

JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

Se celebró en Alicante, en el Auditorio de la Diputación de Alicante, en el Paseo Campoamor, s/n, a las dieciocho horas del día diecinueve de abril de dos mil dieciocho, la Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco de Sabadell, S.A., en segunda convocatoria por no haberse podido celebrar en primera al no existir quórum suficiente para constituir válidamente la misma. Dicha Junta General fue convocada con todos los requisitos legales, cuya convocatoria fue anunciada en el Boletín Oficial del Registro Mercantil y en los periódicos “La Vanguardia”, “El País” e “Información” de fecha “Información” de fecha 12 de marzo de 2018, en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y en la página web de la sociedad www.grupobancosabadell.com, ininterrumpidamente desde su inclusión el día 9 de marzo de 2018, hasta la fecha de la celebración de la Junta General, 19 de abril de 2018, donde se publicaron sendos anuncios de convocatoria de Junta General.

Presidencia y Secretaría.- Formaron la Presidencia de la Junta General el Presidente del Consejo de Administración D. José Oliu Creus, quién actuó como Presidente de la Junta General en virtud de su cargo de Presidente del Consejo de Administración de conformidad con lo dispuesto en el artículo 47º de los Estatutos Sociales y (dada su remisión) según el artículo 11 del Reglamento de la Junta General y por acuerdo del Consejo de Administración de fecha 8 de marzo de 2018, junto con los restantes miembros del propio Consejo de Administración cuyos nombres se relacionan a continuación, y actuó de Secretario D. Miquel Roca i Junyent, en virtud de su cargo de Secretario del Consejo de Administración, según el artículo 47º de los Estatutos Sociales.

Presidente	D. José Oliu Creus
Vicepresidente	D. José Javier Echenique Landiribar
Consejero Delegado	D. Jaime Guardiola Romojaro
Consejeros:	D. Anthony Frank Elliott Ball
	D ^a Aurora Catá Sala
	D. Pedro Fontana García
	D ^a María Teresa García-Milá Lloveras
	D. George Donald Johnston
	D. José Manuel Lara García
	D. José Manuel Martínez Martínez
	D. José Ramón Martínez Sufrategui
	D. José Luis Negro Rodríguez
	D. David Vegara Figueras
	D. Manuel Valls Morató
Secretario	D. Miquel Roca i Junyent
Vicesecretaria	D ^a María José García Beato

Está ausente por causa justificada D. David Martínez Guzmán.

Constitución de la Junta General.-

El Sr. Secretario dio cuenta de la asistencia entre presentes y representados de 111.875 accionistas, lo cual significó un 46,46% del total de los accionistas y un 61,25% del capital, reuniéndose así el quorum suficiente para constituir la Junta General.

El Sr. Presidente declaró constituida válidamente la Junta General.

Previamente a dar cuenta de las propuestas de acuerdo, el Sr. Secretario informó a los asistentes del número definitivo de accionistas presentes y representados en la Junta General. El recuento final señaló la asistencia, entre presentes y representados, de 111.977 accionistas, propietarios de 3.452.405.057 acciones, lo cual significó un 61,35% del capital. De éstos, los propietarios del 60,58% del capital social lo hicieron delegando sus votos en otros accionistas y el 0,78% restante del capital estuvo presente en la Junta General. Así pues hubieron 267 accionistas presentes y 111.710 accionistas representados.

El Sr. Secretario recordó a los asistentes que, antes de proceder al turno de intervenciones en el que podían hacer uso del derecho de pedir aclaraciones o complemento de información sobre los puntos del orden del día, procedería a dar lectura de los mismos para que de esta manera el turno de intervenciones pudiera entenderse constreñido a ese ámbito.

El Sr. Roca procedió a la lectura de los puntos del Orden del día y recordó a los asistentes que podían seguir el contenido de las propuestas de acuerdo por medio de la documentación que les fue facilitada, así como que lo habían podido conocer con anterioridad a este acto por medio de la página web corporativa de Banco Sabadell, que las incluyen de forma literal.

Finalmente, les recordó que sin perjuicio del derecho de formulación de preguntas escritas al que no constaba que se hubiese acogido ningún accionista con anterioridad a la Junta General, se podía solicitar por parte de los asistentes, la información complementaria o las aclaraciones que fueren necesarias, referentes a los puntos del Orden del día que se leyeron.

El turno de intervenciones fue usado por los siguientes accionistas: D. Víctor Baeta Subías, D. Josep de Marfà Vila, D. Roberto Ivañez Almira, D. Joan Llonch Andreu, D^a Margarita García Villar, D. Vicente Selva Belén, D. Marcelo Lucio López Baquero y D^a Silvia Fernández del Rincón Gómez, D. Enrique Amerigo Cuervo-Arango, D^a Marta Castellnou Amigo y D. Antonio Gallego Gallego, contestando el Sr. Presidente a todos ellos, facilitándoles las pertinentes explicaciones.

Seguidamente el Sr. Secretario dio cuenta a los asistentes del sistema de votación (enumeración del punto del Orden del día, recogida de votos negativos, abstenciones y entendimiento de que quienes no se manifestasen expresamente prestaban su asentimiento y conformidad con la propuesta). Asimismo, informó que se respetaba el

sentido del voto anunciado por los accionistas que hubieren delegado su representación en el Consejo de Administración o en cualquiera de sus miembros.

Acuerdos adoptados.-

Se sometieron a votación las siguientes propuestas:

Propuesta de acuerdo relativa al punto primero del Orden del día:

Aprobar las Cuentas Anuales - Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estados de cambios en el patrimonio neto del ejercicio, Estados de flujos de efectivo y Memoria, así como el Informe de Gestión de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, que incluye el Informe Anual de Gobierno Corporativo, y de su grupo consolidado todo ello correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2017; y la gestión social y la actuación llevada a cabo por los administradores de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima durante el ejercicio económico iniciado el día 1 de enero de 2017 y cerrado el día 31 de diciembre del mismo año.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 1.518 abstenciones y 1.361 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.449.387 votos a favor, representativos del 99,92% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Propuesta de acuerdo relativa al punto segundo del Orden del día:

Aprobar la propuesta de aplicación del resultado y de distribución del dividendo formulada por el Consejo de Administración en su reunión celebrada el 1 de febrero de 2018, consistente en distribuir el beneficio obtenido del siguiente modo:

A reservas voluntarias	125.683.758,92 Euros
A reserva legal	270.337,63 Euros
A reservas para inversiones en Canarias	239.326,43 Euros
A distribución de dividendos	392.976.653,99 Euros
Pagado a cuenta el 29.12.2017	0,02 Euros por acción
Complementario a pagar desde el 27.4.2018	0,05 Euros por acción

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 1 abstenciones y 154 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.452.111 votos a favor, representativos del 100,00% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Propuestas de acuerdo relativas al punto tercero del Orden del día:

1.- Primera propuesta relativa al punto tercero del Orden del día.

A propuesta del Consejo de Administración, con el informe favorable de la Comisión de Nombramientos, y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 50º de los Estatutos Sociales, reelegir a Don Jaime Guardiola Romojaro, con NIF 37.688.964-Z, como miembro del Consejo de Administración por un período de cuatro años, con la consideración de Consejero Ejecutivo.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 6.807 abstenciones y 502 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.444.957 votos a favor, representativos del 99,79% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

2.- Segunda propuesta relativa al punto tercero del Orden del día.

