a la subscripció o adquisició d'accions de la societat, ja siguin de nova creació o bé ja en circulació.

El Consell d'Administració queda facultat per determinar, en els termes més amplis, els criteris aplicables a l'exercici dels drets de subscripció o adquisició d'accions de la societat, derivats dels valors d'aquesta classe que s'emetin a l'empara de la delegació aquí concedida, i en relació amb aquestes emissions s'hauran d'aplicar els criteris establerts en l'anterior apartat 4.1, amb les necessàries adaptacions per tal de fer-les compatibles amb el règim jurídic i financer d'aquesta classe de valors.

5. Sempre que sigui possible la conversió i/o bescanvi en accions dels valors que es puguin emetre a l'empara d'aquesta delegació, els seus titulars tindran tots els drets que els reconeix la legislació vigent, especialment el d'estar protegits mitjançant les oportunes clàusules antidilució.
6. La delegació a favor del Consell d'Administració comprèn, així mateix, a títol enunciatiu, no limitador, les facultats següents:
 - i. La facultat de desenvolupar i concretar les bases i les modalitats de la conversió, bescanvi i/o exercici dels drets de subscripció i/o adquisició d'accions, derivats dels valors que s'hagin d'emetre, tenint en compte els criteris establerts en el número quatre anterior.
 - ii. La facultat perquè el Consell d'Administració, a l'empara del que preveu l'article 511 de la Llei de societats de capital, en aquelles emissions que es desembossin amb càrrec a aportacions dineràries, exclogui, de manera total o parcial, el dret de subscripció preferent dels accionistes, quan aquesta mesura sigui exigida per a la captació dels recursos financers en els mercats nacionals o internacionals o de qualsevol altra manera ho justifiqui l'interès de la societat. En qualsevol cas, si el Consell decideix suprimir el dret de subscripció preferent en relació amb una emissió concreta d'obligacions convertibles, participacions preferents, warrants i altres valors assimilables a aquests, que eventualment decideixi fer a l'empara d'aquesta autorització, haurà d'emetre, quan s'aprovi l'emissió i d'acord amb la normativa aplicable, un informe que detalli les raons concretes d'interès social que justifiquin aquesta mesura, que serà objecte del correlatiu informe d'un auditor de comptes diferent de l'auditor del banc, nomenat pel Registre Mercantil al qual es refereixen els articles 414 i 417.2.b de la Llei de societats de capital, per remissió de l'article 511 del cos legal esmentat. Aquests informes seran posats a disposició dels accionistes i comunicats a la primera Junta General que es celebri després de l'acord d'emissió.
 - iii. La facultat d'augmentar el capital en la quantia necessària per atendre les sol·licituds de conversió i/o d'exercici del dret de subscripció d'accions. Aquesta facultat només podrà ser exercida en la mesura en què el Consell, sumant el capital que

augmenti per atendre l'emissió d'obligacions convertibles, participacions preferents, warrants i altres valors assimilables a aquests i els augments de capital restants que hagi acordat a l'empara d'autoritacions concedides per aquesta Junta General, no excedeixi el límit de la meitat de la xifra del capital social previst a l'article 297.1.b de la Llei de societats de capital. Aquesta autorització per augmentar el capital inclou la d'emetre i posar en circulació, en una o diverses vegades, les accions representatives d'aquest que siguin necessàries per dur a terme la conversió i/o exercici del dret de subscripció d'accions, com també la de donar nova redacció a l'article dels Estatuts socials relatiu a la xifra del capital i per anul·lar, si escau, la part de l'augment de capital esmentat que no hagi calgut per a la conversió i/o exercici del dret de subscripció d'accions. De conformitat amb el que disposa l'article 304.2 de la Llei de societats de capital, els accionistes no gaudiran del dret de subscripció preferent en relació amb els augments de capital del banc mitjançant l'emissió de noves accions com a conseqüència de la conversió d'obligacions en accions.

