

Junta General d'Accionistes - 25 de març de 2010

Es va celebrar a Sabadell a les instal·lacions de la Fira de Sabadell, carrer Tres Creus núm. 202 amb entrada per la Plaça de la Sardana de Sabadell, a les 18.00 h del 25 de març de 2010, la Junta General Ordinària d'Accionistes del banc, en segona convocatòria ja que en primera no es va poder fer perquè no hi havia quòrum suficient per constituir-la vàlidament. Aquesta junta es va convocar amb tots els requisits legals i la convocatòria es va anunciar al Butlletí Oficial del Registre Mercantil del dia 22 de febrer de 2010 i en els diaris *La Vanguardia*, *El País* i *Avui*, també del 22 de febrer de 2010 i en el *Diari de Sabadell* del 23 de febrer de 2010, on es van publicar els anuncis de convocatòria de Junta General.

Presidència i Secretaria

Van formar la presidència de la junta el president del Consell d'Administració, Sr. Josep Olius i Creus, que va actuar com a president de la junta en virtut del seu càrrec com a president d'acord amb el que es disposa a l'article 48 dels Estatuts i (per la seva remissió) segons l'article 11 del Reglament de la Junta General i per acord del Consell d'Administració del dia 18 de febrer de 2010, juntament amb la resta de membres del mateix Consell els noms dels quals es relacionen a continuació, i va actuar com a secretari el Sr. Miquel Roca i Junyent, en virtut del seu càrrec de secretari del Consell d'Administració, segons l'article 48 dels Estatuts Socials.

President:	Sr. Josep Olius i Creus
Vicepresident:	Sr. Joan Llonch i Andreu
Conseller delegat:	Sr. Jaume Guardiola i Romojaro
Consellers:	Sr. Miquel Bósser i Rovira
	Sr. Francesc Casas i Selvas
	Sr. Joaquim Folch-Rusiñol i Corachán
	Sr. Héctor María Colonques Moreno
	Sr. Josep Permanyer i Cunillera
	Sr. José Manuel Lara Bosch
	Sr. Isak Andic Ermay
	Sra. M. Teresa García-Milà i Lloveras
	Sr. Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira
	Sra. Sol Daurella i Comadrán
Secretari:	Sr. Miquel Roca i Junyent
Vicesecretari:	Sr. Josep Lluís Negro i Rodríguez

Constitució de la Junta

El secretari va explicar l'assistència entre presents i representats de 38.683 accionistes, la qual cosa va implicar un 40,13% del total dels accionistes i un 66,05% del capital, de manera que així es reunia el quòrum suficient per constituir la Junta General.

El president va declarar constituïda vàlidament la Junta General.

Prèviament a tractar les propostes d'acord, el secretari va informar als assistents el nombre definitiu d'accionistes presents i representats a la Junta. El recompte final va indicar l'assistència, entre presents i representats, de 39.117 accionistes, propietaris de 807.490.780 accions, cosa que va significar un 67,29% del capital. D'aquests, els propietaris del 62,33% del capital social ho van fer delegant els seus vots en altres accionistes i el 4,96% restant del capital va ser present a la Junta. Per tant, hi van haver 822 accionistes presents i 38.295 accionistes representats.

A continuació, el Sr. Roca va recordar als assistents que podien seguir el contingut de les propostes d'acord per mitjà de la documentació que els va ser facilitada, així com que ho havien pogut conèixer anteriorment en aquest acte per mitjà de la pàgina web del grup d'empreses Banc Sabadell, que les inclouen de manera literal.

El secretari va recordar als assistents que, prèviament a la votació de les propostes d'acord, podien fer ús del dret de demanar aclariments o complement d'informació sobre els punts de l'ordre del dia.

A continuació, el secretari va comentar als assistents del sistema de votació (lectura de la proposta d'acord, oferiment d'aclariments o complement d'informació, recollida de vots negatius, abstencions i enteniment dels qui no es manifestessin expressament prestaven el seu consentiment i conformitat amb la proposta), tenint en compte que el vot d'un accionista o el seu grup d'empreses està limitat, d'acord amb el que es preveu als Estatuts Socials del banc, al 10% dels vots corresponents a la totalitat del capital social. Així mateix, va informar que es respectava el sentit del vot anunciat pels accionistes que haguessin delegat la seva representació en el Consell d'Administració o en qualsevol dels seus membres.

Finalment, els va recordar que, sense perjudici del dret de formulació de preguntes escrites, en el qual no consta que s'hagués acollit cap accionista amb anterioritat a la Junta, es podia sol·licitar per part dels assistents la informació complementària o els aclariments que calgués, referents als punts de l'ordre del dia.

Acords adoptats. Es van sotmetre a votació les propostes següents:

Primera proposta d'acord:

1. 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 (s'inclou 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 el 31 de desembre de 2009; la gestió portada a terme pels administradors de Banco de Sabadell, S.A. durant l'exercici econòmic iniciat el dia 1 de gener de 2009 i tancat el dia 31 de

desembre del mateix any; així com també la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici esmentat, consistent en distribuir el benefici obtingut de la manera següent:

A reserves voluntàries	360.469.428,89 euros
A reserves per a inversions a les Canàries	317.955,16 euros
A distribució de dividendes:	168.000.000,00 euros
Pagat a compte l'1 de setembre de 2009	0,07 euros per acció
Pagat a compte el 15 de desembre de 2009	0,07 euros per acció

Votació:

Feta la votació, la proposta es va aprovar, per majoria, amb 702 abstencions i 25 vots en contra, i tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots que pot emetre un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser d'1.008.287 vots a favor, representatius del 99,93% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Segona proposta d'acord:

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

Modificar, prèvia obtenció, si escau, de les autoritzacions que legalment o reglamentàriament corresponguin, els Estatuts Socials de Banco de Sabadell, S.A. en aquest sentit:

a. Modificació de l'article 59e bis dels Estatuts Socials de Banco de Sabadell, S.A., que queda amb la redacció següent:

Article 59bis. *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.*

El president exercirà el seu càrrec per un termini màxim de quatre anys, sense que pugui ser reelegit abans que hagi transcorregut el termini d'un any des del seu cessament.