A propuesta del Consejo de Administración, con el informe favorable de la Comisión de Nombramientos, y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 50º de los Estatutos Sociales, reelegir a Don David Martínez Guzmán, de nacionalidad británica, con Pasaporte nº 099205144, como miembro del Consejo de Administración por un período de cuatro años, con la consideración de Consejero Dominical.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 16.185 abstenciones y 15.901 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.420.180 votos a favor, representativos del 99,07% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

3.- Tercera propuesta relativa al punto tercero del Orden del día.

A propuesta de la Comisión de Nombramientos, y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 50º de los Estatutos Sociales, reelegir a Don José Manuel Martínez Martínez, con NIF 22.394.123-N, como miembro del Consejo de Administración por un período de cuatro años, con la consideración de Consejero Independiente.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 6.812 abstenciones y 934 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.444.520 votos a favor, representativos del 99,77% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

4.- Cuarta propuesta relativa al punto tercero del Orden del día.

A propuesta de la Comisión de Nombramientos, ratificar el nombramiento efectuado por el procedimiento de cooptación por el Consejo de Administración de Don Pedro Fontana García, con NIF 37.648.959-Y, con la consideración de Consejero Independiente y aprobar, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 50º de los Estatutos Sociales, su nombramiento como miembro del Consejo de Administración por un período de cuatro años desde esta fecha, con la consideración de Consejero Independiente.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 12.404 abstenciones y 1.457 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.438.405 votos a favor, representativos del 99,60% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

5.- Quinta propuesta relativa al punto tercero del Orden del día

A propuesta de la Comisión de Nombramientos, ratificar el nombramiento efectuado por el procedimiento de cooptación por el Consejo de Administración de Don George Donald Johnston, de nacionalidad británica con Pasaporte nº 508952361, con la consideración de Consejero Independiente y aprobar, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 50º de los Estatutos Sociales, su nombramiento como miembro del Consejo de Administración por un período de cuatro años desde esta fecha, con la consideración de Consejero Independiente.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 10.090 abstenciones y 559 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.441.617 votos a favor, representativos del 99,69% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Propuesta de acuerdo relativa al punto cuarto del Orden del día:

Dejando sin efecto la delegación conferida en el acuerdo cuarto adoptado por la Junta General de Accionistas de 30 de marzo de 2017 en la cuantía no dispuesta, facultar al Consejo de Administración de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, tan ampliamente como en derecho sea necesario, para que, de acuerdo con lo previsto en el artículo 297.1.b) de la Ley de Sociedades de Capital, pueda aumentar el capital social en una o varias veces y en la cuantía, fechas, condiciones y demás circunstancias que el Consejo de Administración decida, con facultades de sustitución en la Comisión Ejecutiva o en el Consejero o Consejeros que el Consejo de Administración o la Comisión Ejecutiva estime convenientes, hasta el límite y durante el plazo máximos previstos por la ley, pudiendo fijar las características de las acciones, así como ofrecer libremente las nuevas acciones no suscritas en el plazo o plazos de suscripción preferente, establecer que, en caso de suscripción incompleta, el capital quedará aumentado sólo en la cuantía de las

suscripciones efectuadas y dar nueva redacción al artículo de los Estatutos Sociales relativo al capital social. Dicha facultad sólo podrá ser ejercitada en la medida en que el Consejo de Administración, sumando el importe del aumento o aumentos de capital realizados en virtud de esta autorización y los que hubiera efectuado para atender la conversión de obligaciones convertibles, participaciones preferentes, *warrants* y demás valores asimilables a estos emitidos al amparo de autorizaciones concedidas por la presente Junta General de Accionistas, no exceda el límite referido anteriormente.

La delegación comprende la facultad de fijar todos los términos y condiciones del aumento o aumentos de capital que, en su caso, acuerde en virtud de esta delegación de acuerdo con los límites previstos en el artículo 297.1.b) de la Ley de Sociedades de Capital, en particular, en su caso, la prima de emisión de las nuevas acciones, la de emitir acciones privilegiadas, sin voto o rescatables y otros valores o instrumentos financieros referenciados o relacionados con las acciones de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, que impliquen un aumento del capital social, y la de solicitar la admisión, permanencia y exclusión de cotización de las acciones emitidas o cualesquiera otros trámites necesarios para que las nuevas acciones objeto del aumento o de los aumentos de capital sean admitidas a negociación en las bolsas de valores nacionales y, en su caso, extranjeras, en las que en cada momento se encuentren admitidas a negociación las acciones de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, de conformidad con los procedimientos previstos en cada una de dichas bolsas. Asimismo, incluye la facultad de, en su caso, excluir el derecho de suscripción preferente en relación con las emisiones de acciones que puedan acordarse al amparo de la presente delegación cuando el interés de la sociedad así lo exija en las condiciones previstas en el artículo 506 de la Ley de Sociedades de Capital, sin que en el supuesto de excluirse el derecho de suscripción preferente el aumento de capital social acordado pueda exceder del 20% del capital social.

Se faculta expresamente al Consejo de Administración, tan ampliamente como en derecho sea posible, con facultades de sustitución en la Comisión Ejecutiva o en el Consejero o Consejeros que el Consejo de Administración o la Comisión Ejecutiva estime convenientes y, sin perjuicio de cualesquiera delegaciones o apoderamientos ya existentes, para subsanar, aclarar, interpretar, completar, precisar o concretar, en su caso, los acuerdos adoptados y, en particular, subsanar los defectos, omisiones o errores que pudieran apreciarse.

Igualmente, se faculta expresamente al Consejo de Administración, tan ampliamente como en derecho sea posible, con expresa facultad de sustitución en la Comisión Ejecutiva o en el Consejero o Consejeros que el Consejo de Administración o la Comisión Ejecutiva estime convenientes y, sin perjuicio de cualesquiera delegaciones o apoderamientos ya existentes, para realizar todas las actuaciones y trámites que sean necesarios o meramente convenientes para lograr la ejecución y el buen fin del aumento o aumentos de capital que, en su caso, se acuerden al amparo de esta delegación y, en particular, de forma meramente enunciativa, las siguientes:

- (i) redactar, suscribir y presentar ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores, si fuera necesario, el folleto informativo relativo al aumento de capital o, cualquier documento equivalente, de conformidad con lo previsto en el texto

- refundido de la Ley del Mercado de Valores aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre y en el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, sobre admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales y ofertas públicas de venta o suscripción, asumiendo la responsabilidad por su contenido, así como redactar, suscribir y presentar cuantos suplementos al mismo sean precisos, solicitando su aprobación y registro por la Comisión Nacional del Mercado de Valores y realizando las comunicaciones de hecho relevante y cualesquiera otras que sean necesarias o convenientes;
- (ii) redactar, en caso de que exista, el International Offering Memorandum o folleto internacional con el fin de facilitar la difusión de la información relativa al aumento de capital entre los accionistas e inversores internacionales, asumiendo la responsabilidad por su contenido;
 - (iii) redactar, suscribir y presentar cualquier documentación o información adicional o complementaria que fuera necesaria ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores, las Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores, la Sociedad de Bolsas o ante cualquier otra autoridad u organismo competente nacional o extranjero, para obtener la autorización, verificación y posterior ejecución del aumento de capital;
 - (iv) comparecer ante el Notario de su elección y elevar a escritura pública el acuerdo de aumento de capital, así como realizar cuantas actuaciones sean precisas y aprobar y formalizar cuantos documentos públicos y privados resulten necesarios o convenientes para la plena efectividad del acuerdo de aumento de capital en cualquiera de sus aspectos y contenidos y, en especial, para subsanar, aclarar, interpretar, completar, precisar o concretar, en su caso, el acuerdo adoptado y, en particular, subsanar los defectos, omisiones o errores que pudieran apreciarse en la calificación verbal o escrita del Registro Mercantil;
 - (v) negociar, suscribir y otorgar cuantos documentos públicos y privados sean necesarios en relación con el aumento de capital conforme a la práctica en este tipo de operaciones, incluyendo en particular, un contrato de aseguramiento y/o colocación que podrá incluir, a su vez y entre otras previsiones, las manifestaciones y garantías de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, que sean habituales en este tipo de contratos, contratos de agencia, protocolos o preacuerdos referidos a los citados contratos de aseguramiento o colocación, así como aquellos que sean convenientes para el mejor fin del aumento de capital, pactando las comisiones y los demás términos y condiciones que estime convenientes, y de indemnización de las entidades aseguradoras, en su caso;
 - (vi) redactar y publicar cuantos anuncios resulten necesarios o convenientes; y
 - (vii) declarar cerrado el aumento de capital, en su caso, de forma incompleta, una vez finalizado el período de suscripción y realizados los desembolsos de las acciones finalmente suscritas, y dar nueva redacción al artículo estatutario relativo al capital social, otorgando cuantos documentos públicos y privados sean convenientes para la ejecución del aumento de capital.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 38.904 abstenciones y 73.696 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.339.666

