

PRIMER PUNT DE L'ORDRE DEL DIA

Examen i aprovació, si escau, dels comptes anuals (balanç, compte de pèrdues i guanys i memòria) i informe de gestió, de Banco de Sabadell, S.A., i del seu Grup consolidat. Aplicació de resultats; distribució del dividend. Aprovació de la gestió social. Tot això referit a l'exercici tancat el 31 de desembre del 2003.

PROPOSTA D'ACORD

Aprovar els comptes anuals -balanç, compte de pèrdues i guanys i memòria- així com l'informe de gestió, de Banco de Sabadell, S.A., i del seu Grup consolidat, corresponents a l'exercici tancat el 31 de desembre del 2003; la gestió portada a terme pels administradors de Banco de Sabadell, S.A., durant l'exercici econòmic iniciat el dia 1 de gener del 2003 i tancat el dia 31 de desembre del mateix any, així com també la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici esmentat, consistent a distribuir el benefici obtingut de la manera següent:

A reserves per a inversions a les Canàries

700.391,33 euros

A reserves voluntàries

79.450.206,39 euros

A distribució de dividends

102.001.368,00 euros

La distribució de dividends s'ha fet mitjançant el pagament a càrrec de 0,24 euros, satisfets el 3 de novembre del 2003, i el pagament d'un segon dividend a càrrec de 0,26 euros, satisfet el 6 de febrer del 2004.

SEGON PUNT DE L'ORDRE DEL DIA

Aprovació del projecte de fusió subscrit pels administradors de les societats Banco de Sabadell, S.A., i Banco Atlántico, S.A., i, en conseqüència, la fusió per absorció de Banco Atlántico, S.A., per part de Banco de Sabadell, S.A. Així mateix, aprovació com a balanç de fusió el d'aquesta entitat tancat a 31 de desembre del 2003, i adopció dels acords conseqüents.

PROPOSTA D'ACORD

Aprovar el projecte de fusió subscrit pels administradors de les societats Banco de Sabadell, S.A., i Banco Atlántico, S.A., dipositat en el Registre Mercantil de Barcelona en data 14 d'abril del 2004 i, en conseqüència, aprovar la fusió per absorció de Banco Atlántico, S.A., per part de Banco de Sabadell, S.A., amb dissolució sense liquidació de la primera i el traspàs en bloc a la segona del seu patrimoni social a títol de successió universal. La societat absorbent queda subrogada en tots els drets i obligacions de la societat absorbida amb caràcter general i sense reserva ni cap limitació.

Aquest acord de fusió per absorció s'aprova, subjecte a les oportunes autoritzacions, d'acord amb les circumstàncies que s'indiquen tot seguit, en compliment del que disposa l'article 228 del Reglament del Registre Mercantil.

a. Denominació i domicili de les societats que participen en la fusió i dades identificadores de la seva inscripció en el Registre Mercantil

a.1. Societat absorbent

BANCO DE SABADELL, S.A., es va constituir per un temps indefinit mitjançant escriptura pública atorgada davant el notari de Sabadell, el senyor Antonio Capdevila Gomá, amb data 31 de desembre de 1881 i número 620 del seu protocol, havent adaptat els seus estatuts a la Llei de societats anònimes vigent en escriptura autoritzada pel notari de Sabadell, el senyor Máximo Catalán Pardo, el dia 26 d'abril de 1990, sota el número 903 del seu protocol (a partir d'ara, "BANCO SABADELL"). Consta inscrita en el Registre Mercantil de Barcelona, al tom 20.093, foli 1 i full B-1561. D'acord amb els seus estatuts socials, el seu actual domicili social està situat a Sabadell, plaça de Catalunya, número 1 (08201 Sabadell, Barcelona). El seu número d'identificació fiscal és A-08000143.