La Comissió d'Auditoria i Control es reunirà, com a mínim, una vegada cada tres mesos, i sempre que la convoqui el president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la Comissió, o a instància del president del Consell d'Administració o dels auditors externs.

La Comissió d'Auditoria i Control hi pot requerir l'assistència d'aquells executius, incloent-hi els que siguin consellers, que consideri convenient, notificant-ho a aquest efecte al director o directors generals perquè aquest o aquests disposin la seva assistència.

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

- 1. Informar la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèries de la seva competència.*
- 2. Proposar al Consell d'Administració, per a la submissió a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes externs, i establir les condicions per a la seva 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.*
- 3. Informar 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, i vigilar el compliment dels requeriments legals i l'aplicació correcta dels principis de comptabilitat generalment acceptats, així com informar les propostes de modificació dels principis esmentats.*
- 4. Supervisió dels serveis d'auditoria interna, revisant la designació i substitució dels seus responsables.*

5. *Coneixement del procés d'informació financera i dels sistemes de control intern de la societat.*
6. *Relacions amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests i qualssevol altres relacionades 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.*
7. *Informar sobre totes les qüestions que, en el marc de les seves competències, el Consell d'Administració sotmeti a la seva consideració.*
8. *Totes les altres que li siguin atribuïdes per llei o pels estatuts i reglaments presents que les despleguin.*

La Comissió d'Auditoria elaborarà un informe anual sobre les seves activitats, que ha de ser inclòs en l'informe de gestió a què es refereix l'article 77 d'aquests Estatuts.

- b. *Introducció d'un nou article 82è bis en els Estatuts Socials de Banco de Sabadell, S.A. que tindrà la redacció següent:*

Article 82e bis.- *La Junta General pot acordar el repartiment de dividendes (ja sigui amb càrrec al benefici de l'exercici o a reserves de lliure disposició) o de la prima d'emissió, en espècie, sempre que els béns o valors objecte de distribució siguin homogenis i prou líquids o susceptibles de liquidació, i es presumeix en tot cas que concorre aquesta última circumstància quan es tracti de valors que estiguin admesos o hagin d'estar admesos a negociació en un mercat regulat. La regulació continguda en el paràgraf anterior serà igualment aplicable a la devolució d'aportacions en els casos de reducció de capital.*

Votació:

Feta la votació, la proposta va ser aprovada, per majoria, amb 15.702 abstencions i 65 vots en contra, i tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots que pot emetre un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser de 993.248 vots a favor, representatius del 98,44% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

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

Modificar el Reglament de la Junta General d'Accionistes en el sentit següent:

- a. *Modificació de l'article 10 del Reglament de la Junta General d'Accionistes de Banco de Sabadell, S.A., que queda amb la redacció següent:*

10. Dret d'assistència i representació

1. *Tenen dret a assistir a les juntes generals els accionistes titulars d'accions representatives de com a mínim cent (100) euros de capital social desemborsat, que les tinguin inscrites en el registre d'accionistes de la societat amb cinc dies d'antelació a aquell en què s'hagi de celebrar la Junta, a primera convocatòria. Els accionistes que siguin titulars d'accions que no assoleixin el mínim expressat es poden agrupar fins a constituir aquest mínim i conferir la seva representació a qualsevol d'ells o, si escau, a un altre accionista que d'acord amb el que preveuen els Estatuts Socials i aquest Reglament tingui dret d'assistència a la Junta.*
2. *Per a l'admissió a la Junta General els accionistes que tinguin dret d'assistència han de sol·licitar a Secretaria, fins a cinc dies abans de la data de celebració de la Junta, a primera convocatòria, la targeta d'admissió o assistència pertinent, que serà nominativa i personal. Sens perjudici de la sol·licitud de l'accionista, el Consell d'Administració –per facilitar la participació d'aquest a la Junta General– pot remetre a tots els accionistes registrats la targeta d'admissió esmentada, que dóna dret a l'assistència en els termes que es regulen en els Estatuts Socials i en aquest Reglament.*
3. *A la targeta d'assistència es farà constar el nombre de vots que corresponguin al seu titular, a raó d'un vot per cada cent (100) euros de capital social desemborsat en accions de qualsevol de les sèries o classes que tingui o representi.*
4. *El dret d'assistència i l'exercici del dret de vot corresponent el pot exercir l'accionista personalment o per delegació.
També pot representar l'accionista qui tingui poder general conferit per aquest en document públic amb facultats per administrar tot el seu patrimoni que el seu representat tingui en territori nacional.
Els menors han de ser representats pels seus tutors o representants legals, i les corporacions o societats ho han de ser pels qui en tinguin la representació legal, i han de concretar la persona que la tingui.*
5. *La delegació del dret d'assistència i de l'exercici del dret de vot corresponent s'ha de fer constar al peu o al dors de la targeta d'assistència que s'expedeixi que, així mateix, ha de contenir o portar annex l'ordre del dia. La delegació ha d'anar signada per l'accionista, sempre que la seva signatura estigui legalitzada o estigui reconeguda pel banc, i l'accionista pot formular instruccions expressives sobre el sentit del vot per a cada un dels punts de l'ordre del dia. L'absència d'instruccions expressives faculta el delegat per exercir el dret de vot en els termes que lliurement decideixi.*
6. *Si un accionista remet a la societat una targeta d'assistència amb delegació de vot degudament signada sense consignar-hi el nom del delegat, la representació conferida per l'accionista l'exercirà el president del Consell d'Administració i, en el cas que aquest no sigui accionista, qualsevol conseller que tingui aquesta condició.*
7. *Sens perjudici del que disposa l'article 107 de la Llei de societats anònimes, si la delegació ha estat atorgada d'acord amb el que s'indica en el punt anterior, o a favor del Consell d'Administració o a favor del seu president, sense instruccions expressives de vot, s'entendrà que la decisió de l'accionista és la de votar en sentit afirmatiu totes les propostes d'acord que formuli el Consell d'Administració.*