votos a favor, representativos del 96,74% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Propuesta de acuerdo relativa al punto quinto del Orden del día:

Dejando sin efecto la delegación conferida en el acuerdo quinto adoptado por la Junta General de Accionistas de 30 de marzo de 2017 en la cuantía no dispuesta, delegar en el Consejo de Administración de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, con arreglo al régimen general sobre emisión de obligaciones y conforme a lo dispuesto en los artículos 285 a 290, 297 y 511 de la Ley de Sociedades de Capital, y 319 del Reglamento del Registro Mercantil, la facultad de emitir obligaciones, participaciones preferentes y cualesquiera otros valores representativos de parte de un empréstito convertibles en acciones de nueva emisión de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, y/o canjeables por acciones en circulación del Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, así como *warrants* u otros valores análogos que puedan dar derecho directa o indirectamente a la suscripción o adquisición de acciones de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, bien de nueva emisión o bien ya en circulación, o de otro modo atribuyan una participación en las ganancias sociales, de conformidad con las siguientes condiciones:

1. La emisión de los valores para cuya emisión se faculta al Consejo de Administración en virtud de este acuerdo podrá efectuarse en una o en varias veces, en cualquier momento, dentro del plazo máximo de cinco (5) años a contar desde la fecha de adopción del presente acuerdo.
2. El importe máximo total de la emisión o emisiones de los valores que se acuerden al amparo del presente acuerdo de delegación será de dos mil millones de euros (€ 2.000.000.000,00) o su equivalente en otra divisa.
3. En uso de la delegación de facultades que aquí se acuerda y a título meramente enunciativo, no limitativo, corresponderá al Consejo de Administración determinar, para cada emisión, su importe, forma de desembolso, el lugar de emisión – nacional o extranjero – y la moneda o divisa y, en caso de que sea extranjera, su equivalencia en euros; la denominación, ya sean bonos u obligaciones – incluso subordinadas – participaciones preferentes o cualquiera otra admitida en derecho; la fecha o fechas de emisión; el número de valores y su valor nominal, que en el caso de los instrumentos que den derecho a la suscripción de acciones no será inferior al nominal de las acciones; en el caso de *warrants* y valores análogos, el precio de emisión y/o prima, el precio de ejercicio – que podrá ser fijo o variable – y el procedimiento, plazo y demás condiciones aplicables al ejercicio del derecho de suscripción de las acciones subyacentes o, en su caso, la exclusión de dicho derecho; el tipo de interés, fijo o variable, de pago discrecional a decisión de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, sujeto a condiciones u obligatorio, fechas y procedimientos de pago del cupón en los supuestos en que proceda; el carácter de perpetua o amortizable y, en este último caso, el plazo de amortización y la fecha del vencimiento; el tipo de reembolso, primas y lotes, las garantías; la forma de representación, mediante títulos, anotaciones en cuenta o cualquier otro sistema

admitido en derecho; el régimen de suscripción; el régimen de prelación de los valores y sus eventuales cláusulas de subordinación; la legislación aplicable a la emisión; y, en general, cualquier otra condición de la emisión, así como en su caso, designar al Comisario y aprobar las reglas fundamentales que hayan de regir las relaciones jurídicas entre Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, y el Sindicato de tenedores de los valores que se emitan, en el caso de que resulte necesaria la constitución de dicho Sindicato.

Asimismo, el Consejo de Administración queda facultado para que, cuando lo estime conveniente, y sujeto, de resultar aplicable, a la obtención de las autorizaciones oportunas y a la conformidad de las asambleas de los correspondientes sindicatos de tenedores de los valores, modifique las condiciones de los valores emitidos, incluyendo en particular su respectivo plazo de vencimiento y el tipo de interés que, en su caso, devenguen los comprendidos en cada una de las emisiones que se efectúen al amparo de esta autorización.

4. A los efectos de la determinación de las bases y modalidades de la conversión y/o canje, se acuerda establecer los siguientes criterios:

4.1 Obligaciones y bonos convertibles en y/o canjeables por acciones y participaciones preferentes:

- i. Los valores (ya sean bonos, obligaciones, participaciones preferentes o cualesquiera otros admitidos en derecho) que se emitan al amparo de este acuerdo, serán convertibles en acciones nuevas del Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, y/o canjeables por acciones en circulación del propio Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, con arreglo a una relación de conversión y/o canje fija (determinada o determinable) que fijará el Consejo de Administración o consistir en una relación variable, quedando éste facultado para determinar si son necesaria o voluntariamente convertibles y/o canjeables o sólo en determinados escenarios y, en el caso de que lo sean voluntariamente, a opción de su titular o del emisor, con la periodicidad y durante el plazo que se establezca en el acuerdo de emisión y que no podrá exceder de treinta (30) años contados desde la fecha de emisión. El indicado plazo máximo no será de aplicación a los valores de carácter perpetuo.
- ii. También podrá el Consejo de Administración establecer, para el caso de que la emisión fuese convertible y canjeable, que el emisor se reserva el derecho de optar en cualquier momento entre la conversión en acciones nuevas o su canje por acciones en circulación de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, concretándose la naturaleza de las acciones a entregar al tiempo de realizar la conversión o canje, pudiendo optar incluso por entregar una combinación de acciones de nueva emisión con acciones preexistentes de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, e incluso, por llevar a cabo la liquidación de la diferencia en efectivo. En todo caso, el emisor deberá respetar la igualdad de trato entre todos los titulares de los valores que conviertan y/o canjeen en una misma fecha.