a.2. Societat absorbida

BANCO ATLÁNTICO, S.A., es va constituir per un temps indefinit sota l'anterior denominació de Banca Novell, S.A., per transformació de la col·lectiva Novell Hermanos, mitjançant escriptura pública atorgada davant el notari, el senyor Manuel Borrás de Palau, amb data 22 de setembre de 1927. Adaptats els seus estatuts socials a la Llei de societats anònimes vigent en virtut

d'escriptura autoritzada pel notari de Madrid, el senyor José María de Prada González, el dia 12 de juny de 1992, sota el número 1.395 del seu protocol (a partir d'ara, "BANCO ATLÁNTICO"). Consta inscrita en el Registre Mercantil de Barcelona, al tom 33.481, foli 73, secció 8 i full B-44600. D'acord amb els seus estatuts socials, el seu domicili social actual està situat a Barcelona, avinguda Diagonal, 407 bis. El seu número d'identificació fiscal és A-08017337.

b. Memòria

Dins de la política de reestructuració del Grup Banco Sabadell i seguint amb la política iniciada pel mateix BANCO SABADELL d'integrar les diferents entitats bancàries que pertanyen a la seva banca generalista, iniciada amb la fusió de l'entitat Solbank SBD, S.A., formalitzada el 21 de maig del 2001, la posterior fusió de Banco Herrero, S.A., formalitzada el 18 de setembre del 2002 i, finalment, la fusió de Banco de Asturias, S.A., subscripta l'1 de juliol del 2003, s'ha considerat oportú dur a terme la fusió de BANCO SABADELL amb BANCO ATLÁNTICO, participada aquesta última en un 99,92% per la primera, mitjançant l'absorció de l'última per la primera. Com a acte previ a la fusió entre les dues entitats bancàries, es procedirà a la fusió de BANCO ATLÁNTICO amb la seva filial al 100% Atlántico Servicios Financieros E.F.C., S.A., mitjançant l'absorció de l'última per la primera.

Amb això es pretén aconseguir una organització més racional de la gestió de l'entitat, així com una millora en la seva estructura productiva, amb una reducció molt significativa en els seus costos en tots els aspectes.

c. Tipus de canvi de les accions

El tipus de canvi de les accions de la societat absorbent, determinat sobre la base del valor real dels patrimonis de les societats participants en la fusió, serà el de 9 accions de BANCO SABADELL, de 0,50 euros de valor nominal cada una, per 2 accions de BANCO ATLÁNTICO, de 6,01 euros de valor nominal cada una.

Les 20.893.159 accions de BANCO ATLÁNTICO, representatives del 100% del seu capital social, són de 6,01 euros de valor nominal cada una, totalment subscrites i desemborsades, i estan representades per mitjà d'anotacions en compte.

Les accions de BANCO SABADELL que es lliuraran són de 0,50 euros (cinquanta cèntims d'euro) de valor nominal cada una, representades per mitjà d'anotacions en compte i procedents de la seva autocartera.

Tenint en compte que BANCO SABADELL és titular directament de 20.613.412 accions i indirectament de 262.787 accions de BANCO ATLÁNTICO, d'acord amb el que disposa l'article 249 de la Llei de societats anònimes vigent, aquestes accions, respectivament, no poden canviar-se per accions de la mateixa societat absorbent i han de ser amortitzades al moment oportú.

d. Procediment de canvi de les accions

Els accionistes de BANCO ATLÁNTICO, titulars d'accions representatives del capital social d'aquesta societat, tindran dret al canvi de les seves accions per accions de BANCO SABADELL com a conseqüència de l'operació de fusió.

El canvi de les accions tindrà els seus efectes des de la data de la inscripció de la fusió en els registres mercantils competents i un cop transcorregut el termini per a l'oposició a la fusió, d'acord amb l'article 243 de la Llei de societats anònimes vigent.

Les accions de BANCO ATLÁNTICO es canviaran per accions de BANCO SABADELL dins el termini d'un (1) mes, a comptar des de la publicació corresponent en el Butlletí Oficial del Registre Mercantil i en un dels diaris de més circulació de les províncies on les societats participants en la fusió tinguin els seus domicilis respectius, que tindrà lloc un cop hagi conclòs el procés de fusió.