8. *Quan segons el parer del Consell d'Administració es donin les garanties d'autenticitat i seguretat jurídica necessàries, es podran habilitar mecanismes de delegació per sistemes electrònics.
Els accionistes que hagin fet ús de la delegació de vot per sistemes electrònics podran expressar el sentit del seu vot per a cada un dels punts de l'ordre del dia, per aquest mateix mitjà.*
 9. *Les representacions o delegacions es confereixen amb caràcter especial per a cada Junta i només són vàlides per a aquesta i són sempre revocables. L'assistència personal a la Junta del representat té el valor de revocació.*
 10. *Poden assistir a les juntes generals, amb veu i sense vot, els directors i assessors de l'empresa, i totes aquelles altres persones que el president de la Junta jutgi convenient.*
 11. *Els membres del Consell d'Administració i, si escau, el secretari o vicesecretari no conseller han d'assistir a les juntes generals que celebri la societat.*
 12. *Així mateix, els auditors externs de la societat han d'assistir a les juntes generals ordinàries i a aquelles altres en les quals, per les propostes sotmeses a l'aprovació de la Junta, el Consell d'Administració estimi necessària la seva presència.*
- b.** *Modificació de l'article 13 del Reglament de la Junta General d'Accionistes de Banco de Sabadell, S.A., que queda amb la redacció següent:*

13. Desenvolupament de la Junta

1. *Un cop constituïda la Junta, aquesta es pot iniciar amb una intervenció del president del Consell d'Administració que exposarà als assistents les línies generals de l'evolució del banc i els projectes de futur, tot això amb expressa referència al marc general en què s'hagi portat a terme l'activitat del grup.*
2. *Acabada, si escau, la intervenció del president del Consell d'Administració, el que en sigui de la Junta General, cedirà la paraula, en les juntes generals ordinàries, al conseller que hagi de presentar els Comptes anuals i altres documents que integren el punt de l'ordre del dia relatiu a l'aprovació d'aquests.
Els accionistes podran plantejar qüestions a la Comissió d'Auditoria, perquè aquesta informi de les matèries de la seva competència.*
3. *El secretari de la Junta procedirà a llegir cadascuna de les propostes d'acord sotmeses a votació de la Junta General. Aquesta podrà eximir el secretari d'aquest deure quan la proposta d'acord hagi estat posada a disposició dels accionistes amb temps suficient i la mateixa Junta estimi innecessària la lectura íntegra de la proposta esmentada.*
4. *Abans de sotmetre a votació les propostes d'acord incloses en l'ordre del dia, s'obrirà un torn d'intervencions perquè els accionistes puguin recollir la informació complementària o els aclariments que estimin necessaris en relació amb els punts de l'ordre del dia o formular propostes. En aquest mateix torn, s'han de respondre les preguntes que hagin formulat els accionistes, per escrit i amb anterioritat a la celebració de la Junta General.
L'accionista que pretengui sol·licitar que la seva intervenció consti literalment a l'acta de la Junta, l'haurà de lliurar en aquell moment per escrit al notari*

intervinent, amb la finalitat que pugui procedir a comparar-la quan tingui lloc la seva intervenció.

El Consell està obligat a proporcionar la informació sol·licitada pels accionistes, en les seves peticions per escrit o verbals, tret que, segons el parer del president de la Junta, la publicitat de les dades sol·licitades perjudiqui els interessos socials. Aquesta excepció no escau quan la sol·licitud estigui recolzada per accionistes que representin, almenys, la quarta part del capital social.

5. La Junta fixarà l'ordre d'intervenció dels accionistes.

Totes les intervencions dels accionistes tindran assignat el mateix temps, que serà fixat inicialment pel president, qui procurarà que sigui igual per a totes les intervencions.

En virtut de les facultats que té el president, aquest pot:

- a) prorrogar el temps inicialment assignat a cada accionista per a la seva intervenció, si ho estima convenient;*
 - b) sol·licitar als accionistes intervinents aclariments o ampliacions d'aquelles qüestions que hagin plantejat i que no hagin quedat prou explicades o compreses durant la intervenció;*
 - c) indicar als accionistes intervinents la necessitat de cenyir la seva intervenció als temes propis de la Junta;*
 - d) advertir els accionistes intervinents que no poden exercir el seu dret d'intervenció de manera abusiva;*
 - e) assenyalar als accionistes intervinents que és a punt de finalitzar el temps de la seva intervenció, i retirar, si escau, la paraula a aquells accionistes que no respectin el temps d'intervenció assignat o alterin el bon ordre del desenvolupament de la Junta.*
- 6. Finalitzat, segons el parer del president, el torn d'intervencions es procedirà a la votació de les propostes d'acord, per a la qual cosa es començarà per l'expressió dels vots contraris a la proposta; a continuació es recolliran les abstencions; i, finalment, s'entendrà que els vots restants són afirmatius. Per al recompte dels vots el Consell d'Administració es pot ajudar de sistemes informàtics fiables, que poden ser examinats per qualsevol accionista amb dret a vot.*
- 7. Si els vots afirmatius són manifestament suficients per aprovar la proposta d'acord corresponent, el president la declararà aprovada, sens perjudici de reflectir a l'acta el resultat exacte de la votació. Només s'entendran definitivament aprovades les propostes d'acord que l'acta reculli com a tals.*
- 8. En cap supòsit, el president permetrà cap intervenció quan s'hagi iniciat la votació.*

Votació:

Feta la votació, la proposta va ser aprovada, per majoria, amb 15.712 abstencions i 56 vots en contra, i tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots que pot emetre un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser de 993.247 vots a favor, representatius del 98,44% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

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

Registre de les modificacions introduïdes en el Reglament del Consell d'Administració i aprovades pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A. en sessió celebrada el passat 18 de febrer de 2010, en aquest sentit:

