



Banco de Sabadell, S.A.
Informe sobre el funcionamiento
i les activitats de la Comissió
de Retribucions

Exercici 2018

29 de gener de 2019

Índex

1. Introducció	3
2. Regulació i competències.....	3
3. Composició	4
4. Activitats.....	6
5. Conclusió	9

Aquest informe sobre el funcionament i les activitats de la Comissió de Retribucions (la comissió, en endavant) durant l'exercici 2018 es dirigeix als senyors accionistes de Banco de Sabadell, S.A. (Banc Sabadell o el banc, en endavant) d'acord amb la recomanació 6 del Codi de bon govern de les societats cotitzades, que requereix que les societats cotitzades elaborin aquest informe i el publiquin al seu lloc web amb prou antelació a la celebració de la Junta General Ordinària.

1. Introducció

En compliment del que es disposa a l'article 36 de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, Banc Sabadell disposa d'una Comissió de Retribucions.

2. Regulació i competències

L'article 62 dels Estatuts Socials¹ conté una regulació bàsica de la Comissió de Retribucions, que el Reglament del Consell d'Administració complementa i desenvolupa i, a l'article 14 bis, en defineix la composició, funcionament i competències.

Aquest article 62 disposa el següent:

La Comissió de Retribucions ha d'estar formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració, tots no executius, dos dels quals, almenys, han de ser consellers independents. El Consell ha de designar el president d'entre els consellers independents d'aquesta comissió amb el vot favorable de dos terços dels seus components.

La Comissió de Retribucions ha de tenir com a mínim les funcions següents:

1. Proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels consellers.
2. Proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels directors generals o de les persones que desenvolupin les seves funcions d'alta direcció sota la dependència directa del Consell, de comissions executives o de consellers delegats, com també la retribució individual i la resta de condicions contractuals dels consellers executius, i vetllar per la seva observança.
3. Informar sobre l'Informe anual de remuneracions dels consellers.
4. Informar sobre els programes de retribució mitjançant accions i/o opcions.
5. Revisar periòdicament els principis generals en matèria retributiva, com també els programes de retribució de tots els empleats, i ponderar l'adequació a aquests principis.
6. Vetllar per la transparència de les retribucions.

¹ Els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració de Banc Sabadell es publiquen al lloc web del grup: www.grupbancsabadell.com.

Així mateix, l'article 14 bis del Reglament del Consell d'Administració estableix:

1. La Comissió de Retribucions ha d'estar formada per un màxim de cinc membres nomenats pel Consell d'Administració, tots no executius, dos dels quals, almenys, han de ser consellers independents, i en qualsevol cas el president de la comissió ha de ser designat d'entre els consellers independents que en formin part.

No obstant, a petició del president de la comissió, hi poden assistir el director general o els directors generals, tot i que siguin consellers, quan es tracti de temes de l'alta direcció del banc que no els afectin directament i tampoc afectin el president del Consell.

2. Sense perjudici d'altres comeses que li assigni la llei, els Estatuts, el Consell d'Administració o aquest Reglament, la Comissió de Retribucions ha de tenir com a mínim les responsabilitats bàsiques següents:

- a) proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels consellers;
- b) proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels directors generals o de les persones que desenvolupin les seves funcions d'alta direcció sota la dependència directa del Consell, de comissions executives o de consellers delegats, com també la retribució individual i la resta de condicions contractuals dels consellers executius, i vetllar per la seva observança;
- c) revisar periòdicament la política de remuneracions;
- d) informar sobre els programes de retribució mitjançant accions i/o opcions;
- e) revisar periòdicament els principis generals en matèria retributiva, com també els programes de retribució de tots els empleats, i ponderar l'adequació a aquests principis;
- f) vetllar per la transparència de les retribucions;
- g) vetllar perquè els eventuais conflictes d'interès no perjudiquin la independència de l'assessorament extern;
- h) verificar la informació sobre remuneracions que es recull als diferents documents corporatius, inclòs l'Informe de remuneracions dels consellers.

3. La Comissió de Retribucions s'ha de reunir 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 desenvolupament de les seves funcions. En tot cas, s'ha de reunir un cop l'any per preparar la informació sobre les retribucions dels consellers, que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins de la seva documentació pública anual.