- iii. A efectos de la conversión y/o canje, en caso de relación de conversión y/o canje fija, los valores representativos de parte de un empréstito se valorarán por su importe nominal (que podrá incrementarse, cuando así se establezca, en el interés o la remuneración devengada y pendiente de pago) y las acciones al cambio fijo determinado o determinable que se concrete en el acuerdo del Consejo de Administración en el que se haga uso de esta delegación, y, en todo caso, con un mínimo del mayor entre (i) el cambio medio, ya sea aritmético o ponderado a discreción del Consejo de Administración, de las acciones en el Mercado Continuo de las Bolsas españolas en las que se encuentren admitidas a negociación las acciones de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, según las cotizaciones de cierre, las cotizaciones medias de cada sesión u otra referencia de cotización, durante un período a determinar por el Consejo de Administración, no mayor de tres meses ni menor de tres días naturales, que podrá finalizar hasta el día de la adopción del acuerdo de emisión de los valores de referencia por el Consejo de Administración, y (ii) el cambio de las acciones en el mismo Mercado Continuo según la cotización de cierre de la última sesión anterior al de la adopción del acuerdo de emisión de los valores de referencia por el Consejo de Administración. Adicionalmente, podrá fijarse un descuento sobre dicho precio mínimo por acción, el cual no podrá ser superior al 25%.
- iv. También podrá acordarse emitir valores de renta fija convertibles en y/o canjeables por acciones con una relación de conversión y/o canje variable. En este caso, los valores representativos de parte de un empréstito se valorarán conforme a lo indicado en el párrafo anterior y el precio de las acciones a los efectos de la conversión y/o canje será la media (ya sea aritmética y/o ponderada) de las acciones en el Mercado Continuo de las Bolsas españolas en las que se encuentren admitidos a negociación éstas, según las cotizaciones de cierre, las cotizaciones medias de cada sesión u otra referencia de cotización, durante un período a determinar por el Consejo de Administración, no superior a tres meses ni menor de tres días naturales, que podrá finalizar hasta el día anterior al de inicio del período de conversión o al de la fecha de conversión o canje, según se concrete. Adicionalmente, se podrá establecer un precio de referencia mínimo y/o máximo de las acciones a efectos de su conversión y/o canje, en los términos que estime el Consejo de Administración.
- v. Cuando proceda la conversión y/o canje, las fracciones de acción que, en su caso, correspondiera entregar al titular de las obligaciones, bonos o participaciones preferentes se redondearán por defecto hasta el número entero inmediatamente inferior y, en caso de preverlo así los términos y condiciones de la emisión, cada tenedor recibirá en metálico la diferencia que en tal supuesto pueda producirse.
- vi. En ningún caso el valor de la acción a efectos de la relación de conversión de las obligaciones por acciones podrá ser inferior a su valor nominal. Conforme a lo previsto en el artículo 415 de la Ley de Sociedades de

Capital, no podrán ser convertidas obligaciones en acciones cuando el valor nominal de aquellas sea inferior al de éstas.

- vii. Al tiempo de aprobar una emisión de obligaciones convertibles en acciones al amparo de la autorización conferida por la Junta General de Accionistas, el Consejo de Administración emitirá un informe de administradores desarrollando y concretando, a partir de los criterios anteriormente descritos, las bases y modalidades de la conversión específicamente aplicables a la indicada emisión. Este informe será acompañado del correspondiente informe de los auditores de cuentas a que se refiere el artículo 414.2 de la Ley de Sociedades de Capital.

4.2 *Warrants* y otros valores análogos que puedan dar derecho directa o indirectamente a la suscripción o adquisición de acciones de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, bien de nueva creación o bien ya en circulación.

El Consejo de Administración queda facultado para determinar, en los más amplios términos, los criterios aplicables al ejercicio de los derechos de suscripción o adquisición de acciones de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, derivados de los valores de esta clase que se emitan al amparo de la delegación aquí concedida, aplicándose en relación con tales emisiones los criterios establecidos en el anterior apartado 4.1, con las necesarias adaptaciones a fin de hacerlas compatibles con el régimen jurídico y financiero de esta clase de valores.

- 5. En tanto sea posible la conversión y/o canje en acciones de los valores que se puedan emitir al amparo de esta delegación, sus titulares tendrán cuantos derechos les reconoce la legislación vigente, especialmente el de estar protegidos mediante las oportunas cláusulas antidilución.
- 6. La delegación a favor del Consejo de Administración comprende, asimismo, a título enunciativo, no limitativo, las siguientes facultades:
 - i. La facultad de desarrollar y concretar las bases y modalidades de la conversión, canje y/o ejercicio de los derechos de suscripción y/o adquisición de acciones, derivados de los valores a emitir, teniendo en cuenta los criterios establecidos en el número cuatro anterior.
 - ii. La facultad para que el Consejo de Administración, al amparo de lo previsto en el artículo 511 de la Ley de Sociedades de Capital, en aquellas emisiones que se desembolsen con cargo a aportaciones dinerarias, excluya, total o parcialmente, el derecho de suscripción preferente de los accionistas, cuando ello venga exigido para la captación de los recursos financieros en los mercados nacionales o internacionales o de cualquier otra manera lo justifique el interés de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima. En cualquier caso, si el Consejo de Administración decidiera suprimir el derecho de suscripción preferente en relación con una emisión concreta de obligaciones convertibles, participaciones preferentes, *warrants* y demás valores asimilables a éstos, que eventualmente decida realizar al amparo de la

presente autorización, emitirá, al tiempo de aprobar la emisión y conforme a la normativa aplicable, un informe detallando las concretas razones de interés social que justifiquen dicha medida, que será objeto del correlativo informe de un experto independiente distinto del auditor de cuentas de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, nombrado por el Registro Mercantil al que se refieren los artículo 417.2.b) de la Ley de Sociedades de Capital, por remisión del artículo 511 de dicho cuerpo legal. Dichos informes serán puestos a disposición de los accionistas y comunicados a la primera Junta General de Accionistas que se celebre tras el acuerdo de emisión.

- iii. La facultad de aumentar el capital en la cuantía necesaria para atender las solicitudes de conversión y/o de ejercicio del derecho de suscripción de acciones. Dicha facultad solo podrá ser ejercitada en la medida en que el Consejo de Administración, sumando el capital que aumente para atender la emisión de obligaciones convertibles, participaciones preferentes, *warrants* y demás valores asimilables a éstos y los restantes aumentos de capital que hubiera acordado al amparo de autorizaciones concedidas por la presente Junta General de Accionistas, no exceda el límite de la mitad de la cifra del capital social previsto en el artículo 297.1.b) de la Ley de Sociedades de Capital y el 20% de dicha cifra total del capital social en caso de que en la emisión de los valores convertibles se excluya el derecho de suscripción preferente de los accionistas. Esta autorización para aumentar el capital incluye la de emitir y poner en circulación, en una o varias veces, las acciones representativas del mismo que sean necesarias para llevar a efecto la conversión y/o ejercicio del derecho de suscripción de acciones, así como la de dar nueva redacción al artículo de los Estatutos Sociales relativo a la cifra del capital y para, en su caso, anular la parte de dicho aumento de capital que no hubiere sido necesaria para la conversión y/o ejercicio del derecho de suscripción de acciones. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 304.2 de la Ley de Sociedades de Capital, los accionistas no gozarán del derecho de suscripción preferente en relación con los aumentos de capital de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, mediante la emisión de nuevas acciones como consecuencia de la conversión de obligaciones en acciones.
7. Se faculta al Consejo de Administración para que solicite, cuando proceda, la admisión a negociación en mercados secundarios oficiales o no oficiales, organizados o no, nacionales o extranjeros, de las obligaciones y/o bonos convertibles en y/o canjeables por acciones, participaciones preferentes o *warrants* que emita en virtud de esta delegación, así como de las acciones que emita para llevar a efecto la conversión de las obligaciones y/o bonos convertibles, participaciones preferentes o *warrants*, facultándose, asimismo, al Consejo de Administración, tan ampliamente como en derecho sea necesario, para la realización de los trámites y actuaciones necesarios para su admisión a negociación ante los organismos competentes de los distintos mercados de valores nacionales o extranjeros.