- a. Modificació de l'article 13 del Reglament del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., que queda amb la redacció següent:

ARTICLE 13. LA COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

1. *La Comissió d'Auditoria i Control estarà formada per un màxim de cinc consellers, nomenats pel Consell d'Administració, el qual designarà el seu president amb el vot favorable dels dos terços dels seus components. També es poden designar altres consellers amb dret d'assistència però sense vot a l'efecte de poder suplir absències o baixes dels seus components. El president de la Comissió d'Auditoria i Control exercirà el seu càrrec per un termini màxim de quatre anys, sense que pugui ser reelegit abans que hagi transcorregut el termini d'un any des del seu cessament. El Consell d'Administració designarà així mateix el secretari de la Comissió, que no podrà ser conseller.*
2. *No poden formar part d'aquesta Comissió els consellers executius o els que en el passat hagin exercit càrrecs executius.*
3. *La Comissió d'Auditoria i Control es reunirà, com a mínim, una vegada cada tres mesos, i sempre que la convoqui el president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la Comissió, o a instància del president del Consell d'Administració o dels auditors externs.*
4. *De les reunions de la Comissió d'Auditoria i Control s'aixecarà una acta que serà estesa pel secretari designat pel Consell d'Administració. Del contingut d'aquestes reunions s'informarà el Consell d'Administració en la immediata reunió posterior, mitjançant lectura de l'acta aixecada en cadascuna d'aquelles.*
5. *La Comissió d'Auditoria i Control hi pot requerir l'assistència d'aquells executius, incloent-hi els que siguin consellers, que consideri convenient, notificant-ho a aquest efecte al director o directors generals perquè aquest o aquests disposin la seva assistència.*
6. *Corresponen a la Comissió d'Auditoria i Control les competències següents:*
 - a) *Informar la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèries de la seva competència.*
 - b) *Proposar al Consell d'Administració, per a la seva submissió a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes externs, i establir les condicions per a la seva 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.*

- c) *Informar 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 informar les propostes de modificació dels principis esmentats.*
 - d) *Supervisió dels serveis d'auditoria interna, revisant la designació i substitució dels seus 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 qualssevol altres relacionades 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 presents que les despleguin, i les que es derivin de les normes de bon govern d'aplicació general.*
7. *La Comissió d'Auditoria i Control elaborarà un informe anual sobre les seves activitats, que ha de ser inclòs en l'informe de gestió a què es refereix l'article 77 dels Estatuts Socials.*

b. *Modificació de l'article 14 del Reglament del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., que queda amb la redacció següent:*

ARTICLE 14. LA COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

1. *La Comissió de Nomenaments i Retribucions estarà integrada per quatre membres, tots ells consellers no executius.
No obstant això, a petició del president de la Comissió, hi podran assistir el director o directors generals, encara que siguin consellers, quan es tracti de temes de l'alta direcció del banc, que no els afectin directament ni afectin el president del Consell.*
2. *La Comissió de Nomenaments i Retribucions avaluarà el perfil de les persones més idònies per formar part de les diferents comissions i elevarà al Consell les propostes corresponents. Especialment, vetllarà pel compliment de la composició qualitativa del Consell d'Administració, d'acord amb el que s'estableix a l'article 54 dels Estatuts Socials.*

3. *Sens perjudici d'altres cometes que li assigni el Consell d'Administració, la Comissió de Nomenaments i Retribucions 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) *elevat al Consell les propostes de nomenament de consellers independents i informar del nomenament de la resta de consellers;*
 - 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 principis generals en matèria retributiva, així com els programes de retribució de tots els empleats, ponderant l'adequació als principis esmentats;*
 - e) *vetllar per la transparència de les retribucions;*
 - f) *fomentar en la mesura del possible la diversitat de gènere.*
4. *La Comissió de Nomenaments i Retribucions es reunirà cada vegada que el Consell o el seu president sol·liciti l'emissió d'un informe o l'adopció de propostes i, en qualsevol cas, sempre que sigui convenient per al bon exercici de les seves funcions. En tot cas, es reunirà un cop l'any per preparar la informació sobre les retribucions dels consellers que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins la seva documentació pública anual i es reunirà també per informar amb caràcter previ l'avaluació del funcionament del mateix Consell.*
5. *La Comissió determinarà també el bonus de l'alta direcció del Banc i de les seves filials, a proposta del director o directors generals.*

c. *Modificació de l'article 15 del Reglament del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., que queda amb la redacció següent:*

ARTICLE 15. COMISSIÓ DE CONTROL DE RISCOS

1. *La Comissió de Control de Riscos estarà integrada per quatre consellers designats pel mateix Consell, el director o els directors generals, el director de Riscos i el director de Banca d'Empreses. Assumirà la presidència el conseller designat pel Consell d'Administració. Hi assistiran així mateix aquells altres empleats que siguin convocats a proposta de qualsevol conseller o del director o directors generals per exposar punts concrets sobre els riscos o inversions, així com els sistemes de control o de mesurament del risc, ràtings, scoring, etc.*
2. *Correspon a la Comissió de Control de Riscos:*
 - a) *determinar i proposar al Consell ple els nivells globals de risc per països, sectors econòmics i tipus de risc, per a l'aprovació;*
 - b) *determinar i proposar al Consell ple 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, swap 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 assumpció dels riscos individualitzats, dins els límits a què 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 d'acord amb els apartats anteriors;*
- f) seguir i controlar la correcta aplicació de les delegacions establertes a la lletra d);*
- g) reportar mensualment al ple del Consell sobre l'exercici de les funcions que li corresponen, d'acord amb aquest article i altres disposicions legals o estatutàries que li siguin aplicables;*
- h) informar trimestralment el ple del Consell sobre els nivells de risc assumits, sobre les inversions realitzades i sobre l'evolució d'aquestes inversions, 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 a què es refereixen les lletres a) i b) que superin, respectivament, el 10% i el 20% de les autoritzades i*
- 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.*

- 3. La Comissió de Control de Riscos es reunirà, com a mínim mensualment, i 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.*

Improcedència de votació:

El secretari va explicar que tal com constava a l'ordre del dia, respecte a aquest punt, es tractava del tràmit de la sola presa de raó de les modificacions que el Consell, en l'àmbit de la seva autonomia, havia adoptat en relació amb la redacció del Reglament del mateix Consell, per la qual cosa no procedia sotmetre aquesta redacció a votació que tampoc havia estat sol·licitada.