El canvi de les accions de BANCO ATLÁNTICO per accions de BANCO SABADELL es farà d'acord amb els procediments establerts per al règim de les anotacions en compte a través de les entitats dipositàries, que ho portaran a terme d'acord amb les instruccions rebudes de l'entitat encarregada de la gestió del registre comptable de les anotacions en compte.

Els accionistes de BANCO ATLÁNTICO, titulars d'accions representatives del capital social d'aquesta societat, en un nombre que no sigui suficient per obtenir nou (9) accions de BANCO SABADELL, es poden agrupar amb altres accionistes de la societat.

En altres casos, i per liquidar les fraccions que resultin del procediment de canvi de les accions en funció del tipus de canvi establert, BANCO SABADELL adquirirà les accions sobrants de BANCO ATLÁNTICO als seus titulars a 71,79 euros per acció.

Com a conseqüència de la fusió per absorció, les accions de la societat absorbida seran anul·lades.

e. Procediment pel qual es durà a terme la fusió

La fusió es durà a terme, si així ho aproven les juntes generals d'accionistes respectives, mitjançant la modalitat de fusió per absorció. En conseqüència, BANCO SABADELL absorbirà la societat BANCO ATLÁNTICO amb la completa adquisició en bloc del patrimoni d'aquesta última, que s'extingirà, amb la subsegüent successió universal dels seus drets i obligacions a favor de la societat absorbent.

Es consideren balanços de fusió de les companyies interventores els tancats a 31 de desembre del 2003, verificats pels seus auditors de comptes i aprovats per les

juntes generals d'accionistes respectives, de manera simultània a l'aprovació de la fusió.

f. Drets de les accions

Les accions lliurades per BANCO SABADELL tindran plens drets i donaran dret a participar en els seus guanys socials sense cap limitació de data.

g. Data de consideració d'operacions a efectes comptables

La data des de la qual les operacions de la societat BANCO ATLÁNTICO s'han de considerar realitzades, a efectes comptables, per compte de BANCO SABADELL, serà la del 18 de març del 2004.

h. Accions i drets especials

Es fa constar expressament, d'acord amb el que disposa l'apartat e) de l'article 235 de la LSA, que no existeixen titulars d'accions de classes especials ni de drets especials diferents de les accions a la societat BANCO ATLÁNTICO, per la qual cosa no és necessari considerar aquesta qüestió en l'operació de fusió.

i. Atribució d'avantatges

No es concedirà cap tipus d'avantatges, com a conseqüència de l'operació de fusió objecte d'aquest projecte, als experts independents, ni als administradors de les societats que intervenen en la fusió, ni tampoc als administradors de la societat absorbent, BANCO SABADELL, que, en el seu cas, siguin designats com a tals un cop conclòs el procés de fusió de les societats esmentades.

j. Nomenament d'expert independent

Els administradors de les societats participants en la fusió sol·licitaran al registrador mercantil de Barcelona, corresponent al del domicili de la societat absorbent, la designació d'un únic expert per a l'elaboració d'un únic informe sobre el projecte de fusió i sobre el patrimoni aportat per la societat que s'extingirà com a conseqüència de la fusió, d'acord amb el que disposa l'article 236.2 de la Llei de societats anònimes vigent i l'article 349.2 del Reglament del Registre Mercantil vigent.

k. Règim fiscal aplicable

D'acord amb el contingut de l'article 110 de la Llei 43/1995, de 28 de desembre, de l'impost sobre societats, s'acorda acollir l'operació de la fusió projectada al règim tributari especial de les fusions previst en el capítol VIII del títol VIII de la Llei 43/1995, de 27 de desembre, de l'impost sobre societats -actualment, títol VII, capítol VIII del Reial decret legislatiu 4/2004, de 5 de març-, cosa que constitueix

condició essencial de l'operació, i, per tant, portar a terme tots els tràmits i comunicacions necessaris i/o convenients als efectes esmentats.

1. Autoritzacions especials

També se sol·licitaran de les autoritats competents les autoritzacions necessàries, i per a això els acords de fusió seran adoptats per les entitats implicades, sotmesos a l'única condició suspensiva de la concessió de les autoritzacions preceptives.