7. Es faculta el Consell d'Administració perquè sol·liciti, quan sigui procedent, l'admissió a negociació en mercats secundaris oficials o no oficials, organitzats o no, nacionals o estrangers, de les obligacions i/o bons convertibles i/o bescanviables, participacions preferents o warrants que emeti en virtut d'aquesta delegació, com també de les accions que emeti per dur a terme la conversió de les obligacions i/o bons convertibles, participacions preferents o warrants i, així mateix, es faculta el Consell d'Administració, tan àmpliament com en dret sigui necessari, per a la realització dels tràmits i actuacions necessaris per a la seva admissió a negociació davant els organismes competents dels diferents mercats de valors nacionals o estrangers.

El Consell d'Administració, en les Juntes Generals successives que celebri la societat, haurà d'informar els accionistes de l'ús que, si escau, s'hagi fet fins ara de les delegacions a les quals es refereix aquest acord.

La delegació en el Consell d'Administració comprèn, amb expressa facultat de substitució en la Comissió Executiva o en el o els consellers que estimi pertinents, les facultats més àmplies que en dret siguin necessàries per a la interpretació, aplicació, execució i desenvolupament dels acords d'emissió de valors convertibles o bescanviables en accions de la societat, en una o diverses vegades, i dels augments de capital corresponents i lliurament d'accions ja emeses, i, igualment, concedeix facultats per a la compensació i complement d'aquests en tot el que calgui, com també per al compliment de tots els requisits que siguin legalment exigibles per portar-los a bona fi, podent corregir omissions o defectes dels acords esmentats, assenyalats per qualssevol autoritats, funcionaris o organismes, nacionals o estrangers, i també queda facultat per adoptar els acords i atorgar els documents públics o privats que consideri necessaris o convenient per a l'adaptació dels precedents acords d'emissió de valors convertibles o bescanviables i de

l'augment de capital corresponent a la qualificació verbal o escrita del registrador mercantil o, en general, de qualssevol altres autoritats, funcionaris o institucions nacionals o estrangeres competents.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

La finalitat de la delegació que la Junta General fa al Consell d'Administració, d'acord amb la Llei de societats de capital i legislació complementària, per tal que pugui emetre valors convertibles i/o bescanviables en accions de la societat, com també warrants o altres valors anàlegs que puguin donar dret de manera directa o indirecta a la subscripció o adquisició d'accions de la societat, amb atribució de la facultat d'excloure el dret de subscripció preferent dels accionistes, és dotar l'òrgan de gestió del banc del marge de maniobra i de la capacitat de resposta que exigeix l'entorn competitiu en què es desenvolupa el banc de manera que disposi de la flexibilitat necessària per donar resposta a les necessitats de la societat segons les circumstàncies del mercat, i està en línia amb les autoritzacions concedides per la Junta General en exercicis anteriors.

PROPOSTA D'ACORD RELATIVA AL PUNT DESÈ DE L'ORDRE DEL DIA

Deixant sense efecte la delegació conferida en l'acord setè adoptat per la Junta General de 26 de març de 2013 en tot allò no executat, autoritzar Banco de Sabadell, S.A., 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 tantes vegades com 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, com també que aquestes es puguin alienar o amortitzar posteriorment o, si escau, lliurar 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 de conformitat amb els articles 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 límit legal màxim establert en cada moment per la legislació vigent (actualment fixat en el deu per cent del capital social), respectant-se en tot cas les limitacions establertes per a l'adquisició d'accions pròpies per les autoritats reguladores dels mercats on les accions de Banco de Sabadell, S.A., estiguin admeses a cotització.
- Que l'adquisició, compreses les accions que el banc (o persona que actuï en nom propi però pel seu compte) hagi adquirit amb anterioritat i tingui en cartera, no produeixi l'efecte que el patrimoni net resulti inferior a l'import del capital social més les reserves legalment o estatutàriament indisponibles.
- Que les accions adquirides estiguin íntegrament desembossades.
- Que el preu d'adquisició no sigui inferior al nominal ni superior en un 20% 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'hauran d'ajustar a les normes i usos dels mercats de valors.