Tercera proposta d'acord:

- 3.** Aprovar una retribució a favor de l'accionista complementària al dividend corresponent a l'exercici 2009, 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 que s'ha de lliurar és l'equivalent a distribuir 0,08 euros bruts per cadascuna de les accions amb dret a percebre-la, fet que implica que es realitzarà un pagament en espècie amb càrrec a la reserva voluntària per prima d'emissió d'accions per un import total màxim de 96.000.000 d'euros.

A l'efecte d'aquest acord, el valor de referència de cada acció que s'ha de 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 25 de març de 2010 (el "**valor de referència**").

El nombre d'accions que s'ha de lliurar a cada accionista serà determinat per la quantitat de 0,08 euros multiplicada pel nombre total d'accions de l'accionista i dividida pel valor de referència, arrodonida per defecte al número enter més pròxim, i la quantitat que excedeixi el múltiple per efecte d'aquest arrodoniment s'abonarà en efectiu a cadascun dels accionistes ("**excedent**").

Les accions es lliuraran el 23 d'abril de 2010, mitjançant els sistemes i mecanismes establerts per la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (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 15 d'abril de 2010, apareguin com a titulars d'accions de Banco de Sabadell, S.A. en els registres comptables de les entitats participants de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (IBERCLEAR).

Banco de Sabadell, S.A., actuant com a banc agent a aquest efecte, coordinarà i portarà a terme amb IBERCLEAR i les seves entitats participants les gestions i operacions necessàries o merament convenients per instrumentar el repartiment en espècie, tot això d'acord amb el procediment i termes previstos en aquest acord així com 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 les accions dels quals estiguin dipositades en el grup Banc Sabadell i siguin beneficiaris per raó d'aquesta operació.

Votació:

Feta la votació, la proposta va ser aprovada, per majoria, amb 1 abstenció i 356 vots en contra, i tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots que pot emetre un accionista concret (o el seu grup), el resultat de

la votació va ser d'1.008.657 vots a favor, representatius del 99,96% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Quarta proposta d'acord:

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

A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions i d'acord amb el que disposa l'article 51è dels Estatuts Socials, reelegir per un nou període de cinc anys com a membre del Consell d'Administració amb la consideració de conseller executiu el Sr. José Oliu Creus, amb NIF 39.005.001-Z.

Votació:

Feta la votació, la proposta va ser aprovada, per majoria, amb 15.771 abstencions i 36.062 vots en contra, i tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots que pot emetre un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser de 957.182 vots a favor, representatius del 94,86% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

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

A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions i d'acord amb el que disposa l'article 51è dels Estatuts Socials, reelegir per un nou període de cinc anys com a membre del Consell d'Administració amb la consideració de conseller independent el Sr. Joaquín Folch-Rusiñol Corachán, amb NIF 46.211.475-J.

Votació:

Feta la votació, la proposta va ser aprovada, per majoria, amb 15.771 abstencions i 7.756 vots en contra, i tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots que pot emetre un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser de 985.547 vots a favor, representatius del 97,67% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

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

A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions i d'acord amb el que disposa l'article 51è dels Estatuts Socials, reelegir per un nou període de cinc anys com a membre del Consell d'Administració amb la consideració de conseller independent el Sr. Miguel Bósser Rovira, amb NIF 38.979.693-I.

Votació:

Feta la votació, la proposta va ser aprovada, per majoria, amb 15.693 abstencions i 38.891 vots en contra, i tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots que pot emetre un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser de 954.431 vots a favor, representatius del 94,59% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Cinquena proposta d'acord:

5. Aprovar un pla d'incentius basat en accions per a directius del grup del Banco de Sabadell, S.A., d'acord amb les característiques bàsiques següents:

- a) **Objecte:** el sistema de retribució a implantar tindrà la forma d'un pla d'incentius (d'ara endavant, el "pla") basat en accions del Banco de Sabadell, S.A. L'incentiu consistirà a una retribució variable extraordinària basada en l'increment de valor de les accions de la societat durant un determinat període de temps, prenent com a referència el seu valor de cotització, tenint en consideració també el treball realitzat, els riscos assumits i els resultats obtinguts pel beneficiari. La retribució variable es farà efectiva mitjançant lliurament d'accions de la mateixa societat.
- b) **Beneficiaris:** seran beneficiaris del pla els directius de Banco de Sabadell, S.A. i de les societats participades que formen el seu grup consolidat, segons determini el Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, incloent-hi, en tot cas, els membres del Consell d'Administració que exerceixin funcions executives a la societat i els directors generals i assimilats de la societat i de les societats del seu grup consolidat que exerceixin funcions d'alta direcció.

El nombre de beneficiaris, pendent de fixació definitiva pel Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, és de 322 directius, dels quals, 2 són consellers executius, 17 són directors generals i assimilats i 303 són altres directius.

El pla serà d'adhesió voluntària per part dels beneficiaris.

- c) **Nombre d'accions afectades pel pla:** el nombre màxim de drets sobre accions que es prendran com a referència per tal de fixar la retribució variable que s'ha de satisfer als beneficiaris del pla és de 28.000.000. D'aquest nombre màxim, 2.670.000 drets sobre accions es reservaran per donar cobertura a la possible incorporació al pla de nous beneficiaris no previstos en el moment d'assignació inicial.
- d) **Assignació individualitzada:** l'assignació individualitzada del nombre de drets sobre accions que s'ha de prendre com a referència a favor de cadascun dels beneficiaris del pla serà realitzada 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 de *intuitu personae* i, en conseqüència, seran intransmissibles amb excepció dels supòsits especials que es prevegin, si escau, en les condicions generals del pla a ser aprovades pel Consell d'Administració de la societat.