El Consejo de Administración, en las sucesivas Juntas Generales de Accionistas que celebre Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, informará a los accionistas del uso que,

en su caso, se haya hecho hasta el momento de las delegaciones a las que se refiere este acuerdo.

La delegación en el Consejo de Administración comprende, con expresa facultad de sustitución en la Comisión Ejecutiva o en el Consejero o Consejeros que el Consejo de Administración o la Comisión Ejecutiva estime convenientes, la totalidad de las facultades conferidas en virtud del presente acuerdo, así como las más amplias facultades que en derecho sean necesarias para la interpretación, aplicación, ejecución y desarrollo de los acuerdos de emisión de valores convertibles en y/o canjeables por acciones de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, que se adopten, en una o varias veces, al amparo de este acuerdo, y de los correspondientes aumentos de capital y entrega de acciones ya emitidas, concediéndole igualmente, facultades para la subsanación y complemento de los mismos en todo lo que fuera preciso, así como, para el cumplimiento de cuantos requisitos fueran legalmente exigibles para llevarlos a buen fin, pudiendo subsanar omisiones o defectos de dichos acuerdos, señalados por cualesquiera autoridades, funcionarios u organismos, nacionales o extranjeros, quedando también facultado para adoptar cuantos acuerdos y otorgar cuantos documentos públicos o privados considere necesarios o convenientes para la adaptación de los precedentes acuerdos de emisión de valores convertibles en y/o canjeables por acciones y del correspondiente aumento de capital a la calificación verbal o escrita del Registrador Mercantil o, en general, de cualesquiera otras autoridades, funcionarios o instituciones nacionales o extranjeros competentes.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 31.336 abstenciones y 66.673 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.354.257 votos a favor, representativos del 97,16% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Propuesta de acuerdo relativa al punto sexto del Orden del día:

Dejando sin efecto la delegación conferida en el acuerdo sexto adoptado por la Junta General de Accionistas de 30 de marzo de 2017 en lo no ejecutado, autorizar a Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, para que, directamente o a través de cualquiera de sus sociedades filiales y, durante el plazo máximo de cinco años a partir de la fecha de celebración de la presente Junta General de Accionistas, pueda adquirir, en cualquier momento y cuantas veces lo estime oportuno, acciones de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, por cualquiera de los medios admitidos en derecho, incluso con cargo a beneficios del ejercicio y/o reservas de libre disposición, así como que se puedan enajenar o amortizar posteriormente las mismas o, en su caso, entregarlas a los trabajadores o administradores de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, como parte de su retribución o como consecuencia del ejercicio de derechos de opción de que aquéllos sean titulares, todo ello de conformidad con los artículos 146 y 509 y concordantes de la Ley de Sociedades de Capital.

Aprobar los límites o requisitos de estas adquisiciones, que serán los detallados a continuación:

- Que el valor nominal de las acciones adquiridas directa o indirectamente, sumándose a las que ya posean Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, y sus sociedades filiales, no exceda, en cada momento, del límite legal máximo establecido en cada momento por la legislación vigente (actualmente fijado en el diez por ciento del capital social), respetándose en todo caso las limitaciones establecidas para la adquisición de acciones propias por las autoridades reguladoras de los mercados donde las acciones de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, se encuentren admitidas a cotización.
- Que la adquisición, comprendidas las acciones que Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, (o persona que actuase en nombre propio pero por su cuenta) hubiese adquirido con anterioridad y tuviese en cartera, no produzca el efecto de que el patrimonio neto resulte inferior al importe del capital social más las reservas legales o estatutariamente indisponibles.
- Que las acciones adquiridas se hallen íntegramente desembolsadas.
- Que el precio de adquisición no sea inferior al nominal ni superior en un veinte por ciento al valor de cotización o cualquiera otro por el que se estén valorando las acciones a la fecha de su adquisición. Las operaciones de adquisición de acciones propias se ajustarán a las normas y usos de los mercados de valores.

En los casos en que no se prevea su enajenación o entrega, reducir el capital social, con el fin de amortizar las acciones propias de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, que pueda mantener en su balance, con cargo a beneficios o reservas libres y por el importe que en cada momento resulte conveniente o necesario, hasta el máximo de las acciones propias en cada momento existentes, todo ello de conformidad con los artículos 285 y siguientes y 318 de la Ley de Sociedades de Capital.

Delegar en el Consejo de Administración, con expresa facultad de sustitución en la Comisión Ejecutiva o en el Consejero o Consejeros que el Consejo de Administración o la Comisión Ejecutiva estime convenientes, la ejecución de los precedentes acuerdos y en especial el de reducción de capital que, podrá llevarlo a cabo en una o varias veces y dentro del plazo máximo de los cinco años siguientes a la fecha de adopción del presente acuerdo, realizando cuantos trámites, gestiones y autorizaciones sean precisas o exigidas por la Ley de Sociedades de Capital y demás disposiciones que sean de aplicación y, en particular, se le delega para que, dentro del plazo y los límites señalados para dicha ejecución, fije la/s fecha/s de la/s concreta/s reducción/es del capital, su oportunidad y conveniencia; señale el importe de la/s reducción/es; determine el destino del importe de la reducción, prestando, en su caso, las garantías y cumpliendo los requisitos legalmente exigidos; adapte el artículo 7º de los Estatutos Sociales a la nueva cifra del capital social; solicite la exclusión de cotización de los valores amortizados y, en general, adopte cuantos acuerdos sean precisos a los efectos de dicha amortización y consiguiente reducción de capital; designando a las personas que puedan intervenir en su formalización.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 3.465 abstenciones y 24.717 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.424.084 votos a favor, representativos del 99,18% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Propuesta de acuerdo relativa al punto séptimo del Orden del día:

Modificar, previa obtención en su caso, de las autorizaciones que legal o reglamentariamente procedan y el preceptivo informe del Consejo de Administración, los artículos 50° y 85° de los Estatutos Sociales, para actualizar las previsiones estatutarias en relación con la remuneración a la que tienen derecho los Consejeros por el desempeño de sus funciones, con la finalidad de adaptar su redacción a la normativa vigente y a las mejores prácticas de gobierno corporativo.

La nueva redacción de los artículos que se modifican será la siguiente:

“Artículo 50°. El Consejo de Administración se compondrá de hasta un máximo de 15 y un mínimo de 11 Vocales nombrados por la Junta General, los cuales ejercerán el cargo durante cuatro años y podrán ser reelegidos, por períodos de igual duración máxima, quedando relevados de prestar garantías y desempeñarán su cargo con la diligencia de un ordenado empresario y representante, obrando de buena fe y en el mejor interés de la sociedad, y deberán guardar secreto sobre los datos, informes o antecedentes de carácter confidencial que conozcan, o hayan tenido acceso en el desempeño del mismo, aún después de cesar en sus funciones.

Los Consejeros tienen el deber de evitar situaciones de conflicto de interés en los términos definidos en la Ley de Sociedades de Capital, incluso en el caso de que el beneficiario de los actos o de las actividades prohibidas sea una persona vinculada al administrador.

Las vacantes que ocurran en el Consejo de Administración se proveerán en la Junta General, salvo que el Consejo de Administración en interés de la Entidad, se acoja a lo preceptuado en la Ley de Sociedades de Capital.

Las acciones que se agrupen en la forma y requisitos previstos en el artículo 243 de la Ley de Sociedades de Capital tendrán derecho a designar los Administradores correspondientes.

La separación de los consejeros podrá ser acordada en cualquier momento por la Junta General.