En els casos en què no se'n prevegi l'alienació o lliurament, reduir el capital social, per tal 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 que hi hagi en cada moment.

Delegar en el Consell d'Administració, el qual al seu torn queda facultat per delegar aquesta autorització en la o les persones que cregui convenient,

l'execució dels acords precedents i en especial el de reducció de capital, que podrà dur a terme en una o diverses vegades i dins el termini màxim dels cinc anys següents a la data d'adopció d'aquest acord, fent tots els tràmits, gestions i autoritzacions que siguin necessaris o exigits per la Llei de societats de capital i altres disposicions que siguin aplicables i, en particular, se'l delega perquè, dins el termini i els límits assenyalats per a l'execució esmentada, fixi la o les dates de la o les reduccions concretes del capital, la seva oportunitat i conveniència; assenyali l'import de la o les reduccions; determini el destí de l'import de la reducció, i presti, si escau, les garanties i compleixi els requisits legalment exigits; adapti l'article 7 dels Estatuts socials a la nova xifra del capital social; sol·liciti l'exclusió de cotització dels valors amortitzats i, en general, adopti tots els acords que siguin necessaris a l'efecte de l'amortització esmentada i reducció consegüent de capital; i designi les persones que puguin intervenir en la seva formalització.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

Aquesta proposta té per objecte el manteniment d'una pràctica habitual en les societats cotitzades per preservar els interessos dels accionistes, prevista i regulada a la Llei de societats de capital i que s'ha estat aprovant a la Junta General amb caràcter habitual i que, a més a més, dota l'òrgan d'administració d'un instrument útil per dur a terme operacions corporatives o possibilitar l'execució de plans retributius.

PROPOSTA D'ACORD RELATIVA AL PUNT ONZÈ DE L'ORDRE DEL DIA

D'acord amb el que disposa l'article 264 de la Llei de societats de capital i proposant-ho prèviament la Comissió d'Auditoria i Control al Consell d'Administració, 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.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

Havent acabat el termini de nomenament, és procedent una nova designació d'auditors de comptes de la societat i es proposa la reelecció de l'actual, en els termes permesos per l'article esmentat de la Llei de societats de capital.

PROPOSTA D'ACORD RELATIVA AL PUNT DOTZÈ DE L'ORDRE DEL DIA

Facultar expressament el president del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., Josep Oliu i Creus, el secretari, Miquel Roca i Junyent, i la vicesecretària, María José García Beato, o els qui els substitueixin, si escau, en els càrrecs respectius de president, secretari i vicesecretària, perquè qualsevol d'ells indistintament, en representació del banc, pugui:

Fer tots els tràmits que calguin per obtenir les autoritzacions o inscripcions que siguin procedents amb el Banc d'Espanya, el Ministeri d'Economia i Competitivitat - Direcció General del Tresor i Política Financera i la Comissió Nacional del Mercat de Valors i amb qualsevol altre organisme. Comparèixer davant de notari per atorgar l'elevació a públic dels acords adoptats, i dur a terme totes les actuacions o gestions que siguin convenients o necessàries per aconseguir la més completa execució i inscripció, quan sigui procedent, en els registres públics corresponents i, en especial, en el Registre Mercantil de la província; aquesta delegació s'estén a la facultat de corregir, aclarir, interpretar, precisar o complementar, si escau, els acords adoptats en totes les escriptures o documents que s'atorguin en la seva execució i, de manera particular, tots els defectes, omissions o errors, de forma o fons, que impedeixin l'accés dels acords adoptats i de les seves conseqüències en el Registre Mercantil de la província, incorporant-hi, fins i tot, per pròpia autoritat les modificacions que a l'efecte siguin necessàries o posades de manifest en la qualificació oral o escrita del registrador mercantil o requerides per les autoritats competents, sense necessitat de nova consulta a la Junta General.

Fer en nom del banc tots els actes jurídics que calguin per executar els acords anteriors i portar-los a bona fi.