Al president del Consell d'Administració li correspondran 2.600.000 drets sobre accions i, d'altra banda, al conseller delegat de la societat li correspondran 2.000.000 drets sobre accions.

- e) **Valor de les accions que s'ha de prendre com a referència:** per al còmput de la retribució variable en què consisteix el pla es prendrà com a valor inicial unitari de les accions del Banco de Sabadell, S.A. la seva cotització mitjana ponderada en les últimes trenta (30) sessions borsàries anteriors al 26 de març de 2010. Per als nous beneficiaris que s'incorporin al pla en els termes que, si escau, es prevegin, es prendrà com a valor inicial la cotització mitjana ponderada de les trenta (30) sessions borsàries anteriors a la data de concessió del pla. Com a valor final es prendrà el de cotització mitjana ponderada de l'acció de la societat en les trenta (30) sessions borsàries anteriors a la data final de còmput de la revaloració.
- f) **Durada del pla:** el pla s'iniciarà el dia 26 de març de 2010 i tindrà una durada màxima de tres anys i tres mesos. 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 26 de març de 2010 i finalitzarà l'11 de juny de 2013.
- g) **Procedència de la liquidació:** és condició necessària perquè els SAR es facin efectius que el beneficiari superi el percentatge mínim de compliment de l'objectiu personal "valoració de l'eficàcia professional" (d'ara endavant, VEP) en els termes que es defineixin a les condicions generals del pla que desenvolupin i detallin l'incentiu. La fixació definitiva del compliment del VEP correspondrà a la Comissió de Nomenaments i Retribucions de la societat.
- h) **Liquidació de la retribució:** la liquidació de la retribució variable en què consistirà el pla es portarà a terme mitjançant lliurament d'accions de la mateixa societat, valorades segons la seva cotització mitjana ponderada de les cinc (5) sessions següents al tancament del final del període de revaloració del pla. En conseqüència, el nombre total d'accions que s'ha de lliurar estarà determinat pel resultat de dividir l'incentiu total que s'ha de satisfer als beneficiaris del pla pel valor de l'acció de la societat abans esmentat.
- i) **Lliurament de les accions:** el lliurament de les accions en pagament de la retribució variable es realitzarà bé per la mateixa societat bé per un tercer, d'acord amb els sistemes de cobertura que finalment adopti el Consell d'Administració, una vegada complerts els requisits legals que correspongui d'acord amb el sistema de cobertura pel qual s'opti.
- j) **Terminació anticipada o modificació del pla:** el pla pot preveure supòsits de terminació anticipada o de modificació en els supòsits de dilució de capital que determini el Consell d'Administració.

- k) **Sistema de cobertura:** el sistema de cobertura del pla serà determinat en temps i forma pel Consell d'Administració de la societat, a l'efecte del qual l'òrgan esmentat queda expressament facultat.

Sense que això obsti el que preveu amb caràcter general el punt onzè de l'ordre del dia, facultar el president, el conseller delegat, el secretari i el vicesecretari del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A. per:

- i) Posar en pràctica el pla, i poder precisar i desenvolupar en tot el que calgui les regles aquí previstes, el contingut de les condicions generals del pla i els documents de naturalesa contractual que s'han de subscriure amb els beneficiaris o amb altres tercers, i poder ratificar igualment, pel que calgui, les actuacions realitzades fins ara amb la finalitat esmentada.
- ii) Negociar, pactar i subscriure contractes de contrapartida i liquiditat amb les entitats financeres que lliurement designi, en els termes i condicions que estimi adequades.
- iii) Adaptar el contingut del pla abans descrit a les circumstàncies o operacions societàries que es puguin produir durant la seva vigència que, segons la seva opinió, afectin de manera significativa els objectius i condicions bàsiques inicialment establerts.

Votació:

Feta la votació, la proposta va ser aprovada, per majoria, amb 15.791 abstencions i 7.002 vots en contra, i tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots que pot emetre un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser de 986.221 vots a favor, representatius del 97,74% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Sisena proposta d'acord:

6. Facultar el Consell d'Administració tan àmpliament com calgui en dret, perquè, d'acord amb el que preveu l'article 153.1.b) de la Llei de societats anònimes, pugui augmentar el capital social en una o en diverses vegades i en la quantia, dates, condicions i altres circumstàncies que el Consell d'Administració decideixi, fins al límit màxim i durant el termini màxim previstos per la Llei, i pugui fixar les característiques de les accions, així com oferir lliurement les noves accions no subscrietes 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 realitzades i tornar a redactar 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 qualssevol altres tràmits necessaris 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 ho exigeixi en les condicions previstes a l'article 159.2 de la Llei de societats anònimes.

Votació:

Feta la votació, la proposta va ser aprovada, per majoria, amb 15.856 abstencions i 4.503 vots en contra, i tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots que pot emetre un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser de 988.655 vots a favor, representatius del 97,98% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

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

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

Així mateix, s'autoritza expressament el Consell a portar a terme un programa d'emissió de pagarés bancaris, amb aquesta denominació o una altra, en una o en diverses vegades, durant el període de tres anys des de la data.

El Consell pot 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 realitzar sense cap limitació tots els actes públics o privats que calgui o el Consell estimi 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 estimi convenient, i condicionat a l'obtenció de les autoritzacions oficials necessàries i, si escau, a la conformitat de les assemblees dels sindicats de tenidors dels valors corresponents, modifiqui les condicions de l'amortització dels valors de renda fixa emesos i el seu termini respectiu i el tipus d'interès que, si escau, meritin els compresos en cadascuna de les emissions que es realitzin a l'empara de la delegació precedent.