El cargo de Consejero es compatible con cualquier otro cargo o función ejecutiva en la Sociedad y con las remuneraciones que, previa propuesta de la Comisión de Retribuciones y por acuerdo del Consejo de Administración, se consideren procedentes por el desempeño en la Sociedad de dichas otras funciones de acuerdo con el sistema retributivo previsto en la Política de Remuneraciones de los Consejeros aprobada por la Junta General.

Adicionalmente, y en concepto de retribución a largo plazo, previo acuerdo de la Junta General, los consejeros que desarrollen funciones ejecutivas podrán participar adicionalmente de planes de

incentivos aprobados para los directivos del Banco, consistente en entrega de acciones, reconocimiento de derechos de opción sobre éstas o retribución referenciada al valor de las acciones.”

“Artículo 85º. De los rendimientos brutos se deducirán los gastos generales, los intereses, las gratificaciones, las sumas que el propio Consejo acuerde destinar a la amortización de los activos, las provisiones que se consideren oportunas y toda otra cantidad que venga a disminuir el activo del Banco.

En particular, se deducirá la remuneración a la que tienen derecho los consejeros tanto por sus funciones como miembros del Consejo de Administración como por sus funciones ejecutivas, cuyo máximo anual será fijado en la Política de Remuneraciones de los Consejeros aprobada por la Junta General de Accionistas quedando ampliamente facultado el Consejo para fijar dentro del límite máximo antes expresado su retribución individual, previo informe de la Comisión de Retribuciones. En el caso de la retribución a largo plazo de los Consejeros Ejecutivos, se deducirá la misma, si procede, de los rendimientos brutos del ejercicio en que se abone efectivamente.

De los beneficios resultantes, después de practicar la correspondiente asignación para el pago de impuestos y de aplicar las sumas procedentes para las reservas que las leyes preceptúan, la Junta General acordará a propuesta del Consejo de Administración, la parte de ellos que ha de aplicarse al reparto de dividendos a los accionistas y la que ha de destinarse a reserva voluntaria o distribuirse o aplicarse en la forma que acuerde.”

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 75 abstenciones y 368 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.451.823 votos a favor, representativos del 99,99% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Propuesta de acuerdo relativa al punto octavo del Orden del día:

Aprobar un incentivo complementario a largo plazo basado en el incremento del valor de las acciones de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, para los Consejeros Ejecutivos, la Alta Dirección y otros directivos que forman parte del Colectivo Identificado del Grupo (el Incentivo), con arreglo a las siguientes características básicas:

- a) Objeto: el Incentivo consistirá en la asignación de un número determinado de derechos a los beneficiarios, que incorporan el derecho a percibir el incremento de valor de un mismo número de acciones de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, tomando como referencia su valor de cotización, al tiempo que se vinculan al nivel de cumplimiento por parte del Banco de ciertos indicadores plurianuales durante un determinado período de tiempo, y que se hará efectivo en un 55% mediante entrega de acciones del propio Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, y en el 45% restante en efectivo.
- b) Beneficiarios: serán beneficiarios del Incentivo los Consejeros Ejecutivos, los miembros de la Alta Dirección, otros directivos que forman parte del Colectivo Identificado del Grupo (sujeto al cumplimiento de los requisitos que se prevean

en las condiciones generales del Incentivo, entre las que se incluirán que el potencial Beneficiario no se encuentre asignado a TSB Banking Group Plc o sus sociedades dependientes, incluida TSB Bank Plc, todas ellas filiales de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima).

El número provisional de beneficiarios, pendiente de fijación definitiva por el Consejo de Administración a propuesta de la Comisión de Retribuciones, es de 3 Consejeros Ejecutivos, 9 miembros de la Alta Dirección y 57 miembros del Colectivo Identificado del Grupo.

El Incentivo será de obligatoria adhesión por parte de los beneficiarios que formen parte del Colectivo Identificado del Grupo y su percepción está condicionada a que exista una revalorización efectiva de las acciones durante la vigencia del Incentivo; en caso de disminución del valor, no se genera derecho económico alguno para el beneficiario.

- c) Número de derechos sobre acciones afectadas por el Incentivo: el número máximo de derechos sobre acciones que asignarán a los beneficiarios del Incentivo será de 21.000.000. De dicho número máximo, el importe no asignado inicialmente se reservará para dar cobertura a la posible incorporación al Incentivo de nuevos beneficiarios no previstos en el momento de asignación inicial o al posible incremento de derechos de beneficiarios preexistentes.
- d) Asignación individualizada: la asignación individualizada inicial del número de derechos sobre acciones a tomar como referencia a favor de cada uno de los beneficiarios del Incentivo será realizada por el Consejo de Administración a propuesta de la Comisión de Retribuciones.

La referida asignación inicial individualizada se efectuará a los meros efectos de cómputo y no implicará la adquisición de la condición de accionista ni de cualesquiera otros derechos vinculados a dicha condición por parte del beneficiario. Asimismo, los derechos concedidos revestirán el carácter de *intuitu personae* y, en consecuencia, serán intransmisibles con excepción de los supuestos especiales que se prevean, en su caso, en las condiciones generales del Incentivo a ser aprobadas por el Consejo de Administración de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima.

Al Presidente del Consejo de Administración le corresponderán 1.700.000 derechos sobre acciones. Al Consejero Delegado de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, le corresponderán 1.500.000 derechos sobre acciones. Al Consejero Director General de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, le corresponderán 800.000 derechos sobre acciones.

El número de derechos asignados inicialmente a cada Beneficiario será ajustado en el primer trimestre del año 2019, en función del cumplimiento individual de los objetivos anuales asignados a cada Beneficiario para 2018, manteniendo el número de derechos asignados inicialmente para cumplimientos iguales o

superiores al 80%, y perdiendo la totalidad de los derechos concedidos para cumplimientos inferiores al 60%.

Adicionalmente, el incentivo queda sujeto, al igual que el resto de elementos de retribución variable del ejercicio, a los ajustes globales de la Retribución Variable de 2018, recogidos en la Política de Remuneraciones de los Consejeros, la Política Retributiva de la Alta Dirección y la Política Retributiva del Colectivo Identificado del Grupo, que eventualmente serían aplicados en el primer trimestre de 2019.

- e) Valor de las acciones a tomar como referencia: para el cómputo del valor del Incentivo se tomará como valor inicial unitario de las acciones de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, la media aritmética redondeada al tercer decimal de los precios de cierre de la acción de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, de las veinte primeras sesiones bursátiles del año 2018, que ha sido de 1,841 euros. Como valor final se tomará la media aritmética redondeada al tercer decimal de los precios de cierre de la acción de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, en las veinte primeras sesiones bursátiles del mes de marzo de 2021.
- f) Período de computo del valor del Incentivo: el período de tiempo que se tomará en consideración a los efectos de computar el incremento de valor de las acciones se iniciará el día 30 de enero de 2018 y terminará el último día de las veinte primeras sesiones bursátiles del mes de marzo de 2021, salvo en los supuestos de liquidación anticipada de derechos en supuestos especiales que el Consejo de Administración habrá de prever en las condiciones generales que regulen el Incentivo.
- g) Procedencia de la liquidación y supuestos de improcedencia (cláusula *malus*) y de reembolso (cláusula *clawback*): el número de derechos a liquidar podrá ser igual o inferior al número de derechos consolidados en el primer trimestre del año 2019, en función del nivel de cumplimiento de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, de cuatro indicadores durante la vigencia del Incentivo. El periodo de evaluación del cumplimiento abarcará los ejercicios 2018, 2019 y 2020, para el cual se establecen objetivos sobre los siguientes indicadores y con la siguiente ponderación: tasa de rentabilidad al accionista (25%), para el que se utilizará como referencia el valor de cierre de la acción, redondeado al tercer decimal de las primeras 20 sesiones de 2018 y de las 20 primeras sesiones de 2021, el ratio de cobertura de liquidez (25%), la solvencia – CET1 (25%) y el rendimiento ajustado al riesgo de capital del banco – RoRAC (25%). Los últimos tres indicadores se medirán al final del periodo plurianual, considerando el promedio de los tres últimos meses del ejercicio 2020.