Aprovar com a balanç de fusió, d'acord amb el que disposa l'article 239 de la Llei de societats anònimes vigent, el balanç de Banco de Sabadell, S.A., tancat a 31 de desembre del 2003 i verificat pels auditors de comptes de la societat.

D'acord amb el que disposa l'últim paràgraf de l'article 238 de la Llei de societats anònimes vigent, es fa constar que no s'ha produït cap modificació rellevant en l'actiu ni en el passiu de les societats participants en la fusió, amb posterioritat a la data de redacció del projecte de fusió.

Els estatuts socials de Banco de Sabadell, S.A., no experimentaran cap modificació en la redacció com a conseqüència de la fusió amb Banco Atlántico, S.A., ja que les accions de Banco de Sabadell, S.A., que seran lliurades en canvi als accionistes de Banco Atlántico, S.A., procediran de la seva autocartera sense que sigui necessari acordar un augment de capital social amb aquesta finalitat.

S'aprova, igualment, la submissió d'aquesta operació de fusió al règim de neutralitat fiscal establert en el capítol VIII del títol VII del Reial decret legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de l'impost sobre societats; a aquest efecte es farà la preceptiva comunicació de l'operació de fusió a l'organisme competent del Ministeri d'Hisenda en la forma i el termini reglamentàriament establerts.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

La proposta precedent es justifica pels mateixos termes del projecte de fusió i per l'informe emès pels administradors, que consta en la documentació posada a disposició dels senyors accionistes (document e).

TERCER PUNT DE L'ORDRE DEL DIA

Autorització a la societat perquè pugui procedir a l'adquisició derivativa d'accions pròpies, directament o a través de societats del Grup, d'acord amb el que disposa l'article 75 de la Llei de societats anònimes. S'estableixen els límits i requisits d'aquestes adquisicions, i amb expressa facultat de reduir el capital social per amortitzar accions pròpies. Es deleguen en el Consell d'Administració les facultats necessàries per a l'execució dels acords que adopti la Junta sobre això i es deixa sense efecte l'autorització concedida per la Junta General d'Accionistes celebrada el 24 d'abril del 2003.

PROPOSTA D'ACORD

Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General de 24 d'abril del 2003 pel que fa a allò no executat, s'autoritza la societat perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, i durant el termini màxim de divuit mesos a partir de la data de celebració d'aquesta Junta, pugui adquirir, en qualsevol moment i 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, 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 seran els que detallem tot seguit:

- Que el valor nominal de les accions adquirides, sumant-se a les que ja tingui el Banc i les seves societats filials, no excedeixi, en cada moment, del cinc per cent del capital social de Banco de Sabadell, S.A.; en tot cas, es respectaran les limitacions establertes per a l'adquisició d'accions pròpies per les autoritats reguladores dels mercats on l'acció de Banco de Sabadell, S.A., sigui 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 són alienades o amortitzades.
- Que les accions adquirides es trobin 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 l'adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'han d'ajustar 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 balanç, amb càrrec a beneficis o reserves lliures i per l'import que en cada moment resulti convenient o necessari, fins al màxim de les accions pròpies en cada moment existents.

Delegar en el Consell d'Administració l'execució del precedent acord de reducció de capital, el qual podrà portar-lo a terme en un o diversos cops i dins el termini màxim dels divuit mesos següents a la data d'adopció d'aquest acord, i efectuar els tràmits, gestions i autoritzacions que siguin necessaris o exigits per la Llei de societats anònimes i altres disposicions que siguin d'aplicació. En particular, se'l delega perquè, dins el termini i els límits assenyalats per a l'execució esmentada, fixi les dates de les reduccions concretes del capital, la seva oportunitat i conveniència; assenyali l'import de la reducció; determini el destí de l'import de la reducció, prestant, si escau, les garanties i complint els requisits legalment exigits; adapti l'article 7è dels estatuts socials a la nova xifra del capital social; sol·liciti l'exclusió de cotització dels valors amortitzats i, en general, adopti els acords que calgui a l'efecte de l'amortització esmentada i la reducció de capital consegüent; i designi les persones que puguin intervenir en la seva formalització.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

Aquesta és una pràctica habitual en totes les societats cotitzades per preservar els interessos dels accionistes.

QUART PUNT DE L'ORDRE DEL DIA

Autorització del Consell d'Administració, pel termini de tres anys, a emetre obligacions, participacions preferents, bons o valors anàlegs no convertibles en accions, i per desenvolupar un programa de pagarés bancaris, tot això sota les denominacions indicades o d'altres similars o equivalents.

PROPOSTA D'ACORD

Autoritzar el Consell d'Administració, per un període de tres anys des de la data, a emetre, en un o diversos cops, subordinada o no, obligacions no convertibles, sota aquesta denominació, participacions preferents, bons de caixa o altres similars.

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

El Consell pot establir lliurement l'import total de cada emissió o programa i els venciments, tipus d'interès i la resta de condicions aplicables a cada una, sense que les obligacions o els pagarés en circulació puguin excedir en cap moment els límits establerts per la llei.

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.

CINQUÈ PUNT DE L'ORDRE DEL DIA

Govern corporatiu. Informe sobre el Reglament del Consell d'Administració.

PROPOSTA D'ACORD

1. Informar, d'acord amb la legislació vigent, que Banco de Sabadell, S.A., disposa d'un Reglament del Consell d'Administració, aprovat en la sessió celebrada el 31 de maig del 2000, que conté les mesures concretes tendents a garantir la millor administració de la societat, el qual ha estat objecte de modificacions successives amb la finalitat d'ajustar-lo als principis de transparència i compliment normatiu de les societats cotitzades, inscrit en el Registre Mercantil de Barcelona, dipositat a la Comissió Nacional del Mercat de Valors i posat a disposició de tots els accionistes en la mateixa pàgina web del Banc.
2. Fixar en onze el nombre de membres del Consell d'Administració del Banc.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

Procedeix informar que Banco de Sabadell, S.A., ja disposa d'un Reglament del Consell d'Administració, d'acord amb la normativa vigent. Així mateix, procedeix determinar el nombre de consellers després de les vacants produïdes.

SISÈ PUNT DE L'ORDRE DEL DIA

Reelecció, d'acord amb el que preveu l'article 204 de la Llei de societats anònimes, de la societat PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., com a auditors de comptes de la societat i dels comptes anuals consolidats del seu grup, per un nou període d'un any.

PROPOSTA D'ACORD

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 nou període d'un any.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

Havent caducat el nomenament, procedeix una nova designació d'auditors de comptes de la societat i es proposa la reelecció de l'actual.

SETÈ PUNT DE L'ORDRE DEL DIA

Delegació de facultats per a la formalització dels anteriors acords.

PROPOSTA D'ACORD

Facultar expressament el president del Consell d'Administració, el senyor José Oliu Creus, i el secretari d'aquest, el senyor Miquel Roca i Junyent, o els qui els substitueixin, si escau, en els seus respectius càrrecs de president i secretari, perquè qualsevol d'ells, indistintament, en representació del Banc, pugui:

Comparèixer davant de notari per atorgar l'elevació a públic dels acords adoptats i portar a terme les actuacions o gestions convenientes o necessàries per aconseguir la més completa execució i inscripció, quan procedeixi, en els registres públics corresponents i, especialment, en el Registre Mercantil de la província. Aquesta delegació s'estén a la facultat de solucionar, aclarir, interpretar, precisar, redactar els annexos a l'escriptura relatius a l'actiu i passiu de la societat o complementar, si escau, els acords adoptats en les escriptures o documents que s'atorguin en la seva execució i, de manera particular, tots els defectes, omissions o errors, de manera o fons, que impedeixin l'accés dels acords adoptats i de les seves conseqüències en el Registre Mercantil de la província. Si cal, poden incorporar, fins i tot, per pròpia autoritat les modificacions que calgui a aquest efecte o que siguin posades de manifest en la qualificació oral o escrita del senyor registrador mercantil o que siguin requerides per les autoritats competents, sense que sigui necessària una nova consulta a la Junta General.

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