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

Votació:

Feta la votació, la proposta va ser aprovada, per majoria, amb 15.784 abstencions i 313 vots en contra, i tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots que pot emetre un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser de 992.917 vots a favor, representatius del 98,40% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Vuitena proposta d'acord:

8. Delegar en el Consell d'Administració, d'acord amb el règim general sobre emissió d'obligacions i de conformitat amb el que disposen els articles 144, 153 i 293 de la Llei de societats anònimes i 319 del Reglament del Registre Mercantil, la facultat d'emetre obligacions i qualssevol altres valors representatius de part

d'un emprèstit convertibles en accions de nova emissió de la societat i/o canviables 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, d'acord amb les condicions següents:

1. L'emissió dels valors per a l'emissió dels quals es faculta el Consell d'Administració en virtut d'aquest acord es podrà realitzar 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 l'emissió o emissions dels valors que s'acordin a l'empara d'aquesta delegació serà de DOS MIL MILIONS (2.000.000.000,00) D'EUROS 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, correspon al Consell d'Administració determinar, per a cada emissió, el seu import, el lloc d'emissió –nacional o estranger– i la moneda o divisa i, en el cas que sigui estrangera, la seva equivalència en euros; la denominació, ja siguin bons o obligacions –fins i tot subordinades– o qualsevol altra admesa en dret; la data o dates d'emissió; el nombre de valors i el seu valor nominal, que en el cas dels bons i obligacions 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 pot 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, dates i procediments de pagament del cupó; el caràcter de perpètua o amortitzable i en aquest últim cas el termini d'amortització i la data del venciment; el tipus de reemborsament, primes i lots, les garanties; la forma de representació, mitjançant títols o anotacions en compte; el règim de subscripció; el rang dels valors i les seves eventuales clàusules de subordinació; la legislació aplicable a l'emissió; sol·licitar, si escau, l'admissió a negociació en mercats secundaris oficials o no oficials, organitzats o no, nacionals o estrangers, dels valors que s'emetin amb els requisits que en cada cas exigeixi la normativa vigent; i en general, qualsevol altra condició de l'emissió, 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, posat cas que resulti necessària la constitució del sindicat esmentat.
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 canviables:
 - i. Els valors (ja siguin bons, obligacions o qualssevol altres admesos en dret) que s'emetin a l'empara d'aquest acord seran convertibles en accions noves del banc i/o canviables per accions en circulació de la mateixa societat, d'acord amb una relació de conversió i/o

bescanvi que fixarà el Consell d'Administració, que queda facultat igualment per determinar si són convertibles o canviables, així com per determinar si són convertibles i/o canviables necessàriament o voluntàriament, i en el cas que ho siguin voluntàriament, a opció del seu titular o de l'emissor, amb la periodicitat i durant el termini que s'estableixi a l'acord d'emissió i que no pot excedir els trenta (30) anys comptats des de la data d'emissió.

- ii. El Consell també pot establir, per al cas que l'emissió sigui convertible i canviaable, 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 que s'han de lliurar a l'hora de realitzar la conversió o bescanvi, podent optar fins i tot per lliurar una combinació d'accions de nova emissió amb accions preexistents de la societat, i fins i tot, per portar a terme la liquidació de la diferència en efectiu. En tot cas, l'emissor ha de respectar la igualtat de tracte entre tots els titulars dels valors de renda fixa que converteixin i/o canviïn 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 que es determini a l'acord del Consell d'Administració en el qual es faci ús d'aquesta delegació, o al canvi determinable en la data o 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 data/es o període/s 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 el canvi mitjà 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, durant els quinze dies naturals anteriors a la data de conversió o bescanvi, i el canvi de les accions en el mateix Mercat Continu segons la cotització de tancament del dia anterior al de la conversió o bescanvi. Addicionalment, es pot fixar un descompte sobre el preu mínim per acció esmentat, el qual no pot ser superior al 25%.
- iv. Quan correspongui la conversió i/o bescanvi, les fraccions d'acció que si escau correspongui lliurar al titular de les obligacions s'arrodoniran 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 pot ser inferior al seu valor nominal. D'acord amb el que preveu l'article 292.3 de la Llei de societats anònimes, no poden ser convertides obligacions en accions quan el valor nominal d'aquelles sigui inferior al d'aquestes.

A l'hora d'aprovar una emissió d'obligacions convertibles a l'empara de l'autorització conferida per la Junta, el Consell d'Administració emetrà un informe d'administradors desenvolupant i concretant, a partir dels criteris descrits abans, les bases i modalitats de la conversió específicament aplicables a l'emissió indicada. Aquest informe anirà acompanyat de l'informe dels auditors de comptes corresponent a què es refereix l'article 292.2 de la Llei de societats anònimes.

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

El Consell d'Administració queda facultat per determinar, en els més amplis termes, 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, aplicant-se en relació amb aquestes emissions els criteris establerts a l'apartat 4.1 anterior, amb les adaptacions necessàries per tal de fer-les compatibles amb el règim jurídic i financer d'aquesta classe de valors.

5. Mentre 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 clàusules antidilució oportunes.
6. La delegació a favor del Consell d'Administració comprèn, així mateix, a títol enunciatiu, no limitador, les facultats següents:
 - i. La facultat perquè el Consell d'Administració, a l'empara del que preveu l'article 293.3 de la Llei de societats anònimes, exclogui, totalment o parcial, el dret de subscripció preferent dels accionistes, quan això sigui exigint 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, warrants i altres valors assimilables a aquests, que eventualment decideixi realitzar a l'empara d'aquesta autorització, emetrà, a l'hora d'aprovar l'emissió i d'acord amb la normativa aplicable, un informe detallant les raons d'interès social concretes que justifiquin la mesura esmentada, que serà objecte del correlatiu informe d'un auditor de comptes diferent de l'auditor del banc, nomenat pel Registre Mercantil al qual es refereix l'article 292.2 de la Llei de societats anònimes. Aquests informes seran posats a disposició dels accionistes i comunicats a la primera Junta General que se celebri després de l'acord d'emissió.
 - ii. 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 pot ser exercida en la mesura que el

Consell, sumant el capital que augmenti per atendre l'emissió d'obligacions convertibles, warrants i altres valors assimilables a aquests i la resta d'augment de capital que hagi acordat a l'empara d'autoritzacions concedides per aquesta Junta General, no excedeixi el límit de la meitat de la xifra del capital social previst a l'article 153.1 b) de la Llei de societats anònimes. Aquesta autorització per augmentar el capital inclou la d'emetre i posar en circulació, en una o en diverses vegades, les accions representatives de capital que calgui per portar a efecte la conversió i/o exercici del dret de subscripció d'accions, així com la de tornar a redactar 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 hauria estat necessària per a la conversió i/o exercici del dret de subscripció d'accions.