4. La comissió també ha de determinar el *bonus* de l'alta direcció del banc i de les seves filials, a proposta del director general o dels directors generals.

3. Composició

La composició de la Comissió de Retribucions de Banc Sabadell el 31 de desembre de 2018 era la següent:

Presidenta:

Sra. Aurora Catá Sala (consellera independent)

Vocals:

Sr. Anthony Frank Elliott Ball (conseller independent)

Sra. María Teresa Garcia-Milà Lloveras (consellera independent coordinadora)

Sr. George Donald Johnston (conseller independent)

Secretària no vocal:

Sra. María José García Beato

Durant l'any 2018 no s'han produït canvis en la composició de la Comissió de Retribucions.

D'acord amb l'exposat, tots els consellers membres de la Comissió de Retribucions són independents.

Per tant, la composició de la comissió compleix el que s'estableix a l'article 529 *quindecies* del Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de societats de capital, que exigeix que la comissió estigui composta exclusivament per consellers no executius, dos dels quals, almenys, han de ser consellers independents, i que el seu president sigui un conseller independent. Així mateix, també compleix la composició requerida per l'article 36 de la Llei 10/2014, de 26 de juny, per a la Comissió de Retribucions d'una entitat de crèdit, que ha d'estar integrada per membres del Consell d'Administració que no desenvolupin funcions executives i almenys un terç d'aquests membres i en tot cas el president han de ser consellers independents.

A més a més, compleix la Recomanació 47 del Codi de bon govern de les societats cotitzades, que exigeix que la majoria de membres siguin consellers independents.

El *curriculum vitae* de tots els membres de la comissió està accessible al lloc web corporatiu (www.grupbancsabadell.com).

Els apartats B.1 de l'Informe anual sobre remuneracions de consellers i C.2.1 de l'Informe anual de govern corporatiu, ambdós disponibles al lloc web www.grupbancsabadell.com, contenen informació detallada sobre la Comissió de Retribucions.

4. Activitats

Durant l'exercici 2018, la Comissió de Retribucions es va reunir en dotze ocasions.

Les activitats principals de la Comissió de Retribucions en aquest període han estat les següents:

Informe de la Direcció de Recursos Humans en relació amb la política de retribució del grup Banc Sabadell

- Va examinar l'informe que cada any eleva aquesta direcció per tal de facilitar a la comissió els elements bàsics que li permetin desenvolupar les funcions que té encomanades en relació amb la revisió dels principis generals de la política retributiva de Banc Sabadell i amb la supervisió de la remuneració dels consellers executius, l'alta direcció del banc i la resta de persones que integren el denominat *col·lectiu identificat*.

Retribució fixa i retribució variable

- Va analitzar el grau de compliment dels objectius establerts per a l'any 2017 i va aprovar els percentatges de compliments dels objectius per al grup, per als consellers executius, els membres de l'alta direcció, la directora d'Auditoria i per als membres del col·lectiu identificat del grup i de TSB.
- Va informar favorablement el Consell d'Administració sobre la quantificació de la retribució variable 2017 per a la totalitat d'empleats del grup, com també dels consellers executius, membres de l'alta direcció i Auditoria Interna i per als membres del col·lectiu identificat del grup i de TSB.
- Va informar favorablement el Consell d'Administració sobre l'aprovació dels objectius de grup, de TSB i per als membres del col·lectiu identificat del grup i de TSB per a 2018.
- Va informar favorablement el Consell d'Administració sobre el límit màxim global de retribució del Consell d'Administració per a l'exercici 2018 per a la seva aprovació a la Junta General.
- Va informar favorablement el Consell d'Administració sobre l'aprovació del límit màxim aplicable a la retribució variable dels membres del col·lectiu identificat per sotmetre-la a aprovació de la Junta General d'Accionistes.
- Va informar favorablement el Consell d'Administració sobre la revisió salarial per a l'any 2018 de la retribució fixa per a la totalitat de la

plantilla d'empleats del grup, com també sobre un increment del salari fix de la massa salarial per a l'exercici 2018.