Asimismo, serán condiciones para la procedencia de la liquidación (i) el mantenimiento por el beneficiario de la relación laboral o mercantil con el grupo, y (ii) la falta de concurrencia de otros supuestos de improcedencia de la liquidación (cláusula *malus*), todo ello en las condiciones que el Consejo de Administración establezca en las condiciones generales del Incentivo, que contemplarán también, de acuerdo con la normativa aplicable, los supuestos en

los que corresponda el reembolso del Incentivo previamente satisfecho a los beneficiarios (cláusula *clawback*).

- h) Liquidación del Incentivo. Diferimiento y retención: la liquidación del Incentivo se llevará a cabo, en un 55% mediante la entrega de acciones del propio Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, valoradas según la media aritmética redondeada al tercer decimal de los precios de cierre de la acción de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, en las veinte primeras sesiones bursátiles del mes de marzo de 2021 y en el 45% restante, mediante la entrega de efectivo. En consecuencia, el número total de acciones a entregar vendrá determinado por el resultado de dividir el 55% del incremento de valor de las acciones de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, correspondiente a los derechos asignados entre el valor final de la acción de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, antes citado.

El momento de la liquidación será durante el mes de abril de 2022, con excepción de los Consejeros Ejecutivos y los miembros de la Alta Dirección, a quienes se les aplicarán las normas de diferimiento vigentes en los términos contenidos en las condiciones generales del Incentivo. Los Consejeros Ejecutivos y miembros de Alta Dirección percibirán el incentivo que hayan devengado según el siguiente calendario:

- 60% en el primer cuatrimestre de 2022
- 20% en el primer cuatrimestre de 2023
- 20% en el primer cuatrimestre de 2024

Todos los beneficiarios que formen parte del Colectivo Identificado del Grupo en el momento de la entrega de las acciones deberán conservar la titularidad de las mismas durante un período de retención de al menos un año desde la fecha de su entrega.

- i) Entrega de las acciones: la entrega de las acciones se efectuará bien por el propio Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, bien por un tercero, con arreglo a los sistemas de cobertura que finalmente adopte el Consejo de Administración, una vez cumplidos los requisitos legales que resultaren procedentes atendiendo al sistema de cobertura por el que se opte.
- j) Terminación anticipada o modificación del Incentivo: el Incentivo podrá prever supuestos de terminación anticipada o de modificación en los supuestos de dilución de capital que el Consejo de Administración determine.
- k) Procedimiento de Cobertura: la cobertura del Incentivo será determinada en tiempo y forma por el Consejo de Administración de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, a cuyos efectos el referido órgano queda expresamente facultado.
- l) Fundamento: este Incentivo se aprueba al amparo de los artículos 219 y 529 *novodecies* apartado 5 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 50º de los

Estatutos Sociales y forma parte de la Política de Remuneraciones de los Consejeros propuesta para su aprobación bajo el punto décimo del Orden del día de esta misma Junta General de Accionistas cuya celebración está prevista para el próximo 19 de abril de 2018, en segunda convocatoria.

Sin que ello obste a lo previsto con carácter general en el punto decimotercero del Orden del día, delegar en el Consejo de Administración, tan ampliamente como en derecho sea posible, con facultades de sustitución en la Comisión Ejecutiva o en el Consejero o Consejeros que el Consejo de Administración o la Comisión Ejecutiva estimen convenientes, para:

- a) Poner en práctica el Incentivo, pudiendo precisar y desarrollar en todo lo necesario las reglas aquí previstas, el contenido de las condiciones generales del Incentivo y los documentos de naturaleza contractual a suscribir con los beneficiarios o con otros terceros, pudiendo ratificar igualmente, en lo necesario, las actuaciones realizadas hasta el momento a dicho fin.
- b) Negociar, pactar y suscribir contratos de contrapartida y liquidez con las entidades financieras que libremente designe, en los términos y condiciones que estime adecuadas.
- c) Adaptar el contenido del Incentivo antes descrito a las circunstancias u operaciones societarias que pudieran producirse durante su vigencia que, en su opinión, afectasen de forma significativa a los objetivos y condiciones básicas inicialmente establecidas, así como a las modificaciones legales que pudieran resultar de aplicación.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 19.037 abstenciones y 37.095 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.396.134 votos a favor, representativos del 98,38% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Propuesta de acuerdo relativa al punto noveno del Orden del día:

Aprobar el límite máximo aplicable a la retribución variable de los miembros del Colectivo Identificado del Grupo, en un importe equivalente a dos anualidades, es decir un 200%, de la retribución fija anual asignada a cada uno de ellos, de acuerdo con lo previsto en el artículo 34.1, letra g), de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, autorizando al Consejo de Administración para incluir a otros miembros que la normativa o los reguladores exijan que deban formar parte del Colectivo Identificado actualizándose en tal caso la composición en la información que se ponga a disposición de los accionistas en la próxima Junta General de Accionistas.

El Colectivo Identificado del Grupo al que resulta de aplicación el citado límite máximo de retribución variable, en atención a los perfiles, a las responsabilidades

desempeñadas, y a la necesidad de retenerlos como risk takers, es de 95 miembros, que se encuentran en el listado que se ha puesto a disposición de los accionistas con ocasión de la convocatoria de la Junta General de Accionistas.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 37 abstenciones y 9.983 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.426.477 votos a favor, representativos del 99,71% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Propuesta de acuerdo relativa al punto décimo del Orden del día:

El Consejo de Administración, previo informe motivado de la Comisión de Retribuciones, puesto a disposición de los accionistas, considera oportuno someter a la aprobación de la Junta General de Accionistas una nueva Política de Remuneraciones de los Consejeros para los ejercicios 2018, 2019 y 2020, que sustituye y deja sin efecto, para el ejercicio 2018, a la anterior Política de Remuneraciones de los Consejeros de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, aprobada por la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2016.

La remuneración de los Consejeros en su condición de miembros del Consejo de Administración que se incluye en la Política de Remuneraciones de los Consejeros es coherente con el sistema de remuneración previsto en los Estatutos Sociales.

Por otra parte, las remuneraciones de los Consejeros por el desempeño de funciones ejecutivas, que igualmente se describen en la Política de Remuneraciones de los Consejeros, cumplen con las exigencias de las directivas y reglamentos europeos y las normas vigentes, especialmente la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, el Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, por el que se desarrolla la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito y la guía de la Autoridad Bancaria Europea sobre gobierno interno (GL 44). Así como la Circular 2/2016, de 2 de febrero, del Banco de España, a las entidades de crédito, sobre supervisión y solvencia, que completa la adaptación del ordenamiento jurídico español a la Directiva 2013/36/UE y al Reglamento (UE) n.º 575/2013.

El Consejo de Administración considera que la Política de Remuneraciones de los Consejeros cuya aprobación se propone respeta las proporciones exigibles con el capital y política de riesgos del Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, y es acorde con los estándares de mercado de empresas comparables, para lo cual el Consejo de Administración ha valorado los informes de expertos independientes. Además, los factores que condicionan los distintos componentes de la remuneración por el desempeño de funciones ejecutivas son coherentes con los principios que rigen la protección de los clientes, de los inversores y de los accionistas; son compatibles con la estrategia empresarial, los objetivos, valores e intereses a largo plazo de la entidad; se ajustan a una gestión adecuada, sana y eficaz de los riesgos del banco y, sobre todo, se ajustan a los parámetros normativos en materia de regulación prudencial y solvencia aplicables a Banco de Sabadell, Sociedad Anónima.

Aprobar, de conformidad con lo establecido en el artículo 529 novodécimas de la Ley de Sociedades de Capital, la Política de Remuneraciones de los Consejeros de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, para los ejercicios 2018, 2019 y 2020, cuyo texto se ha puesto a disposición de los accionistas con ocasión de la convocatoria de la Junta General de Accionistas y que incluye la cantidad máxima de la remuneración anual a satisfacer a los Consejeros por el ejercicio de sus funciones. Dicha Política sustituye y deja sin efecto, para el ejercicio 2018, a la anterior Política de Remuneraciones de los Consejeros de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, aprobada por la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2016.

Asimismo, facultar al Consejo de Administración para que, con toda la amplitud que se requiera en derecho, interprete, desarrolle, formalice y ejecute este acuerdo; adoptando cuantos acuerdos y firmando cuantos documentos, públicos o privados, sean necesarios o convenientes para su pleno efecto, pudiendo adaptar la Política de Remuneraciones de los Consejeros de Banco Sabadell, Sociedad Anónima, cuando estime necesario y a propuesta de la Comisión de Retribuciones, a las circunstancias que puedan plantearse, las reglas establecidas en la legislación aplicable, las recomendaciones o mejores prácticas en la materia y a los requerimientos concretos efectuados por los supervisores, siempre y cuando ello no suponga un cambio sustancial de sus términos y condiciones que deba ser nuevamente sometido a la consideración de la Junta General de Accionistas conforme a la legislación aplicable; y en particular para:

- a) Desarrollar y fijar las condiciones concretas del sistema retributivo de los Consejeros Ejecutivos en todo lo no previsto en la Política de Remuneraciones de los Consejeros de Banco Sabadell, incluyendo, en particular y sin carácter limitativo, realizar incorporaciones y bajas de consejeros, acordar la liquidación de la retribución variable y los términos de la misma, establecer los supuestos de liquidación anticipada, en su caso, y declarar el cumplimiento de las condiciones a las que, en su caso, se vincule dicha liquidación.
- b) Adaptar el contenido y condiciones de la Política de Remuneraciones de los Consejeros de Banco Sabadell, a las operaciones societarias o circunstancias excepcionales que pudieran producirse durante su vigencia, tanto referidas a Banco Sabadell, Sociedad Anónima, o las sociedades de su grupo, como a los indicadores seleccionados para determinar la retribución variable, a los efectos de que éste permanezca en sus mismos términos y condiciones.
- c) Adaptar el contenido de la Política de Remuneraciones de los Consejeros de Banco Sabadell, a los requerimientos, observaciones o peticiones que en su caso pudieran realizar las autoridades supervisoras competentes, y en particular, efectuar ajustes en los porcentajes y periodos de diferimiento de la retribución variable anual de aplicación a los Consejeros Ejecutivos de Banco Sabadell, Sociedad Anónima, así como en el periodo de indisponibilidad de las acciones o las reglas establecidas para su cálculo.

- d) Interpretar las reglas del sistema de liquidación y pago de la retribución variable a corto plazo y de la retribución a largo plazo aplicable a los Consejeros Ejecutivos de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima.
- e) En general, realizar cuantas acciones y suscribir cuantos documentos sean necesarios o convenientes para la validez, eficacia, implantación, desarrollo, y ejecución de la Política de Remuneraciones de los Consejeros de Banco Sabadell, Sociedad Anónima.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 16.697 abstenciones y 25.246 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.410.323 votos a favor, representativos del 98,79% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Propuesta de acuerdo relativa al punto undécimo del Orden del día:

El Consejo de Administración ha elaborado y publicado el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros con el contenido y la estructura de conformidad con la Orden ECC/461/2013, de 20 de marzo, y en los términos previstos en la Ley de Sociedades de Capital y la Circular 4/2013, de 12 de junio, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (según ha sido modificada por la Circular 7/2015, de 22 de diciembre). Asimismo, se ha publicado en la página web corporativa de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, un documento de Presentación del Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros que acompaña a dicho informe con el fin de detallar los principales aspectos contenidos en el mismo y en la Política que les aplica.

A propuesta del Consejo de Administración, se somete a votación de la Junta General de Accionistas, con carácter consultivo, el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros 2017 previsto en el artículo 541 de la Ley de Sociedades de Capital.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 23.296 abstenciones y 30.775 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.398.195 votos a favor, representativos del 98,44% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Propuesta de acuerdo relativa al punto duodécimo del Orden del día:

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 264 de la Ley de Sociedades de Capital y previa propuesta al Consejo de Administración por parte de la Comisión de Auditoría y Control, reelegir a la sociedad PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., con NIF B-79031290, como auditor de cuentas de la sociedad y de las cuentas anuales consolidadas de su grupo, correspondientes al ejercicio 2018.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 12.285 abstenciones y 46.191 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.393.790 votos a favor, representativos del 98,30% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Propuesta de acuerdo relativa al punto decimotercero del Orden del día:

Facultar expresamente al Presidente del Consejo de Administración de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, Don José Oliu Creus, al Secretario Don Miquel Roca i Junyent y a la Vicesecretaria Doña María José García Beato o a quienes les sustituyan, en su caso, en sus respectivos cargos de Presidente, Secretario y Vicesecretaria para que, cualquiera de ellos, indistintamente, en representación de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, pueda:

- a) Realizar cuantos trámites sean necesarios para obtener las autorizaciones o inscripciones que procedan ante el Banco Central Europeo, el Banco de España, el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad y sus organismos dependientes, y la Comisión Nacional del Mercado de Valores, así como con cualquier otro organismo. Comparecer ante Notario para otorgar la elevación a público de los acuerdos adoptados y realizar cuantas actuaciones o gestiones fueren convenientes o necesarias para lograr su más completa ejecución e inscripción, cuando proceda, en los registros públicos correspondientes y, en especial, en el Registro Mercantil de la Provincia; extendiéndose esta delegación a la facultad de subsanar, aclarar, interpretar, precisar o complementar, en su caso, los acuerdos adoptados en cuantas escrituras o documentos se otorgasen en su ejecución y, de modo particular, cuantos defectos, omisiones o errores, de forma o fondo, impidieran el acceso de los acuerdos adoptados y de sus consecuencias en el Registro Mercantil de la Provincia, incorporando, incluso, por propia autoridad las modificaciones que al efecto sean necesarias o puestas de manifiesto en la calificación oral o escrita del Señor Registrador Mercantil o requeridas por las autoridades competentes, sin necesidad de nueva consulta a la Junta General de Accionistas.
- b) Realizar en nombre de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, cuantos actos jurídicos fuesen precisos con el objeto de ejecutar los anteriores acuerdos y llevarlos a buen fin.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 90 abstenciones y 156 votos en contra, el resultado de la votación fue de 3.452.020 votos a favor, representativos del 100,00% del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Finalización de la Junta General.-

Seguidamente el Presidente, Sr. Oliu, dio por concluida la Junta General sin más asuntos que tratar.