- iii. La facultat de desenvolupar i concretar les bases i modalitats de la conversió, bescanvi i/o exercici dels drets de subscripció i/o adquisició d'accions, derivats dels valors que s'ha d'emetre, tenint en compte els criteris establerts al número quatre anterior.

El Consell d'Administració, en les successives juntes generals que celebri la societat, informará 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 el conseller o consellers que estimi pertinents, les més àmplies facultats que en dret siguin necessàries per a la interpretació, aplicació, execució i desenvolupament dels acords d'emissió de valors convertibles o canviables en accions de la societat, en una o en diverses vegades, i augment de capital corresponent, i li concedeix igualment facultats per a la compensació i complement d'aquests en tot el que calgui, així com per complir tots els requisits que siguin legalment exigibles per portar-los a bon terme, i pot solucionar omissions o defectes dels acords esmentats, assenyalats per qualssevol autoritats, funcionaris o organismes, nacionals o estrangers, i queda també facultat per adoptar tots els acords i atorgar tots els documents públics o privats que consideri necessaris o convenients per a l'adaptació dels precedents acords d'emissió de valors convertibles o canviables i de l'augment de capital corresponent a la qualificació verbal o per escrit del registrador mercantil o, en general, de qualssevol altres autoritats, funcionaris o institucions nacionals o estrangeres competents.

Votació:

Feta la votació, la proposta va ser aprovada, per majoria, amb 15.852 abstencions i 6.011 vots en contra, i tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots que pot emetre un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser de 987.152 vots a favor, representatius del 97,83% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Novena proposta d'acord:

9. Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General de 19 de març de 2009 pel que fa al 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 estimi 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 als treballadors com a part de la seva retribució, tot això d'acord 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, sumat a les que ja posseeixi 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 en tot cas les limitacions establertes per a l'adquisició d'accions pròpies per les autoritats reguladores dels mercats en què 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'ha 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'ajustaran a les normes i usos dels mercats de valors.

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 sigui convenient o necessari, fins al màxim de les accions pròpies que hi hagi en cada moment.

Delegar en el Consell d'Administració l'execució dels acords precedents i en especial el de reducció de capital, que pot portar a terme en una o en diverses vegades i dins el termini màxim dels cinc anys següents a la data d'adopció d'aquest acord, realitzant tots els tràmits, gestions i autoritzacions que siguin necessàries o exigides per la Llei de societats anònimes i altres disposicions que siguin aplicables i, en particular, s'hi delega perquè, dins el termini i els límits assenyalats per a l'execució esmentada, fixi la data o les dates de la reducció o reduccions del capital concretes, la seva oportunitat i conveniència; assenyali l'import de la reducció; determini la destinació de l'import de la reducció, prestant, si escau, les garanties i complint els requisits legalment exigits; adapti l'article 7è 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 calgui a l'efecte d'aquesta amortització i consegüent reducció de capital; i designi les persones que puguin intervenir en la formalització.

Votació:

Feta la votació, la proposta va ser aprovada, per majoria, amb 15.671 abstencions i 2.428 vots en contra, i tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots que pot emetre un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser de 990.915 vots a favor, representatius del 98,21% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Desena proposta d'acord:

10. D'acord amb el que disposa l'article 204 de la Llei de societats anònimes 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 altre període d'un any.

Votació:

Feta la votació, la proposta va ser aprovada, per majoria, amb 15.711 abstencions i 172 vots en contra, i tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots que pot emetre un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser de 993.131 vots a favor, representatius del 98,43% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Onzena proposta d'acord:

11. Facultar expressament el president del Consell d'Administració, Sr. José Oliu Creus, el secretari Sr. Miquel Roca i Junyent, i el vicesecretari Sr. José Luís Negro 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:

Realitzar tots els tràmits que siguin necessaris per obtenir les autoritzacions o inscripcions que correspongui 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 de notari per atorgar l'elevació a públic dels acords adoptats, i realitzar totes les actuacions o gestions que siguin convenients o necessàries per aconseguir-ne la més completa execució i inscripció, quan calgui, als registres públics corresponents i, en especial, al Registre Mercantil de la província; aquesta delegació s'estén a la facultat de solucionar, 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 manera o de fons, que impedeixin l'accés dels acords adoptats i de les seves conseqüències en el Registre Mercantil de la província, incorporant, fins i tot, per la seva autoritat les modificacions que a aquest efecte siguin necessàries o posades de manifest en la qualificació oral o per escrit del senyor registrador mercantil o requerides per les autoritats competents, sense necessitat d'una nova consulta a la Junta General.

Portar a terme en nom del banc tots els actes jurídics que siguin necessaris per executar els acords anteriors i portar-los a bon terme.

Votació:

Feta la votació, la proposta va ser aprovada, per majoria, amb 15.652 abstencions i 22 vots en contra, i tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots que pot emetre un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser de 993.341 vots a favor, representatius del 98,45% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Finalització de la junta:

A continuació, el Sr. Roca va donar pas a un torn extraordinari d'intervencions que van utilitzar els accionistes Sr. Josep Fonolleda i Prats, amb DNI 3917995J, Sr. Juan José de Marfà, amb document d'identitat segons la targeta 0601BCN00076, Sr. Josep Gibanel i Martínez, amb DNI 38954553M, i Sr. Romul Izard Gavarró, amb DNI 38989198N.

Després, el president, Sr. Oliu, va donar per acabada la junta sense cap més assumpte per tractar.