- Va informar favorablement el Consell d'Administració sobre la proposta de remuneració 2018 de consellers executius, alta direcció i Auditoria Interna, com també sobre la retribució fixa per a l'exercici 2018 d'aquests i dels membres del col·lectiu identificat del grup i de TSB.
- Va informar favorablement el Consell d'Administració sobre l'aprovació dels objectius anuals i plurianuals de retribució variable per a l'exercici 2018 del grup, del col·lectiu identificat del grup i del col·lectiu identificat de TSB.
- Va informar favorablement el Consell d'Administració sobre sol·licitar la proposta d'Incentiu complementari a llarg termini 2018-2021, basat en l'increment del valor de les accions de Banco de Sabadell, S.A., adreçat als consellers executius, l'alta direcció i altres directius que formen part del col·lectiu identificat del grup, per sotmetre-la a la Junta General Ordinària d'Accionistes.
- Va aprovar un procediment respecte de la tinença d'accions pels consellers executius per garantir el compliment del que s'estableix a la política de remuneracions dels consellers.
- Va aprovar el fons de retribució variable del grup per a l'exercici 2018 i en va analitzar la variació davant d'escenaris estressats.

Modificació dels Estatuts Socials

- Va informar el Consell d'Administració sobre la modificació dels articles 50 i 85 dels Estatuts Socials per actualitzar les previsions estatutàries en relació amb la remuneració a què tenen drets els consellers per l'execució de les seves funcions, amb la finalitat d'adaptar-ne la redacció a la normativa vigent i a les millors pràctiques de govern corporatiu, per a la seva aprovació per la Junta General Ordinària d'Accionistes.

Polítiques

- Va revisar les polítiques retributives de Banc Sabadell, compostes per la política retributiva del grup Banc Sabadell, la política retributiva de l'alta direcció, la política retributiva del col·lectiu identificat del grup i la política retributiva de Banco Sabadell España, i en va informar favorablement el Consell d'Administració.
- Va informar el Consell d'Administració sobre la política de remuneracions dels consellers per als exercicis 2018, 2019 i 2020, que,

després de ser aprovada per la Junta General d'Accionistes, va substituir en tots els seus termes la política aprovada el 31 de març de 2016.

Informe anual de govern corporatiu de societats anònimes cotitzades

- Va analitzar i verificar la informació a incorporar a l'Informe anual de govern corporatiu i en va donar la conformitat.

Informe anual de remuneracions dels consellers de societats anònimes cotitzades

- Va informar favorablement el Consell d'Administració sobre el contingut de l'Informe anual de remuneracions dels consellers.

Avaluació de la política retributiva i la seva efectiva aplicació

- Va examinar l'informe independent emès pel consultor extern Mercer sobre l'avaluació de la política i pràctiques de remuneració, que es va fer per analitzar si la política retributiva i pràctiques de remuneració de Banc Sabadell s'ajustava als requeriments i recomanacions dels òrgans supervisors.
- Va analitzar els informes emesos per la consultora Willis Towers Watson d'anàlisi de competitivitat retributiva de consellers executius (president executiu, conseller delegat i conseller director general), d'alta direcció i Auditoria Interna.

Amèrica

- Va aprovar modificacions en la política retributiva de les filials del banc a Mèxic i el seu alineament amb la política retributiva del col·lectiu identificat del grup.

TSB

- Va ser informada de l'estat de la revisió de la política de remuneracions de TSB pel RemCo de TSB.
- Va aprovar la retribució per al CEO de TSB presentada pel RemCo de TSB.

Avaluació

- Va aprovar l'Informe d'avaluació de la Comissió de Retribucions corresponent a l'exercici 2017 i la proposta del pla d'acció per a l'exercici 2018 i en va informar el Consell d'Administració.
- Va aprovar l'Informe sobre funcions i activitats de la Comissió de Retribucions de l'exercici 2017, que va ser elevat al Consell

d'Administració i publicat al lloc web corporatiu amb prou antelació a la celebració de la Junta General Ordinària d'Accionistes, i així va acomplir les millors pràctiques de govern corporatiu.

5. Conclusió

Al llarg de l'exercici 2018, la Comissió de Retribucions ha exercit adequadament les responsabilitats que li assignen els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració.