



**Informe anual
de Govern
Corporatiu**

A. Estructura de la propietat

A.1. Completi el quadre següent sobre el capital social de la societat:

Data de l'última modificació	Capital social (€)	Nombre d'accions
08-03-2004	153.001.710,00	306.003.420

En cas que hi hagi diferents tipus d'accions, indiqui-ho en el quadre següent:

Tipus	Nombre d'accions	Nominal unitari
-	-	-

A.2. Detalli els titulars directes i indirectes de participacions significatives de la seva entitat en tancar l'exercici, exclosos els consellers:

Nom o denominació social de l'accionista	Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes (*)	% Total respecte al capital social
Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona	0	42.313.779	13,828
Banco Comercial Portuguès, S.A.	0	9.180.103	3,000

(*) Mitjançant:

Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre d'accions directes	% Respecte al capital social
Caixa Holding, S.A.	42.313.779	13,828
BCP Investment B.V.	9.180.103	3,000
Total	51.493.882	

Indiqui els moviments en l'estructura accionarial més significatius esdevinguts aquest exercici:

Nom o denominació social de l'accionista	Data de l'operació	Descripció de l'operació
State Street Bank and Trust Co	06-05-2005	S'ha superat el 5% del capital social
State Street Bank and Trust Co	08-12-2005	S'ha baixat el 5% del capital social

A.3. Completi els quadres següents sobre els membres del consell d'administració de la societat que tinguin accions de la societat:

Nom o denominació social del conseller	Data del primer nomenament	Data de l'últim nomenament	Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes (*)	% Total respecte al capital social
Isak Andic Ermay	22-12-2005	22-12-2005	2.000	0	0,001
Miquel Bósser i Rovira	29-03-1990	21-04-2005	47.715	0	0,016
Francesc Casas i Selvas	20-11-1997	24-04-2003	202.692	0	0,066
Héctor María Colonques Moreno	31-10-2001	21-03-2002	10.583	35.000	0,015
Joan Manuel Desvalls i Maristany	12-12-1996	21-03-2002	51.280	0	0,017
Joaquim Folch-Rusiñol i Corachán	16-03-2000	21-04-2005	1.142.890	0	0,373
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	13-04-2000	21-04-2005	4.200	0	0,001
José Manuel Lara Bosch	24-04-2003	24-04-2003	120.707	328.898	0,147
Joan Llonch i Andreu	12-12-1996	21-03-2002	170.153	0	0,056
Joan Maria Nin i Genova	21-03-2002	21-03-2002	100.074	24.050	0,041
Josep Olliu i Creus	29-03-1990	21-04-2005	300.000	625.000	0,302
Josep Permanyer i Cunillera	21-03-2002	21-03-2002	170.390	37.418	0,068

(*) Mitjançant:

Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre d'accions directes
Torrellimona, S.A.	625.000
Jap99 Sicav, S.A.	24.000
Jorge Nin Garáizabal	50
Elisa Colonques	17.500
Marc Colonques	17.500
Labogar, S.A.	328.898
Cisasant, S.L.	37.418
Total	1.050.366

% Total del capital social en poder del Consell d'Administració 1,103

Completi els quadres següents sobre els membres del consell d'administració de la societat que tinguin drets sobre accions de la societat:

Nom o denominació social del conseller	Nombre de drets d'opció directes	Nombre de drets d'opció indirectes	Nombre d'accions equivalents	% Total respecte al capital social
-	-	-	-	-

A.4. Indiqui, si escau, les relacions d'índole familiar, comercial, contractual o societària que hi hagi entre els titulars de participacions significatives, en la mesura que siguin conegudes per la societat, llevat que siguin escassament rellevants o derivin del gir o trànsit comercial ordinari:

Noms o denominacions socials relacionats	Tipus de relació	Breu descripció
-	-	-

A.5. Indiqui, si escau, les relacions d'índole comercial, contractual o societària que hi hagi entre els titulars de participacions significatives i la societat, llevat que siguin escassament rellevants o derivin del gir o trànsit comercial ordinari:

Noms o denominacions socials relacionats	Tipus de relació	Breu descripció
-	-	-

A.6. Indiqui els pactes parasocials produïts entre accionistes que hagin estat comunicats a la societat:

Interventors del pacte parasocial	% del capital social afectat	Breu descripció del pacte
-	-	-

Indiqui, si escau, les accions concertades que hi hagi entre els accionistes de la seva empresa i que siguin conegudes per la societat:

Interventors de l'acció concertada	% del capital social afectat	Breu descripció de l'acció concertada
-	-	-

En cas que durant l'exercici hi hagi hagut alguna modificació o ruptura dels esmentats pactes o acords o accions concertades, indiqui-ho expressament.

A.7. Indiqui si hi ha alguna persona física o jurídica que exerceixi o pugui exercir el control sobre la societat d'acord amb l'article 4 de la Llei del mercat de valors:

Nom o denominació social
-

Observacions
-

A.8. Completi els quadres següents sobre l'autocartera de la societat:

En tancar l'exercici:

Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes (*)	% Total sobre el capital social
0	0	0,000

(*) Mitjançant:

Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre d'accions directes
-	-
Total	

Detalli les variacions significatives, d'acord amb el que es disposa en el Reial Decret 377/1991, portades a terme aquest exercici:

Data	Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes	% Total respecte al capital social
-	-	-	-

en milers d'euros

Resultats obtinguts durant l'exercici per operacions d'autocartera

288

A.9. Detalli les condicions i el o els terminis de la o les autoritzacions de la junta al consell d'administració per portar a terme les adquisicions o transmissions d'accions pròpies descrites en l'apartat A.8:

Fins al 21 d'abril de 2005 era vigent l'autorització adoptada a la Junta General del 30 de juny de 2004, segons el contingut següent:

"Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General del 24 d'abril de 2003 en el que no s'ha executat, s'autoritza la societat perquè, directament o per mitjà 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 totes les vegades que ho consideri 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, i també 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 es detallen a continuació:

- Que el valor nominal de les accions adquirides, sumades a les que ja tingui el Banc i les seves societats filials, no excedeixi, en cada moment, el 5 per cent del capital social de Banco de Sabadell, S.A. i es respectin, en tot cas, les limitacions establertes per adquirir accions pròpies per les autoritats reguladores dels mercats on l'acció de Banco de Sabadell, S.A. es trobi 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'haurà de mantenir mentre les accions no siguin 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 a la data de la seva adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'ajustaran a les normes i els usos dels mercats de valors."

La Junta General Ordinària d'Accionistes de Banco de Sabadell, S.A., celebrada en segona convocatòria el dia 21 d'abril de 2005, va adoptar en el seu punt tercer de l'ordre del dia l'acord que es transcriu a continuació:

“Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General del 30 de juny de 2004 en el que no s'ha executat, s'autoritza la societat perquè, directament o per mitjà 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 totes les vegades que ho consideri 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, i també 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 es detallen a continuació:

- Que el valor nominal de les accions adquirides, sumades a les que tingui el Banc i les seves societats filials, no excedeixi, en cada moment, el 5 per cent del capital social de Banco de Sabadell, S.A. i es respectin, en tot cas, les limitacions establertes per adquirir accions pròpies per les autoritats reguladores dels mercats on l'acció de Banco de Sabadell, S.A. es trobi admesa a cotització.
- Que es pugui dotar en el passiu del balanç de la societat una reserva indisponible equivalent a l'import computat en l'actiu de les accions pròpies. Aquesta reserva s'haurà de mantenir mentre les accions no siguin 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 a la data de la seva adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'ajustaran a les normes i els usos dels mercats de valors.”

A.10. Indiqui, si escau, les restriccions legals i estatutàries a l'exercici dels drets de vot i les restriccions legals a l'adquisició o transmissió de participacions en el capital social:

L'article 40 dels Estatuts Socials vigents estableix, per tal de salvaguardar els drets dels petits accionistes, la limitació següent:

“El nombre màxim de vots que pot emetre un accionista és el 10 per cent dels vots que s'emetran a la Junta General de què es tracti, amb independència del nombre d'accions de què sigui titular. La limitació anterior no s'aplicarà en el supòsit que, en virtut del que es disposa en la legislació vigent, el Fons de Garantia de Dipòsits en Establiments Bancaris adquireixi una participació superior al 10 per cent del capital social.

En la determinació del nombre màxim de vots que pugui emetre cada accionista, es computaran únicament les accions de què cadascun sigui titular, no s'inclouran les que corresponguin a altres titulars que li haguessin delegat la seva representació, sense perjudici d'aplicar així mateix individualment a cadascun dels accionistes representats el mateix límit percentual del 10 per cent.

La limitació establerta en els paràgrafs anteriors també s'aplicarà al nombre de vots que, com a màxim, podran emetre, conjuntament o per separat, dues o més societats accionistes que pertanyen a un mateix grup d'entitats, així com el nombre de vots que com a màxim pugui emetre una persona física o jurídica accionista i la o les entitats, també accionistes, que aquella controlï directament o indirectament.

Als efectes assenyalats en el paràgraf anterior, per considerar l'existència d'un grup d'entitats i també les situacions de control abans indicades, s'estarà en el que es disposa a l'article 4t de la Llei del mercat de valors.

Sense perjudici de les limitacions del dret de vot descrites anteriorment, totes les accions concurrents a la Junta computaran per determinar el quòrum d'assistència en la constitució de la Junta, sense perjudici que en el moment de les votacions s'apliqui a aquestes accions el límit del 10 per cent establert en aquest article.”

No hi ha cap limitació estatutària pel que fa a l'adquisició o la transmissió d'accions, si bé els articles 57, 58 i 60 de la Llei 26/1988, del 29 de juliol, de disciplina i intervenció de les entitats de crèdit estableixen el requisit d'obtenir la no-oposició del Banc d'Espanya quan es pretengui adquirir una participació en una entitat bancària superior al 5 per cent del seu capital o a altres percentatges superiors expressament indicats.

B. Estructura de l'administració de la societat

B.1. Consell d'Administració

B.1.1. Detall el nombre màxim i mínim de consellers previstos en els estatuts:

Nombre màxim de consellers	13
Nombre mínim de consellers	11

B.1.2. Completi el quadre següent amb els membres del consell:

Nom o denominació social del conseller	Representant	Càrrec en el consell	Data del primer nomenament	Data de l'últim nomenament	Procediment d'elecció
Isak Andic Ermay	–	Conseller	22-12-2005	22-12-2005	Cooptació per Consell d'Administració
Miquel Bósser i Rovira	–	Conseller	29-03-1990	21-04-2005	Junta General
Francesc Casas i Selvas	–	Conseller	20-11-1997	24-04-2003	Junta General
Héctor María Colonques Moreno	–	Conseller	31-10-2001	21-03-2002	Junta General
Joan Manuel Desvalls i Maristany	–	Conseller	12-12-1996	21-03-2002	Junta General
Joaquim Folch-Rusiñol i Corachán	–	Conseller	16-03-2000	21-04-2005	Junta General
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	–	Conseller	13-04-2000	21-04-2005	Junta General
José Manuel Lara Bosch	–	Conseller	24-04-2003	24-04-2003	Junta General
Joan Llonch i Andreu	–	Vicepresident	12-12-1996	21-03-2002	Junta General
Joan Maria Nin i Genova	–	Conseller delegat	21-03-2002	21-03-2002	Junta General
Josep Oliu i Creus	–	President	29-03-1990	21-04-2005	Junta General
Josep Permanyer i Cunillera	–	Conseller	21-03-2002	21-03-2002	Junta General

Nombre total de consellers **12**

Inqui els cessaments que s'hagin produït durant el període en el consell d'administració:

Nom o denominació social del conseller	Data de baixa
–	–

B.1.3. Completi els quadres següents sobre els membres del consell i la seva diferent condició:

Consellers executius

Nom o denominació social del conseller	Comissió que n'ha proposat el nomenament	Càrrec a l'organigrama de la societat
Josep Oliu i Creus	Nomenaments i Retribucions	President
Joan Maria Nin i Genova	Nomenaments i Retribucions	Conseller delegat
Josep Permanyer i Cunillera	Nomenaments i Retribucions	Conseller

Consellers externs dominicals

Nom o denominació social del conseller	Comissió que n'ha proposat el nomenament	Nom o denominació social de l'accionista significatiu a qui representa o que n'ha proposat el nomenament
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Nomenaments i Retribucions	Banco Comercial Português, S.A.

Consellers externs independents

Nom o denominació social del conseller	Comissió que n'ha proposat el nomenament	Perfil
Isak Andic Ermay	Nomenaments i Retribucions	Empresarial
Miquel Bósser i Rovira	Nomenaments i Retribucions	Empresarial
Francesc Casas i Selvas	Nomenaments i Retribucions	Directiu d'empresa
Héctor María Colonques Moreno	Nomenaments i Retribucions	Empresarial
Joaquim Folch-Rusiñol i Corachán	Nomenaments i Retribucions	Empresarial
José Manuel Lara Bosch	Nomenaments i Retribucions	Empresarial

Altres consellers externs

Nom o denominació social del conseller	Comissió que n'ha proposat el nomenament
Joan Llonch i Andreu	Nomenaments i Retribucions
Joan Manuel Desvallés i Maristany	Nomenaments i Retribucions

Detalli els motius pels quals no es puguin considerar dominicals o independents:

Indiqui les variacions que, si escau, s'hagin produït durant el període en la tipologia de cada conseller:

Nom o denominació social del conseller	Data del canvi	Condició anterior	Condició actual
-	-	-	-

B.1.4. Indiqui si la qualificació dels consellers que s'ha fet al punt anterior es correspon amb la distribució prevista en el reglament del consell:

Els Estatuts Socials preveuen en l'article 54 que els consellers externs o no executius hauran de representar, com a mínim, la majoria del nombre total de membres del consell i que, entre ells, caldrà procurar una participació significativa de consellers independents. Aquesta mateixa disposició es recull a l'article 7 del Reglament del Consell d'Administració. Com es pot verificar, la representació dels consellers compleix els requisits indicats.

B.1.5. Indiqui, en el cas que n'hi hagi, les facultats que tenen delegades el o els consellers delegats:

Nom o denominació social del conseller	Breu descripció
Joan Maria Nin i Genova	Les facultats del conseller delegat es detallen en l'apartat titulat "G. Altres informacions d'interès".

B.1.6. Identifiqui, si escau, els membres del consell que assumeixin càrrecs d'administradors o directius en altres societats que formin part del grup de la societat cotitzada:

Nom o denominació social del conseller	Denominació social de l'entitat del grup	Càrrec
Joan Manuel Desvalls i Maristany	BanSabadell Renting, S.L., Sociedad Unipersonal	President
Joan Llonch i Andreu	BancSabadell d'Andorra, S.A.	Conseller
Joan Llonch i Andreu	BanSabadell Holding, S.L., Sociedad Unipersonal	Conseller
Joan Maria Nin i Genova	Ibersecurities, S.A. Sociedad de Valores, Sociedad Unipersonal	President
Joan Maria Nin i Genova	BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, Sociedad Unipersonal	President
Joan Maria Nin i Genova	Bansabadell Pensiones EGPF, S.A., Sociedad Unipersonal	President
Josep Oliu i Creus	BanSabadell Holding, S.L., Sociedad Unipersonal	President
Josep Permanyer i Cunillera	Banco Atlántico (Panamá), S.A.	President
Josep Permanyer i Cunillera	Europea de Inversiones y Rentas, S.L.	President
Josep Permanyer i Cunillera	Sabadell Banca Privada, S.A.	Vicepresident
Josep Permanyer i Cunillera	Aurica XXI, S.C.R., S.A.	Conseller
Josep Permanyer i Cunillera	BancSabadell d'Andorra, S.A.	Conseller
Josep Permanyer i Cunillera	Landscape Promocions Immobiliàries, S.L., Sociedad Unipersonal	President
Josep Permanyer i Cunillera	BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A. Sociedad Unipersonal	President
Josep Permanyer i Cunillera	Landscape Serveis Immobiliaris, S.L., Sociedad Unipersonal	President
Josep Permanyer i Cunillera	Landscape Inversions, S.L., Sociedad Unipersonal	President
Josep Permanyer i Cunillera	Landscape Augusta, S.L. Sociedad Unipersonal	President

B.1.7. Detalli, si escau, els consellers de la seva societat que siguin membres del consell d'administració d'altres entitats cotitzades a mercats oficials de valors a Espanya diferents del seu grup, que hagin estat comunicades a la societat:

Nom o denominació social del conseller	Entitat cotitzada	Càrrec
José Manuel Lara Bosch	Antena 3 Televisión, S.A.	President
José Manuel Lara Bosch	Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.	Conseller
Joan Llonch i Andreu	Compañía de Aguas de Sabadell, S.A.	Conseller

B.1.8. Completi els quadres següents respecte a la remuneració agregada dels consellers meritada durant l'exercici:

a) A la societat objecte d'aquest informe:

En milers d'euros	
Concepte retributiu	
Retribució fixa	1.608
Retribució variable	2.415
Dietes	0
Atencions estatutàries	1.600
Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	57
Total	5.680

En milers d'euros	
Altres beneficis	
Bestretes	0
Crèdits concedits	6.674
Fons i plans de pensions: aportacions	4.205
Fons i plans de pensions: obligacions concretes	0
Primes d'assegurances de vida	0
Garanties constituïdes per la societat a favor dels consellers	265

b) Per la pertinença dels consellers de la societat a altres consells d'administració i/o a l'alta adreça de societats del grup:

En milers d'euros

Concepte retributiu	
Retribució fixa	0
Retribució variable	0
Dietes	0
Atencions estatutàries	0
Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	0
Total	0

En milers d'euros

Altres beneficis	
Bestretes	0
Crèdits concedits	0
Fons i plans de pensions: aportacions	0
Fons i plans de pensions: obligacions concretes	0
Primes d'assegurances de vida	0
Garanties constituïdes per la societat a favor dels consellers	0

c) Remuneració total per tipologia de conseller:

Tipologia dels consellers	Per societat	Per grup
Executius	4.600	0
Externs dominicals	105	0
Externs independents	520	0
Altres externs	455	0
Total	5.680	0

d) Respecte al benefici atribuït a la societat dominant:

expressat en % i en milers d'euros

Remuneració total consellers	5.680
Remuneració total consellers / benefici atribuït a la societat dominant	1,670%

B.1.9. Identifiqui els membres de l'alta direcció que no siguin al seu torn consellers executius i indiqui la remuneració total meritada a favor seu durant l'exercici:

Nom o denominació social	Càrrec
Josep Lluís Negro i Rodríguez	Interventor general
Juan-Cruz Alcalde Merino	Director general adjunt
Miquel Montes i Güell	Director general adjunt
Josep Tarrés i Busquets	Director general adjunt
Francisco Vallejo Vallejo	Director general adjunt
Eugeni Vilardell i Talló	Director general adjunt
Juan Antonio Alcaraz García	Sotsdirector general
Cirus Andreu i Cabot	Sotsdirector general
Ignasi Camí i Casellas	Sotsdirector general
Rafael Josep Garcia i Nauffal	Sotsdirector general
Jaume Puig i Balsells	Sotsdirector general
Tomàs Varela i Muiña	Sotsdirector general
Remuneració total alta direcció (en milers d'euros)	4.887

B.1.10. Identifiqui de manera agregada si hi ha clàusules de garantia o blindatge, per a casos d'acomiadament o canvis de control a favor dels membres de l'alta direcció, incloent els consellers executius, de la societat o del seu grup. Indiqui si aquests contractes han de ser comunicats i/o aprovats pels òrgans de la societat o del seu grup:

Nombre de beneficiaris			15
	Consell d'Administració	Junta General	
Òrgan que autoritza les clàusules	X		
		Si	No
S'informa la Junta General sobre les clàusules?			X

B.1.11. Indiqui el procés per establir la remuneració dels membres del consell d'administració i les clàusules estatutàries rellevants:

L'article 81 dels Estatuts Socials estableix que del benefici líquid es procedirà a deduir la remuneració dels Consellers, que consistirà en una participació en els guanys que no podrà excedir del 3% d'aquest benefici líquid. El Consell quedarà àmpliament facultat per fixar la seva retribució anual dins de l'esmentat límit màxim, la qual podrà distribuir lliurement entre els seus membres i els consellers honoraris, si escau, sempre que s'hagin cobert les dotacions a reserves obligatòries i s'hagi reconegut als accionistes un dividend del 4%.

Al seu torn, l'article 14 del Reglament del Consell d'Administració manifesta que la Comissió de Nomenaments i Retribucions té, entre les seves responsabilitats bàsiques, la de proposar al Consell d'Administració el sistema i la quantia de les retribucions anuals del president del Consell, els consellers executius, els membres de l'alta direcció del Banc i els sistemes de participació del consell en els beneficis socials. Així mateix, prepara la informació sobre les retribucions dels consellers que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins de la seva documentació pública anual.

B.1.12. Indiqui, si escau, la identitat dels membres del consell que siguin, al seu torn, membres del consell d'administració o directius de societats que ostentin participacions significatives en la societat cotitzada i/o en entitats del seu grup:

Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació social de l'accionista significatiu	Càrrec
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banco Comercial Português, S.A.	President Conselho Superior

Detalli, si escau, les relacions rellevants diferents de les incloses en l'epígraf anterior, dels membres del consell d'administració que els vinculin amb els accionistes significatius i/o en entitats del seu grup:

Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació social de l'accionista significatiu	Descripció de la relació
-	-	-

B.1.13. Indiqui, si escau, les modificacions introduïdes durant l'exercici en el reglament del consell:

No hi ha hagut cap modificació en el Reglament del Consell d'Administració del Banc aquest exercici.

B.1.14. Indiqui els procediments de nomenament, reelecció, avaluació i remoció dels consellers. Detalli els òrgans competents, els tràmits que cal fer i els criteris que cal utilitzar per a cadascun dels procediments:

D'acord amb el que s'estableix als articles 51, 54 i 56 dels Estatuts Socials i 14, 19 i 20 del Reglament del Consell d'Administració, els procediments de nomenament, reelecció, avaluació i remoció dels consellers són:

1. Nomenament, reelecció i avaluació:

1.a Competència: el Consell d'Administració es compondrà de fins a un màxim de 13 i un mínim d'11 vocals accionistes nomenats per la Junta General. Les vacants que es produeixin al Consell d'Administració es proveiran a la Junta General, llevat que el Consell d'Administració, en interès de l'entitat, s'aculli al que es preceptua al paràgraf segon de l'article 138 de la Llei de societats anònimes. Els consellers designats per cooptació exerciran el seu càrrec fins a la data de reunió de la primera Junta General.

1.b Requisits i restriccions: per ser membre del Consell d'Administració es requereix ser posseïdor d'un nombre d'accions suficients per representar un valor de desemborsament de mil euros. Aquestes accions no es podran transferir ni alienar fins que hagin estat aprovats els comptes de l'últim any que hagués exercit el càrrec.

Els consellers independents podran quedar exonerats del compliment del requisit establert en el primer paràgraf d'aquest article per l'acord adoptat pel Consell d'Administració, previ informe de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, en formular la proposta de la seva designació.

Complerts els 70 anys d'edat, els consellers podran exhaurir el mandat per al qual van ser nomenats sense que puguin ser reelegits.

No poden ser membres del Consell d'Administració:

- a) Els accionistes menors d'edat.
- b) Els accionistes sotmesos a interdicció, els que han fet fallida, concursats no rehabilitats, els condemnats a penes que portin annexes la inhabilitació per exercir càrrecs públics, els que haguessin estat condemnats per greu incompliment de les lleis o disposicions socials i aquells que per raó del seu càrrec no puguin exercir el comerç.
- c) Els accionistes que siguin funcionaris al servei de l'administració amb funcions a càrrec seu que es relacionin amb les activitats pròpies del Banc.
- d) Els accionistes que estiguin en descobert amb el Banc per obligacions vençudes.

Específicament, el Reial Decret 1245/1995, del 14 de juliol, exigeix a les entitats de crèdit comptar amb un consell d'administració format per persones de reconeguda honorabilitat comercial i professional que posseeixin coneixement i experiència adequades per exercir les seves funcions. Expressament aquest Reial Decret estableix que concorre honorabilitat comercial i professional en els qui hagin estat tenint una trajectòria personal de respecte a les lleis mercantils o altres que regulen l'activitat econòmica i la vida en els negocis, així com les bones pràctiques comercials, financeres i bancàries. En tot cas s'entendrà que no tenen tal honorabilitat els qui tinguin antecedents penals o es trobin processats o – tractant-se del procediment a què es refereix el Títol III del Llibre IV de la Llei d'enjudiciament criminal– s'hagués dictat acte d'obertura de judici oral per delictes de falsedat contra la Hisenda Pública, d'infidelitat en la custòdia de documents, blanqueig de capitals, de violació de secrets o contra la propietat. Els consellers hauran de declarar expressament en el document que acrediti la seva acceptació del càrrec que reuneixen els requisits d'honorabilitat i, si escau, professionalitat.

1.c Durada del càrrec: els consellers exerciran el seu càrrec durant el termini màxim de cinc anys i podran ser reelegits.

1.d Procediments, avaluació i criteris: els consellers podran ser executius o no executius. S'entendran que són consellers executius aquells que exerceixen funcions executives o directives en el Banc o una altra companyia del seu grup consolidat i, en tot cas, els que mantenen una relació contractual laboral,

mercantil o d'una altra índole amb el Banc, aliena a la seva condició de conseller.

Els consellers externs o no executius hauran de representar, com a mínim, la majoria del total nombre de membres del Consell. D'entre els consellers externs o no executius caldrà procurar una participació significativa de consellers independents.

S'entendrà que són independents aquells consellers externs o no executius que:

1. No siguin ni representin accionistes de la societat amb participació en el capital social superior al 3% de les accions amb dret a vot.
2. No hagin desenvolupat els tres últims anys algun càrrec executiu, fins i tot el de conseller executiu, al Banc o el seu grup consolidat, o haver estat l'auditor de comptes de la societat.
3. No es trobin vinculats per raons familiars o professionals amb consellers executius.

La Comissió de Nomenaments i Retribucions té, entre altres responsabilitats bàsiques, la d'eleva al Consell les propostes de nomenament de Consellers perquè aquest procedeixi directament a designar-los (cooptació) o les faci seves per sotmetre-les a la decisió de la Junta.

L'esmentada comissió avaluarà així mateix el perfil de les persones més idònies per formar part de les diferents comissions i elevarà al Consell les corresponents propostes. Especialment vetllarà pel compliment de la composició qualitativa del Consell d'Administració.

2. Remoció:

Respecte a la remoció, els consellers cessaran en el càrrec quan hagi transcorregut el període per al qual van ser nomenats i quan ho decideixi la Junta General o el Consell d'Administració en ús de les atribucions que té conferides legalment o estatutàriament. En aquest moment, el Consell no té atribucions legals ni estatutàries sobre això. La Junta General pot acordar en qualsevol moment la separació dels consellers, tal com recull l'article 51 dels Estatuts Socials.

Així mateix, cessaran en el càrrec:

- a) Quan estiguin incursos en algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legalment o estatutàriament previst (com els indicats a l'article 56 dels Estatuts Socials).
- b) Quan resultin processats per un fet presumptament delictiu o siguin objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervidores.
- c) Quan la seva permanència al consell pugui posar en risc els interessos de la societat.

B.1.15. Indiqui els supòsits en els quals estan obligats a dimitir els consellers:

No s'ha establert estatutàriament ni reglamentàriament cap obligació de dimissió, si bé s'ha d'entendre que aquesta dimissió s'hauria de produir quan un conseller incorregués en algun dels supòsits indicats en el punt B.1.14 anterior.

B.1.16. Expliqui si la funció de primer executiu de la societat recau en el càrrec de president del consell. Si escau, indiqui les mesures que s'han pres per limitar els riscos d'acumulació de poders en una única persona:

Sí No

Mesures per limitar riscos

No hi ha risc d'acumulació de poders atès que les seves decisions s'adopten en tot cas en el si de la Comissió Executiva.

B.1.17. S'exigeixen majories reforçades, diferents de les legals, en algun tipus de decisió?:

Sí No

Indiqui com s'adopten els acords en el consell d'administració, assenyalant almenys el mínim quòrum d'assistència i el tipus de majories per adoptar els acords:

Adopció d'acords

Descripció de l'acord	Quòrum	Tipus de majoria
	Article 57è dels Estatuts Socials: En les seves sessions serà necessària la concurrència personal o representada per un altre membre de la majoria de components	Els acords es prendran per majoria absoluta de vots i el president decidirà en cas d'empat
Article 58 dels estatuts socials: Delegació total o parcial en forma permanent d'aquelles de les seves facultats legalment delegables en persones que pertanyen al mateix consell, en forma col·legiada, conjuntament o individualment, amb les denominacions de comissions executives o consellers delegats		Dos terços dels seus components
Article 59 bis dels Estatuts Socials: Nomenament del president de la Comissió d'Auditoria i Control		Vot favorable dels dos terços dels seus components

19

B.1.18. Expliqui si hi ha requisits específics, diferents dels relatius als consellers, per ser nomenat president:

Sí No

Descripció dels requisits

L'edat límit per desenvolupar el càrrec és de 65 anys, per la qual cosa cap persona que els hagi complert podrà ser nomenada per al càrrec, i aquell que el desenvolupi l'haurà de deixar en complir aquesta edat.

B.1.19. Indiqui si el president té vot de qualitat:

Sí No

Matèries en les quals hi ha vot de qualitat

El vot de qualitat s'estén a tots els acords del Consell d'Administració.

B.1.20. Indiqui si els estatuts o el reglament del consell estableixen algun límit a l'edat dels consellers:

Sí No

Edat límit per a president	65
Edat límit per a conseller delegat	75
Edat límit per a conseller	75

B.1.21. Indiqui si els estatuts o el reglament del consell estableixen un mandat limitat per als consellers independents:

Sí No

Nombre màxim d'anys de mandat	0
-------------------------------	---

B.1.22. Indiqui si hi ha processos formals per a la delegació de vots al consell d'administració. Si escau, detallis breument:

No n'hi ha. S'accepta la carta del conseller que delega a favor del conseller que estimi pertinent.

B.1.23. Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el consell d'administració aquest exercici. Així mateix, assenyali, si escau, les vegades que s'ha reunit el consell sense l'assistència del seu president:

Nombre de reunions del Consell	11
Nombre de reunions del Consell sense l'assistència del president	0

Indiqui el nombre de reunions que han mantingut en l'exercici les diferents comissions del consell:

Nombre de reunions de la Comissió Executiva o delegada	33
Nombre de reunions de la Comissió d'Auditoria	6
Nombre de reunions de la Comissió de Nomenaments i Retribucions	10
Nombre de reunions de la Comissió d'Estratègia i Inversions	0
Nombre de reunions de la Comissió de Control de Riscos	52

B.1.24. Indiqui si els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten per a la seva aprovació al consell estan prèviament certificats:

Sí No

Identifiqui, si escau, la o les persones que han certificat els comptes anuals individuals i consolidats de la societat, per a la seva formulació pel consell:

Nom	Càrrec
Josep Oliu i Creus	President
Joan Maria Nin i Genova	Conseller delegat
Tomàs Varela i Muiña	Sotsdirector general - Director de Control

B.1.25. Expliqui, si n'hi hagués, els mecanismes establerts pel consell d'administració per evitar que els comptes individuals i consolidats que ell ha formulat es presentin a la Junta General amb excepcions en l'informe d'auditoria:

Els mecanismes establerts són:

1. Els serveis interns del Banc elaboraran els comptes anuals redactats amb claredat i mostrant la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la societat i hauran d'aplicar a tota la informació financera i comptable correctament els principis de comptabilitat generalment acceptats.
2. Els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració tenen previst expressament la constitució d'una Comissió d'Auditoria i Control. L'article 30 del Reglament del Consell d'Administració estableix que les relacions del Consell amb els auditors externs de la companyia es canalitzaran a través de la Comissió d'Auditoria i Control.

D'altra banda, aquesta comissió té un reglament que determina els seus principis d'actuació i les regles bàsiques de la seva organització i funcionament. En relació amb la informació econòmica i financera, la comissió tindrà com a funcions principals:

a) Revisar els comptes anuals de la companyia, tant individuals com consolidats, per remetre'ls al Consell d'Administració, vigílant que es compleixin els requeriments legals i que s'apliquin correctament els principis de comptabilitat generalment acceptats.

b) Revisar la informació financera periòdica (trimestral i semestral) per remetre-la al Consell d'Administració, vigílant que siguin coherents els criteris comptables entre l'elaboració dels comptes trimestrals, semestrals i anuals.

Malgrat tot, si hi hagués una opinió d'auditoria que incorporés excepcions, l'Informe anual de la Comissió d'Auditoria i Control contindria un apartat en el qual s'indicaria clarament quines són les discrepàncies que hi hagi hagut.

B.1.26. Detallí les mesures adoptades perquè la informació difosa als mercats de valors sigui transmesa de manera equitativa i simètrica:

El grup Banc Sabadell aposta decididament per la transparència en relació amb els mercats financers i altres grups d'interès i posa a disposició seva tota la informació no solament financera sinó també corporativa.

Expressament, l'article 29 del Reglament del Consell d'Administració estableix que el Consell d'Administració informarà el públic de manera immediata sobre:

- a) Els fets rellevants capaços d'influir de manera sensible en la formació de preus borsaris.
- b) Els canvis en l'estructura de propietat de la companyia, com ara variacions en les participacions significatives, pactes de sindicació i altres formes de coalició, de les quals hagi tingut coneixement.
- c) Les modificacions substancials de les regles de govern de la companyia.
- d) Les polítiques d'autocartera que es proposi portar a terme la societat a l'empara de les habilitacions obtingudes a la Junta General.

Igualment, aquest article estableix que el Consell d'Administració adoptarà les mesures precises per assegurar que la informació financera semestral, trimestral i qualsevol altra que la prudència exigeixi posar a disposició dels mercats s'elabori d'acord amb els mateixos principis, criteris i pràctiques professionals amb què s'elaboren els comptes anuals i que tingui la mateixa fiabilitat que aquesta última. En aquest últim efecte, l'esmentada informació serà revisada per la Comissió d'Auditoria i Control.

El codi de conducta intern de Banc Sabadell estableix l'exigència de vetllar tant per la transparència en la comunicació de la informació com per la protecció de l'inversor. Per això, Banc Sabadell té implementats els canals adequats per salvaguardar informació no pública o privilegiada i executa el ferm compromís de proporcionar informació equitativament i simultàniament tant als mercats financers com als mitjans de comunicació.

En aquest sentit, l'annex al Reglament Intern de Conducta del grup Banc Sabadell en l'àmbit del mercat de valors estableix en l'apartat 2n:

“El grup està obligat a difondre immediatament al mercat, mitjançant comunicació a la CNMV, les informacions rellevants. Tindrà aquesta consideració tot fet, decisió o acord relatiu al grup, el coneixement del qual pugui afectar un inversor raonablement per adquirir o transmetre valors emesos pel Banc o instruments financers, el subjacent del qual siguin valors emesos pel Banc i que, per tant, pugui influir de manera sensible en la seva cotització en un mercat secundari. S'exceptua el cas que s'hagi sol·licitat i obtingut de la CNMV la corresponent dispensa d'acord amb el està legalment establert.

La comunicació a la CNMV s'haurà de fer amb caràcter previ a la seva difusió per qualsevol altre mitjà i tan aviat com sigui conegut el fet, s'hagi adoptat la decisió o s'hagi signat l'acord o contracte amb tercers que es tracti. El contingut de la comunicació haurà de ser veraç, clar, complet i, quan així ho exigeixi la naturalesa de la informació, quantificat, de manera que no indueixi a confusió o engany. En tot cas, les informacions rellevants constaran, com a mínim durant un any, a la pàgina web del grup.

Les comunicacions a la CNMV d'informacions rellevants s'efectuaran a través de l'òrgan al qual es refereix l'apartat 9è del Reglament de Conducta o de la persona o persones que determini el Consell d'Administració del Banc.”

A efectes de complir amb la normativa vigent, els processos de comunicació de la informació al mercat estan estandarditzats i compleixen amb un procés predefinit en el marc de l'operativa del banc.

Tota comunicació és publicada en temps real al web corporatiu del banc i pot ser consultada sense cap mena de restricció.

La informació financera és facilitada amb caràcter trimestral d'acord amb l'agenda preliminar aprovada pel Consell d'Administració per a tot l'exercici. Aquesta data es ratifica formalment amb un mínim de tres dies d'avís previ. El dia de la publicació i abans de l'obertura dels mercats es facilita a la CNMV tota la informació financera oportuna perquè aquesta pugui procedir a divulgar-la. Aquesta informació financera haurà estat aprovada prèviament per la Comissió d'Auditoria i Control i per la Comissió Executiva de l'entitat.

Una vegada que la informació ha estat comunicada a l'organisme regulador, s'envia als mitjans de comunicació i a la comunitat d'analistes i inversors i, alhora, es publica al web corporatiu del grup Banc Sabadell (<http://www.bancsabadell.com>).

Les presentacions de resultats del grup són retransmeses via vídeo *webcasting* i tant la presentació feta per l'alta direcció com el torn obert de paraula estan disponibles durant tres mesos amb posterioritat a la realització de l'esdeveniment. La informació està suportada per transparències informatives i taules de dades estàndards històriques fàcilment consultables al mateix web i de gran facilitat d'ús, amb especial èmfasi en la consistència de dades al

llarg dels períodes per assegurar la màxima estabilitat i transparència possible en l'evolució de la informació proporcionada per l'entitat.

El grup Banc Sabadell potencia el canal d'Internet com a vehicle de comunicació més idoni per complir amb el compromís de simultaneïtat i transparència amb els seus accionistes i altres grups d'interès i facilita per aquest mitjà una de les recopilacions més completes d'informació financera sobre l'entitat en els idiomes català, castellà i anglès en un format àgil i intel·ligible.

Per assegurar l'accessibilitat total a la informació funcionen dos departaments especialitzats: la Direcció de Relació amb Inversors i el Servei de Relació amb els Accionistes. Relació amb Inversors està dirigida a inversors institucionals, analistes financers i agències de *rating*, i assegura l'alt nivell d'informació tècnica que aquests exigeixen. El Servei de Relació amb els Accionistes està a disposició dels nostres accionistes privats per a qualsevol mena de consultes o comentaris que desitgin fer arribar al Banc i vetlla per l'adequada transmissió de la informació sobre l'entitat de la manera més adequada. En qualsevol moment, les nostres unitats especialitzades de comunicació amb accionistes i inversors asseguren el grau personal d'interlocució necessari per mantenir l'alt nivell de confiança que s'obté amb una gestió informativa oberta i transparent.

Així mateix, es fa constar que el procés de comunicació de la informació del grup Banc Sabadell compleix amb totes les recomanacions de la CNMV sobre reunions informatives amb analistes, inversors institucionals i altres professionals del mercat financer i també amb l'article 81 de la Llei del mercat de valors.

A més dels serveis proporcionats pels departaments de Relacions amb Inversors i Accionistes, el Banc disposa d'un procés sistematitzat de comunicació d'informació al regulador, canalitzats a través de l'interventor general de l'entitat. Aquest procés inclou tant comunicacions destinades a la premsa pel seu interès i rellevància comercial com notificacions d'informació rellevant relatives al funcionament de l'entitat, incloent canvis en l'alta direcció, transaccions financeres rellevants, operacions d'autocartera, modificacions substancials de les regles de govern de la companyia i altres operacions segons el que s'exposa a l'article 29 del Reglament intern del Consell d'Administració de l'entitat.

B.1.27. El secretari del consell té la condició de conseller?:

Sí No

B.1.28. Indiqui, si n'hi hagués, els mecanismes establerts per la societat per preservar la independència de l'auditor, dels analistes financers, dels bancs d'inversió i de les agències de qualificació:

Els Estatuts Socials, en l'article 59 bis, estableixen: "En tot cas, s'haurà de constituir una Comissió d'Auditoria i Control, formada per tres consellers, tots ells no executius, nomenats pel Consell d'Administració, que en designarà també el president, amb el vot favorable dels dos terços dels components (...).

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

(...) 2. Proposar al Consell d'Administració, perquè es sotmeti a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes externs, establint les condicions per contractar-los, l'abast del mandat professional i, si escau, la seva revocació o no-renovació; revisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa.

(...) 6. Relacions amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests i qualssevol altres relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria."

En termes similars es manifesta el Reglament del Consell d'Administració, que determina, al seu torn, en l'article 30è: "Les relacions del Consell amb els auditors externs de la companyia es canalitzaran a través de la Comissió d'Auditoria i Control."

D'altra banda, el Reglament de la Comissió d'Auditoria i Control incorpora el que s'estableix als Estatuts Socials i al Reglament del Consell d'Administració i estableix alhora a l'apartat 3 de l'article 21 que "per la seva condició de consellers i membres de la Comissió, els esmentats membres hauran d'actuar amb independència de criteri i d'acció respecte a la resta de l'organització (...)"

En relació amb els analistes financers, es facilita informació a qualsevol analista que la sol·liciti sense cap restricció.

Respecte a les agències de qualificació, el Banc es relaciona amb les principals del mercat, de manera que tant per nombre com per qualitat se n'asseguri la independència.

En relació amb això, el Reial Decret 1333/2005, de l'11 de novembre, pel qual es desenvolupa la Llei 24/1988, del 28 de juliol, del mercat de valors, en matèria d'abús de mercat (BOE del 23 de novembre de 2005) regula detalladament les condicions que s'han de complir per elaborar i presentar recomanacions d'inversió i per, si escau, revelar els conflictes d'interès que puguin afectar qui elabori aquesta recomanació.

B.1.29. Indiqui si la companyia d'auditoria fa altres treballs per a la societat i/o el seu grup diferents dels d'auditoria i, en aquest cas, declari l'import dels honoraris rebuts pels esmentats treballs i el percentatge que suposa sobre els honoraris facturats a la societat i/o el seu grup:

Sí No

en % i milers d'euros

	Societat	Grup	Total
Import d'altres treballs diferents dels d'auditoria	267	73	340
Import per treballs diferents dels d'auditoria / Import total facturat per la companyia d'auditoria	22,000%	6,000%	28,000%

B.1.30. Indiqui el nombre d'anys que fa que de manera ininterrompuda la companyia actual d'auditoria porta a terme l'auditoria dels comptes anuals de la societat i/o el seu grup. Així mateix, indiqui el percentatge que representa el nombre d'anys auditats per l'actual companyia d'auditoria respecte al nombre total d'anys en els quals els comptes anuals han estat auditats:

	Societat	Grup
Nombre d'anys ininterromputs	23	21

en %

	Societat	Grup
Nombre d'anys auditats per la companyia actual d'auditoria / Nombre d'anys que la societat ha estat auditada	92,000%	100,000%

B.1.31. Indiqui les participacions dels membres del consell d'administració de la societat en el capital d'entitats que tinguin el mateix, anàleg o complementari gènere d'activitat del qual constitueixi l'objecte social, tant de la societat com del seu grup, i que hagin estat comunicades a la societat. Així mateix, indiqui els càrrecs o les funcions que exerceixin en aquestes societats:

Nom o denominació social del conseller	Denominació de la societat objecte	% Participació	Càrrec o funcions
Joan Manuel Desvalls i Maristany	Banco Popular, S.A.	0,000	-
Joan Manuel Desvalls i Maristany	BBVA	0,000	-
Joan Manuel Desvalls i Maristany	BanSabadell Renting, S.L., Sociedad Unipersonal	0,000	President
Joan Manuel Desvalls i Maristany	BSCH	0,000	-
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banco Comercial Português, S.A.	0,000	President Conselho Superior
José Manuel Lara Bosch	BBVA	0,000	-
José Manuel Lara Bosch	BSCH	0,002	-
Joan Llonch i Andreu	BancSabadell d'Andorra, S.A.	0,000	Conseller
Joan Llonch i Andreu	Sociedad de Cartera del Vallés, S.A.	0,000	Vicepresident
Joan Llonch i Andreu	BanSabadell Holding, S.L., Sociedad Unipersonal	0,000	Conseller
Joan Maria Nin i Genova	BanSabadell Pensiones E.G.F.P. S.A., Sociedad Unipersonal	0,000	President
Joan Maria Nin i Genova	Ibersecurities, S.A. Sociedad de Valores, Sociedad Unipersonal	0,000	President
Joan Maria Nin i Genova	BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, Sociedad Unipersonal	0,000	President
Josep Oliu i Creus	BanSabadell Holding, S.L., Sociedad Unipersonal	0,000	President
Josep Oliu i Creus	Banco Comercial Português, S.A.	0,000	Vocal Conselho Superior
Josep Permanyer i Cunillera	Grup Assegurador Sabadell, A.I.E.	0,000	Conseller
Josep Permanyer i Cunillera	Aurica XXI, S.C.R., S.A.	0,000	Conseller
Josep Permanyer i Cunillera	BancSabadell d'Andorra, S.A.	0,000	Conseller
Josep Permanyer i Cunillera	Banco Atlántico (Panamá), S.A.	0,000	President
Josep Permanyer i Cunillera	Sabadell Banca Privada, S.A.	0,000	Vicepresident
Josep Permanyer i Cunillera	BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A., Sociedad Unipersonal	0,000	Conseller
Josep Permanyer i Cunillera	Sabadell Aseguradora, Cía. Seguros y Reaseguros, S.A.	0,000	Conseller

B.1.32 Indiqui i si escau detall si hi ha un procediment perquè els consellers puguin comptar amb assessorament extern:

Sí No

Detall el procediment

Els consellers membres de la Comissió d'Auditoria i Control tenen el dret, segons s'estableix a l'article 21 del Reglament de la Comissió d'Auditoria i Control, de recollir l'assessorament de professionals externs per complir millor les seves funcions.

B.1.33. Indiqui i si escau detall si hi ha un procediment perquè els consellers puguin comptar amb la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb prou temps:

Sí No

Detall el procediment

L'article 17 del Reglament del Consell estableix que "(...) la convocatòria del Consell d'Administració inclourà sempre l'ordre del dia de la sessió. Aquest ordre haurà d'incloure, entre altres punts, els relatius a les informacions de les societats filials i de les comissions delegades, juntament amb les propostes i els suggeriments que facin el president i la resta de membres del consell i el o els directors generals del Banc, amb una antelació de no menys de cinc dies hàbils a la data del mateix consell. Aquestes propostes hauran d'anar acompanyades del material corresponent per distribuir-lo als consellers (...)"

D'altra banda, l'article 21 determina:

1. "El Conseller està investit de les facultats més àmplies per informar-se sobre qualsevol qüestió de la companyia, per examinar les seus llibres, registres, documents i resta d'antecedents de les operacions socials i per inspeccionar les seves instal·lacions. El dret d'informació s'estén a les societats filials, ja siguin nacionals o estrangeres.

2. Amb la finalitat de no pertorbar la gestió ordinària de la companyia, l'exercici de les facultats d'informació es canalitzarà per mitjà del president o del secretari del Consell d'Administració, els quals atendran les sol·licituds del conseller i li facilitaran directament la informació, oferint-li els interlocutors apropiats en l'estrat de l'organització que procedeixi o arbitrant les mesures perquè pugui practicar in situ les diligències d'examen i inspecció que desitgi."

En termes similars es manifesta el reglament de la Comissió d'Auditoria i Control.

B.1.34. Indiqui si hi ha una assegurança de responsabilitat a favor dels consellers de la societat:

Sí No

B.2. Comissions del Consell d'Administració

B.2.1. Enumeri els òrgans d'administració:

Nom de l'òrgan	Nombre de membres	Funcions
Comissió Executiva	4	Coordinació
Comissió d'Auditoria i Control	3	Control
Comissió de Nomenaments i Retribucions	3	Càrrecs i Retribucions
Comissió de Control de Riscos	5	Riscos

B.2.2. Detalli totes les comissions del consell d'administració i els seus membres:

Comissió Executiva o Delegada

Nom	Càrrec
Josep Oliu i Creus	President
Joan Maria Nin i Genova	Vocal
Josep Permanyer i Cunillera	Vocal
Josep Lluís Negro i Rodríguez	Secretari no membre

Comissió d'Auditoria i Control

Nom	Càrrec
Joan Llonch i Andreu	President
Francesc Casas i Selvas	Vocal
Joan Manuel Desvalls i Maristany	Vocal

Comissió de Nomenaments i Retribucions

Nom	Càrrec
Héctor María Colonques Moreno	President
Joaquim Folch-Rusiñol i Corachán	Vocal
José Manuel Lara Bosch	Vocal

Comissió d'Estratègia i Inversions

Nom	Càrrec
-	-

Comissió de Control de Riscos

Nom	Càrrec
Josep Permanyer i Cunillera	President
Miquel Bósser i Rovira	Vocal
Joan Manuel Desvalls i Maristany	Vocal
Joan Llonch i Andreu	Vocal
Joan Maria Nin i Genova	Vocal

B.2.3. Faci una descripció de les regles d'organització i funcionament i de les responsabilitats que tenen atribuïdes cadascuna de les comissions del consell:

Comissió Executiva

Incloa a l'article 12 del Reglament del Consell d'Administració.

A la Comissió Executiva, li correspon la coordinació de la direcció executiva del Banc, per la qual cosa adopta els acords i les decisions que corresponguin a l'àmbit de les facultats que els haguessin estat otorgats pel Consell d'Administració i reportarà al Consell d'Administració les decisions que adopti a les seves reunions.

El president del Consell serà un dels membres de la Comissió Executiva, la qual també presidirà.

Es reunirà tantes vegades com sigui convocada pel seu president o pel vicepresident quan el substitueixi i qualsevol persona podrà assistir a les seves sessions per ser escoltada, sigui o no estranya a la societat, que sigui convocada amb aquesta finalitat, per acord de la mateixa comissió o del seu president, als efectes que es determinin, tenint en compte la finalitat de l'assumpte que es tracti.

Serà secretari de la Comissió la persona que designi el Consell d'Administració, sigui o no conseller, i també serà aquest qui designarà la persona que l'hagi de substituir en cas d'absència o malaltia.

Els acords de la Comissió es portaran en un llibre d'actes, que serà signat, cada una d'elles, pel president i el secretari o, si escau, pels qui hagin desenvolupat aquestes funcions a la sessió que es tracti.

Comissió d'Auditoria i Control

Prevista expressament en els Estatuts Socials (article 59 bis) i en el Reglament del Consell d'Administració (article 13). Per acord de la Comissió d'Auditoria i Control en la reunió celebrada el 20 d'octubre de 2003, es va aprovar el Reglament que regula les regles bàsiques d'organització, funcionament i govern de la Comissió d'Auditoria i Control. Aquest reglament va ser aprovat i ratificat en el que va caldre pel Consell d'Administració del Banc en sessió celebrada el 30 d'octubre de 2003 i elevat a públic mitjançant escriptura formalitzada el 18 de novembre de 2003 davant el notari de Sabadell Javier Micó Giner.

La Comissió d'Auditoria i Control té com a objectiu revisar l'informe de la Direcció d'Auditoria Interna o Interventor General per contrastar les bones pràctiques bancàries i comptables en els diferents nivells d'organització i per assegurar que a la Direcció General i a la resta de direccions executives es prenguin les mesures oportunes respecte a conductes o mètodes que poguessin resultar incorrectes de les persones de l'organització. També vetllaran perquè les mesures, polítiques i estratègiques, definides en el Consell siguin degudament implantades.

Es reuneix com a mínim trimestralment, sempre que la convoqui el seu president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la Comissió o a instància del president del Consell d'Administració o dels auditors externs, per complir les funcions que li han estat encomanades.

Està formada per tres consellers no executius nomenats pel Consell d'Administració, el qual en designarà el President, qui exercirà el seu càrrec per un termini màxim de quatre anys, sense que pugui ser reelegit abans d'haver transcorregut el termini d'un any des del seu cessament.

El Consell d'Administració designarà així mateix el Secretari de la Comissió, que no podrà ser conseller. El Secretari aixecarà acta de cadascuna de les sessions mantingudes, que serà aprovada en la mateixa sessió o en la immediatament posterior. Del contingut de les esmentades reunions s'informarà el Consell d'Administració en la seva immediata reunió posterior, mitjançant lectura alçada en cadascuna de les reunions.

Sens perjudici d'altres missions que li assigni el Consell d'Administració, tindrà les responsabilitats bàsiques següents:

- a) Informar la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèries de la seva competència.
- b) Proposar al Consell d'Administració, per tal de sotmetre-ho a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes externs, establint les condicions per contractar-los, l'abast del mandat professional i, si escau, la seva revocació o no-renovació; revisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa.
- c) Informar dels comptes anuals i dels estats financers trimestrals i semestrals i els fullets que s'hagin de remetre als òrgans reguladors o de supervisió, vigi-lant que es compleixin els requeriments legals i que s'apliquin correctament els principis de comptabilitat generalment acceptats. Informar també de les propo-tes de modificació dels esmentats principis.
- d) Supervisar els serveis d'auditoria interna, revisant la designació i substitució dels seus responsables.
- e) Conèixer el procés d'informació financera i els siste-mes de control intern de la societat.
- f) Relacionar-se amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests i qualssevol altres relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comu-nicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria.
- g) Informar sobre totes les qüestions que, en el marc de les seves competències, li siguin sotmeses a la seva consideració pel Consell d'Administració.
- h) Totes les altres que li siguin atribuïdes per llei o per aquests estatuts i reglaments que els desenvolupin.

A més a més, la comissió tindrà també les missions següents:

1. Vigilar el compliment de les lleis, la normativa interna i les disposicions reguladores de l'activitat de la Companyia.
2. Avaluar la suficiència i el compliment del Reglament de la Junta General d'Accionistes, del Reglament del Consell d'Administració i del Codi de Conducta de la Companyia i, en especial, el Reglament Intern de Conducta del Mercat de Valors.
3. Examinar el grau de compliment de les regles de govern de la Companyia, elevat al Consell d'Administració les propostes de millora que estimi oportunes.
4. Supervisar l'informe de govern corporatiu que ha d'aprovar el Consell d'Administració, per incloure'l a la memòria anual.

Comissió de Nomenaments i Retribucions

Prevista a l'article 59 ter dels Estatuts Socials, té la seva expressa regulació a l'article 14 del Reglament del Consell i estarà formada per tres membres, tots ells consellers no executius.

La Comissió de Nomenaments i Retribucions té la responsabilitat d'avaluar el perfil de les persones més idònies per formar part de les diferents comissions i elevarà al Consell les corresponents propostes. Es reuneix com a mínim anualment. Sens perjudici d'altres missions que li assigni el Consell d'Administració, tindrà les responsabilitats bàsiques següents:

- a) Formular i revisar els criteris que s'han de seguir per compondre el Consell d'Administració i fer la selecció de candidats;
- b) Elevar al Consell les propostes de nomenament de consellers perquè aquest procedeixi directament a designar-los (cooptació) o les faci seves per sotmetre-les a la decisió de la Junta;
- c) Proposar al Consell d'Administració el sistema i la quantia de les retribucions anuals del president del Consell, els consellers executius, els membres de l'Alta Direcció del Banc i els sistemes de participació del Consell en els beneficis socials;
- d) Revisar periòdicament els programes de retribució, ponderant-ne l'adequació i els rendiments;
- e) Vetllar per la transparència de les retribucions.

Comissió de Control de Riscos

Regulada a l'article 15 del Reglament del Consell d'Administració, estarà integrada per quatre consellers, el o els directors generals, el director de Riscos i el director de Banca d'Empreses.

Correspondrà a la Comissió de Control de Riscos, que es reuneix setmanalment:

- a) Determinar i proposar al ple del Consell els nivells globals de risc per països, sectors econòmics i tipus de risc, per a la seva aprovació;

- b) Determinar i proposar al ple del Consell l'aplicació de nivells màxims de risc per a l'operativa individualitzada amb institucions de crèdit i clients, així com per a la determinació de riscos màxims per carteres o inversions individualitzades en fons públics, accions, obligacions, opcions, swaps i en general tota mena d'instruments o títols que comportin riscos de fallides, d'inversió, d'interès o de liquiditat per al grup;
- c) Determinar i proposar al ple del Consell els límits anuals d'inversió al mercat immobiliari, juntament amb els criteris i els volums aplicables als diferents tipus d'inversió;
- d) Determinar i proposar al ple del Consell les delegacions que estimin pertinents per a l'aprovació i assumptió dels riscos individualitzats, en els límits que es refereixen els apartats anteriors;
- e) Decidir sobre aquells riscos individuals l'aprovació dels quals hagi quedat reservada a la Comissió de Control de Riscos, d'acord amb les delegacions establertes seguint els apartats anteriors;
- f) Seguir i controlar la correcta aplicació de les delegacions establertes a la lletra d);
- g) Reportar mensualment al ple del Consell les operacions aprovades i realitzades en el mes anterior i també les desviacions i les anomalies observades i les mesures preses per corregir-les;
- h) Informar trimestralment el ple del Consell sobre els nivells de risc assumits, sobre les inversions efectuades i sobre l'evolució d'aquestes inversions, així com sobre les repercussions que es poguessin derivar per als ingressos del grup de variacions en els tipus d'interès i la seva adequació als VaR aprovats pel Consell;
- i) Sotmetre a la prèvia aprovació del Consell qualsevol variació sobre els límits a què es fa referència a les lletres a) i b) que superin, respectivament, el 10% i el 20% dels autoritzats.

B.2.4. Indiqui, si escau, les facultats d'assessorament, consulta i, si escau, delegacions que tenen cadascuna de les comissions:

Denominació de la comissió	Breu descripció
Comissió Executiva	Es detallen al punt B.2.3
Comissió d'Auditoria i Control	Es detallen al punt B.2.3
Comissió de Nomenaments i Retribucions	Es detallen al punt B.2.3
Comissió de Control de Riscos	Es detallen al punt B.2.3

B.2.5. Indiqui, si escau, l'existència de reglaments de les comissions del Consell, el lloc on estan disponibles per consultar-los i les modificacions que s'hagin fet durant l'exercici. S'indicarà, també, si de manera voluntària s'ha elaborat algun informe anual sobre les activitats de cada comissió:

En l'apartat B.2.3 es detallen els articles dels Estatuts Socials o del Reglament del Consell d'Administració en el qual s'inclouen les normes de funcionament i competències de les diferents comissions. Aquests documents es troben disponibles al web (www.bancsabadell.com), a la secció "Informació per a accionistes i inversors", apartat "Govern Corporatiu".

La Comissió d'Auditoria i Control ha elaborat un reglament intern, en què es detallen funcions i procediments, que és accessible al web (www.bancsabadell.com). Aquesta comissió elabora un informe anual sobre les seves activitats.

B.2.6. En el cas que existeixi comissió executiva, expliqui el grau de delegació i d'autonomia de la qual disposa en l'exercici de les seves funcions, per adoptar acords sobre l'administració i la gestió de la societat:

El Reglament del Consell d'Administració estableix en l'article 12.2 que correspon a la Comissió Executiva la coordinació de la Direcció Executiva del Banc, adoptant a l'efecte els acords i les decisions que corresponguin en l'àmbit de facultats que els haguessin estat atorgats pel Consell d'Administració.

Així mateix, en aquest apartat de l'article 12 s'estableix que la Comissió Executiva reportarà al Consell d'Administració les decisions adoptades en les seves reunions. En l'apartat 7 s'estableix que els acords de la Comissió es portaran en un llibre d'actes, cadascuna de les quals serà signada pel president i el secretari o, si escau, pels qui hagin desenvolupat aquestes funcions a la sessió que es tracti.

B.2.7. Indiqui si la composició de la comissió executiva reflecteix la participació en el consell dels diferents consellers en funció de la seva condició:

Sí No

En cas negatiu, expliqui la composició de la seva comissió executiva

La Comissió Executiva té definida la seva composició en el Reglament del Consell d'Administració, tindrà tres membres com a mínim i cinc com a màxim, inclòs el President, que serà el del Consell d'Administració. La resta de components seran membres lliurement designats pel Consell d'Administració entre els consellers. Així mateix, designarà el seu secretari, que podrà ser no-conseller.

El Consell d'Administració considera que la composició de la Comissió Executiva està basada en criteris d'eficiència, sens perjudici de reportar al Consell d'Administració totes les decisions que adopti, com es descriu en l'apartat B.2.6.

B.2.8. En el cas que existeixi la comissió de nomenaments, indiqui si tots els seus membres són consellers externs:

Sí No

C. Operacions vinculades
C.1. Detalli les operacions rellevants que comportin una transferència de recursos o obligacions entre la societat o entitats del seu grup i els accionistes significatius de la societat:

Nom o denominació social de l'accionista significatiu	Nom o denominació social de la societat o entitat del seu grup	Naturalesa de la relació	Tipus de l'operació	Import (milers d'euros)
-	-	-	-	-

C.2. Detalli les operacions rellevants que comportin una transferència de recursos o obligacions entre la societat o entitats del seu grup i els administradors o directius de la societat:

Nom o denominació social dels administradors o directius	Nom o denominació social de la societat o entitat del seu grup	Naturalesa de l'operació	Tipus de l'operació	Import (milers d'euros)
-	-	-	-	-

C.3. Detalli les operacions rellevants realitzades per la societat amb altres societats que pertanyen al mateix grup, sempre que no s'eliminin en el procés d'elaboració d'estats financers consolidats i no formin part del trànsit habitual de la societat pel que fa al seu objecte i condicions:

Denominació social de l'entitat del seu grup	Breu descripció de l'operació	Import (milers d'euros)
-	-	-

C.4. Identifiqui, si escau, la situació de conflictes d'interès que es troben els consellers de la societat, segons el que es preveu a l'article 127 ter de l'LSA:

Cap conseller ha comunicat que hi hagi cap situació de conflicte d'interès, d'acord amb el que es preveu a l'article 127.ter.3 de la Llei de societats anònimes.

C.5. Detalli els mecanismes establerts per detectar, determinar i resoldre els possibles conflictes d'interessos entre la societat i/o el seu grup i els seus consellers, directius o accionistes significatius:

Els principals instruments dels quals s'ha dotat el grup Banc Sabadell per resoldre els eventuais conflictes d'interès entre els seus administradors, alts directius i accionistes significatius són:

1. El Reglament del Consell d'Administració conté unes obligacions específiques de lleialtat, confidencialitat i d'informació sobre participacions en la mateixa societat o d'interessos en altres companyies alienes al grup dels membres del Consell.

Concretament, a l'article 25 del Reglament s'estableix que el conseller no pot prestar els seus serveis professionals en societats espanyoles que tinguin un objecte social totalment o parcialment anàleg al de la companyia. Queden fora de perill els càrrecs que es puguin portar a terme en societats del grup. Abans d'acceptar qualsevol lloc directiu en una altra companyia o entitat, el conseller ho haurà de comunicar a la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

L'article 27 del Reglament del Consell d'Administració estableix que el Conseller haurà d'informar a la companyia de les accions d'aquesta de les quals sigui titular directament o a través de societat en les quals tingui una participació significativa. Així mateix haurà d'informar d'aquelles altres que estiguin en possessió, directa o indirecta, dels seus familiars més pròxims. El conseller també haurà d'informar a la companyia de totes les feines que desenvolupi i de les activitats que realitzi en altres companyies o entitats i, en general, de qualsevol fet o situació que pugui resultar rellevant per a la seva actuació com a administrador de la societat.

2. El codi de conducta del grup Banc Sabadell reuneix un conjunt de regles mitjançant les quals es pretén orientar el comportament dels seus membres i d'aquells que interactuen amb ell (clients, proveïdors, accionistes, administracions i entorn local), basat en uns principis el respecte als quals hem considerat imprescindible en la pràctica dels nostres negocis.

Expressament inclou les normes aplicables a possibles conflictes d'interès amb clients i proveïdors i les pautes d'actuació en aquests casos.

3. El reglament intern de conducta del grup Banc Sabadell a l'àmbit del mercat de valors estableix unes pautes d'actuació respectuoses amb els principis de transparència del mercat de valors, correcta formació dels seus preus i protecció de l'inversor.

Concretament resulten rellevants en aquesta matèria l'article quart, que regula la "Prioritat dels interessos del client i conflictes d'interès", i l'article vuitè, que estableix:

"Els consellers i empleats tindran formulada davant el grup, i mantindran actualitzada, una declaració en la qual consten les vinculacions significatives, econòmiques, familiars o d'un altre tipus, amb clients del grup per serveis relacionats amb el mercat de valors o amb societats cotitzades a borsa.

Tindran en tot cas la consideració de vinculació econòmica la titularitat directa o indirecta d'una participació superior al 5% del capital en societats clientes per serveis relacionats amb el mercat de valors, sempre que es conegui aquesta condició de client del grup i que aquesta dona lloc a presentar serveis significatius o a l'1% en societats cotitzades.

Tindran en tot cas la consideració de vinculació familiar el parentesc fins al segon grau de consanguinitat o afinitat (ascendents, descendents, germans i cònjuges de germans) amb clients per serveis relacionats amb el mercats de valors (amb la mateixa condició prevista en el paràgraf anterior) o amb persones que exerceixin càrrecs d'administració o adreça en societats clientes per l'esmentat tipus de serveis o cotitzades.

La declaració inclourà, així mateix, les altres vinculacions que, segons el parer d'un observador extern i equànime, podrien comprometre l'actuació imparcial d'un conseller o empleat. En cas de dubte raonable sobre això, els consellers i empleats hauran de consultar l'òrgan *ad hoc*."

4. El Comitè d'Ètica Corporativa del grup Banc Sabadell, format per un conjunt de directius d'alt nivell procedents de diferents àmbits funcionals, és el responsable de promoure el desenvolupament del comportament ètic en tota l'organització, proposant i assessorant tant el Consell d'Administració com les diferents unitats corporatives i de negoci, en la presa de decisions en les quals concorrin aspectes que poguessin derivar en conflictes de valors. El Comitè també és el responsable de supervisar el compliment de les autoobligacions del grup imposades tant per la via del codi de conducta com del reglament de conducta al mercat de valors.

Per complir els seus objectius, el Comitè d'Ètica Corporativa compta amb els recursos de la Direcció de Compliment Normatiu, amb les més àmplies facultats atribuïdes pel mateix Consell per accedir a tota la documentació i informació que calgui per desenvolupar la seva activitat supervisora.

D. Sistemes de control de riscos

D.1. Descripció general de la política de riscos de la societat i/o el seu grup, detallant i avaluant els riscos coberts pel sistema, juntament amb la justificació de l'adequació d'aquestes sistemes al perfil de cada tipus de risc:

El risc és inherent al negoci bancari. Banc Sabadell és conscient que una precisa i eficient gestió i control de riscos comporta optimitzar la creació de valor per a l'accionista garantint un adequat nivell de solvència.

Així, la gestió i el control de riscos a Banc Sabadell es configura com un ampli marc de principis, polítiques, procediments i metodologies avançades de valoració integrats en una eficient estructura de decisió.

Banc Sabadell té definits els següents principis bàsics relatius a la gestió i el control del risc:

Solvència

Banc Sabadell opta per una política de riscos prudent i equilibrada que asseguri un creixement sostingut i rendible de la seva activitat i que estigui alineada amb els objectius estratègics del grup amb la finalitat de maximitzar la creació de valor.

Cal assegurar, dins de l'estructura de límits, que no existeixen nivells de concentració que puguin comprometre una porció significativa dels recursos propis. Així, s'inclou la variable risc en les decisions de tots els àmbits i es quantifica sota una mesura comuna, el capital econòmic.

Responsabilitat

El Consell d'Administració està compromès amb els processos de gestió i control del risc: aprovació de polítiques, límits, model de gestió i procediments, metodologia de mesurament, seguiment i control. En l'àmbit executiu, hi ha una clara segregació de funcions entre les unitats de negoci, on s'origina el risc, i les unitats de gestió i control d'aquest risc.

Seguiment i control

La gestió del risc es sustenta en sòlids i continus procediments de control d'adequació als límits prefixats, amb responsabilitats ben definides en la identificació i el seguiment d'indicadors i avisos anticipats, juntament amb una avançada metodologia de valoració del risc.

Riscos coberts pels sistemes de control

Risc de crèdit

El risc de crèdit sorgeix de l'eventualitat que es generin pèrdues per incompliment de les obligacions de pagament per part dels acreditats i també pèrdues de valor pel simple deteriorament de la qualitat creditícia d'aquests.

Risc de mercat

El risc de mercat engloba els riscos següents:



- Risc discrecional: aquest risc sorgeix per l'eventualitat d'incórrer en pèrdues de valor, en les posicions en actius financers, a conseqüència de la variació dels factors de risc de mercat (cotitzacions de renda variable, tipus d'interès, tipus de canvi, volatilitats implícites, correlacions, etc.).
- Risc estructural: aquest risc deriva de l'activitat comercial permanent amb clients i d'operacions corporatives. La seva gestió està destinada a proporcionar estabilitat al marge mantenint uns nivells de liquiditat i solvència adequats.

El risc estructural es desglossa en risc de tipus d'interès i risc de liquiditat.

El risc de tipus d'interès s'origina per les variacions dels tipus d'interès, ja sigui en el seu nivell o en el pendent de la seva corba, als quals estan referenciades les posicions d'actiu, passiu o fora de balanç que, en presentar desfasaments temporals per terminis de repreciaió o venciments diferents, no estan afectades sincrònicament, cosa que repercuteix en la robustesa i estabilitat dels resultats.

El risc de liquiditat es defineix com la incapacitat potencial d'atendre els compromisos de pagament, encara que sigui de manera temporal perquè no es disposa d'actius líquids o perquè no es pot accedir als mercats per refinançar-los a un preu raonable.

Risc operacional

El risc operacional sorgeix davant l'eventualitat d'obtenir pèrdues a falta d'adequació o d'una decisió en els processos, el personal o els sistemes interns o bé per esdeveniments externs imprevistos. S'inclou el risc legal o jurídic.

Risc d'assegurances

És el risc biomètric i financer derivat dels contractes d'assegurances formalitzats per les companyies d'assegurances del grup.

Risc reputacional

El risc reputacional es deriva d'eventuals pràctiques internes que poguessin causar una percepció negativa dels nostres grups d'interès (clients, proveïdors, administracions públiques o entorn local). Aquestes pràctiques podrien provenir, bàsicament, de:

- Incompliments de les disposicions reguladores.
- Pràctiques poc respectuoses amb el patrimoni social en què es desenvolupa l'activitat del grup.
- Comportament ètic contrari als principis generalment acceptats.

39



D.2. Indiqui els sistemes de control establerts per avaluar, mitigar o reduir els principals riscos de la societat i el seu grup:

El grup compta amb uns sistemes de control de riscos adequats a les activitats i els negocis de banca comercial en què opera i al perfil de risc que es vol assumir.

Aquests sistemes de control estan emmarcats en els procediments d'admissió, seguiment, mitigació o recuperació dels riscos ara esmentats, que, alhora, són supervisats.

L'avaluació de riscos també forma part de l'esquema de control i s'estableix mitjançant avançades metodologies de mesurament. Sobre això, el Comitè de Supervisió Bancària de Basilea està configurant un nou marc regulador d'adequació de capital de les entitats financeres, denominat Basilea II, que com a principi bàsic pretén relacionar més estretament els requeriments de recursos propis de les entitats amb els riscos realment incorreguts basant-se en paràmetres i estimacions internes prèvia validació.

Conscient que disposar d'una metodologia avançada permet valorar de manera fiable els riscos assumits i gestionar-los activament, Banc Sabadell segueix les pautes definides pel nou marc regulador en el desenvolupament dels diferents elements necessaris per completar els sistemes de mesura del risc.

Partint de les mesures de risc que proporcionen aquestes noves metodologies, l'entitat ha desenvolupat un model de mesurament integral de riscos sota una unitat de mesura comuna, el capital econòmic, amb l'objectiu de conèixer el nivell de capital necessari sota paràmetres interns adequat a un nivell de solvència determinat. La valoració del risc en termes del capital necessari atribuït permet la seva relació amb la rendibilitat obtinguda des del nivell client fins al nivell d'unitat de negoci. Banc Sabadell té desenvolupat un sistema analític de rendibilitat ajustada a risc (RaRoC), que proporciona aquesta valoració, juntament amb la seva inclusió en el procés de fixació de preus de les operacions.

Concretament en risc de crèdit i durant els últims anys, s'han implementat models de mesurament avançats basats en informació interna, adaptats als diferents segments i tipus de contrapart (empreses, comerços, particulars, promotors i promocions, finançament estructurat, entitats financeres i països), que permeten discriminar el risc de les operacions i també estimar la probabilitat de mora o la severitat donada l'eventualitat que es produeixi l'incompliment.

Tots aquests avanços han estat possibles gràcies a l'esforç realitzat durant aquests últims anys que són mostra de la importància que tenen per al grup les noves tècniques de gestió de riscos, aspecte al qual no són aliens els resultats obtinguts.

Seguidament s'exposen més detalladament els sistemes de control per tipus de risc.

Risc de crèdit

En termes generals, els sistemes de gestió i control establerts per avaluar, mitigar o reduir aquest tipus de risc es fonamenten en els procediments que a continuació s'exposen detalladament i en polítiques prudentes de diversificació i reducció de concentració en contraparts i acceptació de garanties.



Admissió, seguiment i recuperació

Amb la finalitat d'optimitzar les possibilitats de negoci amb cada client i garantir un grau de seguretat suficient, la responsabilitat tant en l'admissió del risc com en el seguiment d'aquest està compartida entre el gestor de negoci i l'analista de riscos que, mitjançant una comunicació eficaç, permet una visió integral de la situació de cada client per part dels seus responsables.

El gestor realitza un seguiment operatiu que sorgeix del contacte directe amb el client i la gestió de la seva operativa diària, mentre que l'analista de risc aporta la part més sistemàtica derivada dels avisos.

El Consell d'Administració atorga facultats i autonomies a la Comissió de Control de Riscos perquè aquesta, al seu torn, pugui delegar en diferents nivells de decisió. Les xifres d'autonomia que es fixen per a cada nivell representen un límit de risc del client o grup d'empreses, incloent el conjunt de riscos que aquest tingui concedits al grup Banc Sabadell.

La implementació de la tramitació electrònica d'expedients de risc empresarial ha facilitat el procés de decisió amb una reducció significativa del temps de resposta a clients i ha aconseguit una eficiència més gran ja que s'han reduït costos de gestió i administració.

L'anàlisi d'indicadors i avisos avançats i les revisions de *rating* permeten mesurar contínuament la bondat del risc contret d'una manera integrada.

L'establiment de procediments eficients de gestió dels riscos vius permet al seu torn obtenir avantatges en la gestió dels riscos vençuts, ja que possibilita una política proactiva a partir de la identificació precoç dels casos amb tendència a convertir-se en morosos i el seu traspass a especialistes en la gestió de recuperacions, els quals determinen els diferents tipus de procediments de recuperació que convé aplicar.

Rating

Des de fa alguns anys, als riscos de crèdit contrets amb empreses se'ls assigna un nivell de *rating* basat en l'estimació interna de la seva probabilitat d'impagament. Compost per factors predictius de la morositat a un any, està dissenyat per a diferents segments. El model de *rating* es revisa anualment basant-se en l'anàlisi del comportament de la morositat real.

A cada nivell de qualificació de *rating* s'assigna una taxa de morositat anticipada que, alhora, permet fer la comparació homogènia respecte a altres segments i a les qualificacions d'agències de *rating* externes mitjançant una escala mestra.

Scoring

Pel que fa als riscos crediticis contrets amb particulars, s'utilitzen sistemes d'*scoring*, basats també en la modelització quantitativa de dades estadístiques històriques detectant els factors predictius rellevants. S'utilitzen dos tipus d'*scoring*:

- *Scoring* de comportament, on el sistema classifica tots els clients incorporant la informació de la seva

operativa amb cadascun dels productes. Aquesta classificació serveix de base per efectuar el seguiment i també s'utilitza, alhora, en la concessió de nous productes i fins i tot per a preaprovacions.

- *Scoring* reactiu, que s'utilitza per avaluar propostes de préstecs al consum o hipotecaris i pòlisses de crèdit i targetes. Una vegada incorporades totes les dades de l'operació, el sistema emet un resultat sobre la base de l'estimació de capacitat d'endeutament, perfil financer i, si correspon, perfil dels actius en garantia.

Banc Sabadell manté la política de continuar completant les eines pròpies de mesura de riscos de crèdit en l'horitzó dels pròxims anys.

Risc país

És el que concorre en els deutes d'un país globalment considerats per circumstàncies diferents del risc de crèdit. Es manifesta amb l'eventual incapacitat d'un deutor per afrontar les seves obligacions de pagament en divises respecte a creditors externs perquè el país no permet l'accés a la divisa, no es pot transferir o per la ineficàcia de les accions legals contra el prestatari per raons de sobirania.

Per a cada país es decideix un límit màxim de risc global i vàlid per a tot el grup. Aquests límits són aprovats per la Comissió de Control del Risc i són objecte de seguiment continu amb l'objectiu de detectar amb anticipació qualsevol deteriorament en les perspectives econòmiques, polítiques o socials de cada país. Tant per decidir els límits com per al seu seguiment posterior, s'utilitza com a eina de suport el *rating* realitzat a cada país.

Risc de crèdit per operacions de mercat

El risc creditici per operacions de mercat, o risc de contrapartida, és l'assumit amb altres entitats financeres i prové de l'operativa financera, tant la de comptat, en què l'import de risc és comparable al nominal de l'operació, com l'operativa en productes derivats no contractats en mercats organitzats, la xifra de la qual és, en la gran majoria de casos, inferior al seu nocial.

42 Banc Sabadell ha desenvolupat un sistema per avaluar el risc de contrapartida i ha obtingut resultats d'acord amb l'exposició futura que poden arribar a comportar les diferents posicions, fent un seguiment diari i integrat dels riscos incorreguts i reportant als òrgans de control sobre aquests i sobre el compliment dels límits aprovats.

A fi de mitigar l'exposició al risc de contrapartida, Banc Sabadell ha tancat contractes CSA (*Credit Support Annex*) amb les contraparts que implicaven més exposició en derivats. L'aportació de garanties permet que el risc incorregut amb aquestes contraparts es redueixi de manera significativa.

Risc discrecional

El mesurament del risc discrecional de mercat s'efectua utilitzant la metodologia VaR (*Value at Risk*), que permet l'homogeneïtzació dels riscos dels diferents tipus d'operacions en els mercats financers. El VaR proporciona una estimació de la pèrdua màxima potencial esperada que presenta una posició a causa d'un moviment advers, però normal, d'algun dels paràmetres identificats que influeixen en el risc de mercat. L'esmentada estimació s'expressa en termes monetaris i es troba referida a una data concreta, a un determinat nivell de confiança i a un horitzó temporal especificat. Per a això, es tenen en compte els diferents nivells dels factors de risc de mercat.

El seguiment dels riscos de mercat s'efectua diàriament i es reporten als òrgans de control sobre els nivells de risc existents i el compliment dels límits establerts per a cada unitat. Això permet percebre variacions en els nivells de risc per causa de variacions en els preus dels productes financers i en la seva volatilitat.

El control de riscos es complementa amb exercicis de simulació específics i amb escenaris de situacions extremes de mercat (*stress testing*). La fiabilitat de la metodologia VaR utilitzada es comprova mitjançant tècniques de *backtesting*, amb les quals es verifica que les estimacions de VaR estan dins del nivell de confiança considerat.

Risc estructural

a) Risc de tipus d'interès

La gestió del risc d'interès s'aplica mitjançant un enfocament global d'exposició financera en l'àmbit del grup Banc Sabadell i implica la proposta d'alternatives comercials o de cobertura que tendeixin a aconseguir objectius de negoci d'acord amb la situació dels mercats i del balanç.

En termes generals, les tècniques que s'utilitzen per mitigar aquest risc es fonamenten en la contractació d'instruments de renda fixa i derivats financers per realitzar cobertures de tipus d'interès.

Per mesurar aquest risc s'utilitzen diverses metodologies, com la de l'anàlisi de la sensibilitat del marge financer en l'horitzó d'un any respecte a variacions dels tipus mitjançant el *gap* de tipus d'interès que detalla els volums d'actius i passius agrupats pel seu termini de venciment o repreciaió, depenent de si es tracta d'instruments a tipus fix o a tipus variable, respectivament. Aquesta anàlisi permet estimar l'efecte teòric de la variació en els tipus d'interès sobre el marge financer sota les hipòtesis que tots els tipus varien en la mateixa mesura i d'una manera sostinguda.

Complementàriament, es simula l'efecte de diferents moviments dels tipus per a diferents terminis, és a dir, canvis de pendent de la corba. Mitjançant tècniques de simulació, s'assignen probabilitats a cada escenari per saber, de manera més ajustada, l'efecte de possibles moviments dels tipus d'interès.

Una altra tècnica utilitzada és la de l'anàlisi de la sensibilitat del valor net patrimonial en variacions de tipus d'interès mitjançant el *gap* de durada, per recollir l'efecte d'aquestes variacions en un horitzó temporal superior.

b) Risc de liquiditat

Aquest risc pot estar motivat per factors externs provocats per crisis financeres o sistèmiques, per problemes reputacionals o bé, internament, a causa d'una excessiva concentració de venciments de passius.

Banc Sabadell porta a terme un seguiment diari de l'evolució dels actius líquids i manté una cartera diversificada. També es fan projeccions anuals per anticipar necessitats futures.

Paral·lelament, es fa una anàlisi del *gap* de liquiditat analitzant les previsible diferències entre entrades i sortides de fons en un horitzó de mitjà termini. Així mateix, es comprova de manera sistemàtica que la capacitat de finançament del grup als mercats de capitals garanteixi les necessitats a mitjà i llarg termini.

Per mitigar aquest risc es segueix una política decidida de diversificació de les fonts de liquiditat mitjançant l'accés als mercats financers majoristes a través de programes d'emissió de renda fixa a mitjà termini i titulitzacions.

A aquests efectes, el grup Banc Sabadell manté actius diversos programes de finançament en els mercats de capitals a mitjà i llarg termini, juntament amb programes de pagarés a curt termini que permeten assegurar una diversificació de les fonts de finançament. També es realitzen emissions de cèdules hipotecàries i s'impulsen i desenvolupen nous mitjans de finançament, com la titulització d'actius, que proporciona instruments addicionals per facilitar la gestió del risc de liquiditat.

Risc operacional

Banc Sabadell presta una especial atenció a aquest tipus de risc desenvolupant un marc de gestió que es fonamenta en una doble metodologia:

- Una detecció anticipada mitjançant l'ús d'indicadors clau del risc sobre factors causals o de gestió que generen l'exposició potencial al risc i sobre els quals els gestors disposen de capacitat de gestió.
- Una anàlisi quantitativa de les pèrdues reals mitjançant la qual es pretén mesurar el risc operacional per línies de negoci i tipus d'esdeveniments sobre la base de la combinació de dades de pèrdues internes i externes.

Aquesta doble metodologia es relaciona mitjançant el vincle de mesures amb indicadors d'exposició i les seves corresponents palanques d'actuació a través del mapa de riscos operacionals lligats a les activitats clau de gestió o mapa de processos del grup, que abraça tots els àmbits de gestió i que constitueix l'eix central del sistema de control de gestió i del model organitzatiu.



Paral·lelament, l'anàlisi detallada de les pèrdues realment esdevingudes per aquest tipus de riscos permet millorar l'anàlisi cost/benefici a l'hora de decidir inversions per millorar la gestió i el control de processos o, fins i tot, l'optimització de la contractació d'assegurances de danys i responsabilitats.

Amb aquesta finalitat, Banc Sabadell disposa d'una base de dades històrica de pèrdues efectives per risc operacional integrada i conciliada comptablement, la qual s'actualitza contínuament a mesura que es va rebent informació de les pèrdues i de les recuperacions d'aquestes, tant per gestió pròpia com per les assegurances contractades.

Així mateix, el grup compta amb una unitat central de gestió del risc operacional. Les unitats dels centres corporatius i de suport, les de negoci i les de filials financeres participades disposen d'un coordinador que, dins de l'àmbit dels diferents processos administratius i de negoci sota la seva responsabilitat, els indicadors de riscos que s'hi associen i els esdeveniments realment esdevinguts, realitza les gestions oportunes. A títol d'exemple, una de les tasques és identificar i analitzar els casos més significatius, adoptant aquelles mesures de mitigació o contingència més adequades per evitar-los en un futur.

Risc d'assegurances

El control d'aquest tipus de risc es porta a terme mitjançant un robust mesurament dels riscos incorreguts sobre la base de tècniques actuàrials amb paràmetres conservadors. Habitualment és mitigat a través del reassegurament.

Risc reputacional

S'han establerts nivells de control de risc reputacional basant-se en tres àrees d'actuació que el grup considera determinants:

Mesures destinades a prevenir la utilització de la nostra xarxa de sucursals per a pràctiques de blanqueig de capitals procedents d'activitats delictives o per finançar el terrorisme:

- Una unitat especialitzada en la detecció, l'anàlisi i el seguiment d'operatives sospitoses.
- Un procediment automàtic de rastreig massiu d'operacions que envia avisos per tal que siguin analitzats per la unitat especialitzada.
- Un mètode de formació contínua de la plantilla i la integració d'aquestes preocupacions en les normes i els procediments interns del grup.

Mesures destinades a assegurar el compliment de les diferents regulacions a les quals està subjecta l'activitat del grup BS en tots els països en què opera, incloses les operacions al mercat espanyol:

- La Direcció de Compliment Normatiu és present en tots els processos generadors de productes, a fi de verificar ja des de l'inici l'ajustament a les normes reguladores de la seva activitat, en especial les de transparència i protecció de la clientela, dels mercats i de les dades personals.
- El grup manté una xarxa de corresponsals de compliment normatiu, responsables de verificar l'ajust entre l'operativa i la regulació en els àmbits d'activitat específics i que reporten sistemàticament a la Direcció de Compliment Normatiu.

Mesures destinades a verificar el comportament d'acord amb els principis establerts pel nostre codi de conducta i a fomentar-ne el desenvolupament mitjançant l'adopció de pautes i procediments que s'integrin en les normes internes de treball. Les operacions en els mercats de valors d'empleats afectats, administradors i altres són objecte de declaració sistemàtica i control per part de la Direcció de Compliment Normatiu. Pel que fa a altres aspectes relatius al codi de conducta, aquesta mateixa Direcció porta a terme els controls que a criteri del Comitè d'Ètica Corporativa es considerin necessaris en cada moment per verificar-ne el compliment.

D.3. En el supòsit que s'haguessin materialitzat alguns dels riscos que afecten la societat i/o el seu grup, indiqui les circumstàncies que els han motivat i si han funcionat els sistemes de control establerts:

En risc de crèdit, no s'ha produït cap circumstància que hagi afectat de manera significativa. L'aplicació de la circular comptable 4/2004 del Banc d'Espanya va implicar que la ràtio de morositat del 0,51% del final de l'exercici del 2004, sota criteris de l'antiga circular comptable, es transformés en el 0,61%. En el transcurs de l'any 2005, aquesta ràtio ha experimentat una millora constant fins a situar-se en el 0,49% a final d'any.

El model establert, basat en una gestió per responsabilitat i un mètode d'anàlisi estructurada en què és necessària la valoració del gestor de negoci i l'analista de riscos, juntament amb la contínua actualització dels sistemes interns de mesurament, són pilars bàsics per aconseguir aquests resultats. El control en la gestió, l'aplicació dels sistemes de *rating /scoring* en els processos de decisió i l'anticipació dels sistemes de seguiment mostren un excel·lent comportament dels circuits i alts índexs de poder predictiu de les eines.

Pel que fa al risc de crèdit derivat d'operacions de mercat, la profunda anàlisi feta prèviament a la concessió de límits operatius a les diferents contrapartides, així com el seu continu seguiment, permeten detectar amb anticipació situacions de potencial increment del risc i limitar-ne els possibles efectes per al grup Banc Sabadell, que durant els últims anys no s'ha hagut d'enfrontar a cap esdeveniment de crèdit d'aquest tipus.



Molt baixes i amb incidència discreta són les circumstàncies en risc operacional, en què els problemes més rellevants dels últims cinc anys provenen d'operativa relacionada i provisionada de risc de crèdit. Amb molt baixa significació es computen actuacions fraudulentas o errors en el tràmit d'operacions i amb incidència gairebé nul·la i errades en els sistemes informàtics.

En risc de mercat, la mateixa fluctuació dels mercats provoca que les posicions obertes (tant discrecionals com estructurals) del grup Banc Sabadell estiguin subjectes, de vegades, a pèrdues latents en funció de la tendència del mercat. L'esquema de concessió de límits mitiga la possibilitat d'incórrer en pèrdues i aconsegueix que els riscos assumits siguin relativament petits. Quan els mercats han estat adversos, els límits operatius han funcionat correctament, avisant els límits de VaR de l'existència de períodes d'extrema volatilitat; simultàniament els límits *stop-loss* han permès minimitzar les pèrdues.

Finalment, la rigorosa política de selecció de riscos en les assegurances de vida, establerta en la companyia d'assegurances del grup, i la utilització de taules actuàries conservadores permeten mitigar l'assumpció dels riscos de vida. La companyia té adoptats els criteris financers del grup, d'acord amb els principis de congruència, rendibilitat, seguretat, liquiditat, dispersió i diversificació de la normativa d'assegurances. L'entitat assigna les inversions a les operacions d'assegurances d'acord amb la lletra a) de l'article 33 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, per la qual cosa hi ha coincidència, en temps i quantia, dels fluxos de cobrament per atendre el compliment de les obligacions derivades de la cartera de pòlisses.

Els controls establerts permeten identificar les causes de la sinistralitat i adoptar, si escau, les mesures per situar-la en els nivells adequats.

D.4. Indiqui si hi ha alguna comissió o un altre òrgan de govern encarregat d'establir i supervisar aquests dispositius de control i detalli quines són les seves funcions:

Responsabilitats en la gestió del risc

El **Consell d'Administració** és l'òrgan responsable d'establir les directrius generals sobre la distribució organitzativa de les funcions de gestió i el control de riscos i també de determinar les principals línies estratègiques sobre això.

En el si del mateix Consell d'Administració hi ha tres comissions involucrades en la gestió i el control del risc:

La **Comissió Executiva**, que coordina la direcció executiva del Banc.

La **Comissió de Control de Riscos**, que (i) determina i proposa al ple del Consell els nivells globals de risc per països, sectors econòmics i tipus de risc, per a la seva aprovació; (ii) determina i proposa al ple del Consell l'aplicació de nivells màxims de risc per a l'operativa individualitzada amb institucions de crèdit i clients, així com per a la determinació de riscos màxims per carteres o inversions individualit-

zades en fons públics, accions, obligacions, opcions, swaps i en general tota mena d'instruments o títols que comportin risc de fallida, d'inversió, d'interès o de liquiditat per al grup; (iii) determina i proposa al ple del Consell els límits anuals d'inversió al mercat immobiliari, així com els criteris i volums aplicables als diferents tipus d'inversió; (iv) determina i proposa al ple del Consell les delegacions que estimin pertinents per a l'aprovació i assumpció de riscos individualitzats, dins dels límits que es refereixen els apartats anteriors; (v) decideix sobre aquells riscos individuals l'aprovació dels quals hagi quedat reservada a la Comissió de Control de Riscos, d'acord amb les delegacions establertes tenint en compte els apartats anteriors; (vi) segueix i controla la correcta aplicació de les delegacions establertes en l'apartat (iv) anterior; (vii) reporta mensualment al ple del Consell les operacions aprovades i realitzades el mes anterior, així com les desviacions i anomalies observades i les mesures preses per corregir-les; (viii) informa trimestralment el ple del Consell sobre els nivells assumits, sobre les inversions realitzades i sobre l'evolució d'aquestes inversions, així com sobre les repercussions que es poguessin derivar per als ingressos del grup de variacions en els tipus d'interès i la seva adequació als VaR aprovats pel Consell mateix, i (ix) sotmet a la prèvia aprovació del Consell qualsevol variació sobre els límits a què es fa referència als apartats (i) i (ii) que superin, respectivament, el 10% i el 20% dels autoritzats.

La **Comissió d'Auditoria i Control**, que té la responsabilitat de (i) informar la Junta General sobre les qüestions que s'hi plantegin els accionistes en matèria de la seva competència; (ii) proposar al Consell d'Administració per a la seva submissió a la Junta General d'Accionistes el nomenament dels auditors de comptes externs, establint les condicions de la seva contractació, l'abast del seu mandat i revisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa; (iii) informar dels Comptes anuals i de qualsevol informació financera que s'hagi de lliurar als organismes supervisors o al públic, vigilat que es compleixin els requeriments legals i que s'apliquin correctament els principis de comptabilitat generalment acceptats; (iv) supervisar els serveis de l'auditoria interna, revisant la designació i substitució dels seus responsables; (v) conèixer el procés d'informació financera i dels sistemes de control intern de la societat; (vi) relacionar-se amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en perill la independència d'aquests i qualsevol altres relacionades amb el procés del desenvolupament de l'auditoria de comptes. Per a això, se li reporten regularment els resultats de l'activitat de l'interventor general, l'auditoria interna i l'auditoria externa.

Les direccions executives involucrades en el procés de gestió i control de riscos són les següents:

- **Comitè de Riscos Globals:** òrgan que defineix criteris relacionats amb la identificació, la gestió i el control de riscos considerats des d'un punt de vista global i les



seves interaccions amb negoci. Alguns objectius específics d'especial seguiment d'aquest comitè són el Pla director d'implantació de Basilea II o l'anàlisi i proposta de models interns de risc per sotmetre a aprovació del Consell d'Administració.

- **Direcció de Control:** en el si del procés de planificació i pressupostació elabora les propostes sobre estructures i límits globals de riscos i les assignacions de capital d'una manera alineada amb l'estratègia, proporciona als diversos òrgans decisoris i de gestió de risc informació sobre les exposicions de risc global i segueix les seves implicacions, vetlla perquè la variable risc s'inclogui en totes les decisions i supervisa els models específics de mesurament del risc controlant la seva homologació respecte a principis i metodologia generalment acceptats i en particular davant els organismes supervisors.

- **Direcció de Riscos i Recuperacions:** determina les directrius, la metodologia i l'estratègia per a la gestió del risc. Defineix i estableix el model de gestió de riscos, desenvolupa sistemes interns de mesurament avançats, seguint els requeriments supervisors, que permeten la quantificació i discriminació del risc i n'activa l'aplicació en la gestió de negoci. Estableix procediments que permeten l'optimització de la funció de crèdit. Gestiona i integra les diferents exposicions d'acord amb els nivells d'autonomia prefixats mitjançant una selectiva admissió del risc que en permet assegurar la qualitat, assolir el creixement i optimitzar la rendibilitat del negoci.

- **Comitè d'Actius i Passius:** òrgan que defineix criteris per a una adequada gestió del risc estructural del balanç del grup assumit en l'activitat comercial. Supervisa el risc de tipus d'interès i de liquiditat i apunta alternatives comercials o de cobertura que tendeixin a aconseguir objectius de negoci lligats a la situació dels mercats i la situació del balanç.

- **Comissió de Riscos d'Assegurances:** es responsabilitza de la gestió del risc del negoci assegurador del grup dins del marc d'autonomia establert. La gestió del risc de crèdit, de mercat o operacional derivat del negoci d'assegurances es canalitza a través dels òrgans decisoris centralitzats.

- **Direcció de Compliment Normatiu i Qualitat:** assegura el compliment de les normes legals, operatives i deontològiques que regulen l'activitat del grup, incloent la prevenció de pràctiques de blanqueig de capitals i de finançament de grups terroristes, mitjançant la implantació de procediments i avisos. A més a més, potencia la gestió de la qualitat, en tots els seus vessants, a través de l'establiment de models i sistemes de qualitat corporatius, i la realització d'activitats de formació, motivació, investigació i suport tècnic.

- **Direcció d'Auditoria Interna:** reporta directament a la Comissió d'Auditoria i Control i controla el compliment efectiu de les polítiques i els procediments de gestió avaluant la suficiència i eficàcia de les activitats de gestió i control de cada unitat funcional i executiva.

Aquests últims anys, la funció d'Auditoria Interna ha patit una transformació significativa i ha mantingut la seva funció d'executors d'activitats de verificació, emmarcant i potenciant la seva activitat en referència a les activitats de gestió de riscos.

En relació amb la gestió de riscos en el grup, s'ha establert una estructura de gestió i responsabilitats estable a través dels models de control on s'assigna responsabilitat primera pel que fa a control a les pròpies línies executives com a part de les funcions directives bàsiques: planificar, executar, controlar i actuar sobre les desviacions.

Auditoria Interna assumeix així la missió d'actuar com a garant de l'adequat funcionament de l'estructura de gestió i control i del sistema en si, avaluant les desviacions en termes de mesurament dels riscos.

Aquesta nova visió de l'auditoria coincideix, precisament, amb els continguts del projecte de nou acord de capital Basilea II, on se li assigna la responsabilitat de supervisar la suficiència i eficàcia dels controls establerts en els diferents àmbits de responsabilitat i d'actuar com a consultors interns en la identificació sistemàtica dels riscos, el seu control i l'establiment de metodologia i models de gestió.

Amb aquest enfocament, Auditoria Interna té establerts programes de treball en quatre tipus d'activitats:

- Auditories de control. Tenen com a objectiu verificar, per a un àmbit concret, que els diferents riscos associats amb la seva activitat hagin estat identificats, valorats i controlats adequadament pels seus responsables i que els controls estiguin degudament normalitzats i siguin executats.
- Auditories de gestió. Verifiquen que els indicadors que formen el quadre de comandament de cada unitat siguin degudament analitzats, iniciant-se les accions correctores adequades en cas de desviacions respecte als objectius.
- Auditories de verificació. Tenen com a objectiu garantir la fiabilitat de la informació financera i validar que la informació de base per elaborar els diferents indicadors sigui un fidel reflex de la realitat.
- Auditories sobre el compliment normatiu. Auditar que totes les activitats internes del grup s'ajustin als principis legals, normatius i d'ètica establerts en cada moment.

L'interventor general dirigeix les activitats d'Auditoria Interna i de Compliment Normatiu com a mitjà per garantir el compliment de la missió que té encomanada, que consisteix a assegurar l'adequació del sistema de control i de les polítiques de gestió de riscos per facilitar, en tot moment, el compliment dels objectius del grup.

D.5. Identificació i descripció dels processos de compliment de les diferents regulacions que afecten la seva societat i/o el seu grup:

L'ajust entre operativa i marc regulador es verifica mitjançant la seva integració com a part fonamental del risc reputacional, tal com s'ha descrit en l'apartat D.2 corresponent. A aquest efecte, ens remetem al que s'hi exposa.

E. Junta General

E.1. Enumeri els quòrums de constitució de la junta general establerts en els estatuts. Descrigui en què es diferencien del règim de mínims previst a la Llei de societats anònimes (LSA):



Perquè la Junta General –ordinària i extraordinària–, un cop convocada, es pugui celebrar vàlidament cal que concorrin, d'acord amb el que s'estableix a l'article 43 dels Estatuts Socials, en primera convocatòria almenys el 25% del capital subscrit amb dret a vot i en segona convocatòria serà vàlida la constitució de la Junta, sigui quin sigui el capital que hi concorri.

L'article 44 dels Estatuts Socials requereix per a l'adopció de determinats acords, com són l'emissió d'obligacions, l'augment o reducció de capital, la transformació, fusió o escissió de la societat, un quòrum especial d'assistència, que es concreta en la concurrència, en primera convocatòria, d'accionistes presents o representats que posseeixin, almenys, el 50% del capital subscrit amb dret a vot. En segona convocatòria serà suficient la concurrència del 25 per cent de l'esmentat capital; si bé en aquest cas, quan l'assistència és inferior a la meitat del capital amb dret a vot, la vàlida adopció de qualsevol dels esmentats acords exigeix que hi votin a favor, com a mínim dos terços del capital assistent.

No hi ha diferències pel que fa al règim de mínims previst a la Llei de societats anònimes.

E.2. Expliqui el règim d'adopció d'acords socials. Descrigui en què es diferencia del règim previst en l'LSA:

L'article 14 del Reglament de la Junta General disposa que els acords seran aprovats per majoria simple de vots vàlidament emesos, llevat que els Estatuts Socials o les lleis no disposin una majoria especial o reforçada.

En les Juntes Generals que es celebrin amb una concurrència d'accionistes que representin menys del cinquanta per cent del capital subscrit amb dret a vot, els acords sobre l'emissió d'obligacions, l'augment o reducció de capital, la transformació, fusió o escissió de la societat, només es podran adoptar vàlidament amb el vot favorable dels dos terços dels vots vàlidament emesos, sense diferències respecte al que s'estableix a la Llei de societats anònimes.

E.3. Relacioni els drets dels accionistes en relació amb les juntes generals, que siguin diferents dels establerts en l'LSA:

Els Estatuts Socials reconeixen als accionistes de Banc Sabadell la totalitat dels drets socials previstos a la Llei de societats anònimes.

Així mateix, en relació amb el dret d'informació dels accionistes, se'ls confereix la possibilitat d'accedir a la informació dels comptes anuals i altres documents que hagin de ser sotmesos a l'aprovació de la Junta General i també l'informe dels auditors de comptes, a la pàgina web corporativa del grup Banc Sabadell denominada www.bancsabadell.com (www.grupbancsabadell.com amb anterioritat al 9 de febrer de 2005.) Igualment, en aquesta mateixa pàgina web els accionistes podran tenir accés al contingut literal de les propostes d'acord i de la seva justificació que, si escau, el Consell d'Administració sotmetrà a la seva aprovació a la Junta General.

El Consell d'Administració en la sessió del 24 de febrer de 2005 va acordar, en compliment del que s'estableix en el punt 9 de l'article 10 del Reglament de la Junta General, considerar que el sistema de banca electrònica a distància del Banc té les garanties d'autenticitat i seguretat jurídica necessàries per habilitar mecanismes de delegació per sistemes electrònics, per la qual cosa es va habilitar utilitzar-los en aquest sentit per a les juntes generals del Banc i, consegüentment, es va indicar aquesta possibilitat en la convocatòria d'aquestes juntes.

L'article 9.4 del Reglament de la Junta General estableix que el Consell d'Administració vetllarà perquè, sense perjudici de les garanties d'autenticitat i seguretat, les propostes d'acord formulades pels accionistes es puguin presentar també utilitzant la pàgina web de la societat i a través del mateix mitjà el Consell d'Administració podrà comunicar la seva acceptació o rebuig als accionistes signants i, si escau, traslladar-ne el contingut a la resta d'accionistes.



També podran accedir en l'esmentada pàgina web als Estatuts Socials i als Reglaments de la Junta General, del Consell d'Administració, del Comitè d'Auditoria, el Reglament intern de conducta a l'àmbit del mercat de valors, el codi de conducta, l'Informe anual de Govern Corporatiu, l'Informe anual de Responsabilitat Social Corporativa i els corresponents documents inscrits en el Registre Mercantil, en les condicions d'accés que aquest estableix.

E.4. Indiqui, si escau, les mesures adoptades per fomentar la participació dels accionistes a les juntes generals:

El Banc ha facilitat sempre la participació dels accionistes en les seves Juntes Generals, enviant un butlletí als accionistes i informant-los de manera directa sobre la convocatòria de juntes (a part de publicar-ho al BORME i als diaris). Així mateix, es facilita la delegació de vot amb instruccions expresses a través de totes les seves oficines, de manera que s'aconsegueixen altes taxes de representació i participació a la Junta.

En l'article 14.5 del mateix document, es preveu que, sempre que sigui possible, amb les garanties de seguretat jurídica i d'autenticitat de l'expressió de voluntat dels accionistes, es podran arbitrar pel Consell mecanismes de vot per correu o per sistemes electrònics.

E.5. Indiqui si el càrrec de president de la junta general coincideix amb el càrrec de president del consell d'administració. Detalli, si escau, quines mesures s'adopten per garantir la independència i el bon funcionament de la junta general:

Sí No

Detalli les mesures

La presidència de la Junta General correspon al conseller que designi el Consell d'Administració, president o no d'aquest. Habitualment, el Consell d'Administració designa el seu president per a l'esmentada funció. Per tal de garantir la independència i el bon funcionament de la Junta General es va adoptar el 2003 un reglament per a aquesta, que en regula amb detall i transparència el funcionament.

E.6. Indiqui, si escau, les modificacions introduïdes durant l'exercici en el reglament de la junta general:

Durant l'exercici del 2005 no hi ha hagut cap canvi.

E.7. Indiqui les dades d'assistència en les juntes generals celebrades en l'exercici al qual es refereix aquest informe:

Dades d'assistència

Data de la Junta General	% de presència física	% en representació	% de vot a distància	Total %
21-04-2005	24,190	46,550	0,000	71

E.8. Indiqui breument els acords adoptats en les juntes generals celebrades en l'exercici al qual es refereix aquest informe i el percentatge de vots amb els quals s'ha adoptat cada acord:

Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 21 d'abril de 2005

- Acords sobre el primer punt de l'ordre del dia.

Primer acord:

Aprovar els Comptes anuals –balanç, compte de pèrdues i guanys i memòria–, juntament amb l'Informe de gestió de Banco de Sabadell, S.A. i del seu grup consolidat, tot això corresponent a l'exercici tancat el 31 de desembre de 2004, la gestió portada a terme pels administradors de Banco de Sabadell, S.A. durant l'exercici econòmic iniciat el dia 1 de gener de 2004 i tancat el dia 31 de desembre del mateix any, així com també la proposta d'aplicació del resultat de l'esmentat exercici, consistent a distribuir el benefici obtingut de la manera següent:

A reserva legal	10.200.068,40 euros
A reserves per a inversions a les Canàries	1.257.332,71 euros
A reserves voluntàries	118.506.238,50 euros
A distribució de dividends	153.001.710,00 euros
Pagat a compte	0,24 euros per acció
Complementari que cal pagar a partir del 26.04.2005	0,26 euros per acció

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,99% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 1.009.075 vots a favor, 34 vots en contra i 3 abstencions.

Segon acord:

Fixar en tretze el nombre de membres del Consell d'Administració i, a proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, designar per un termini de cinc anys Miguel Valls Maseda amb NIF 36465659-X i Carmen Godia Bull amb NIF 46201052-D com a membres del Consell d'Administració amb la consideració de consellers independents. Així mateix, procedir d'acord amb el que es disposa a l'article 51 dels estatuts socials a reelegir per un nou període de cinc anys com a membres del Consell d'Administració José Oliu Creus amb NIF 39005001-Z amb la consideració de conseller executiu, Miquel Bósser i Rovira amb NIF 38979693-I i Joaquim Folch Rusiñol i Corachán amb NIF 46211475-J amb la consideració de consellers independents i Jorge Manuel Jardim Gonçalves, titular del document portuguès d'identitat núm. 4919275-2, amb la consideració de conseller dominical.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,98% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 1.008.888 vots a favor, 7 vots en contra i 217 abstencions.

Tercer acord:

Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General del 30 de juny de 2004 en el que no s'ha executat, autoritzar 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 tantes vegades com ho consideri 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 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 detallats a continuació:

- Que el valor nominal de les accions adquirides, sumant-hi les que ja posseeixi 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., respectant-se en tot cas 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. es trobi 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'haurà de mantenir mentre les accions no siguin 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 un altre pel qual s'estiguin valorant les accions a la data de la seva adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'ajustaran a les normes i els usos dels mercats de valors.

Reduir el capital social, amb la finalitat d'amortitzar les accions pròpies del Banc que pugui mantenir en el seu balanç, amb càrrec a beneficis o reserves lliures i per l'import que en cada moment resulti convenient o necessari, fins al màxim de les accions pròpies existents en cada moment.

Delegar en el Consell d'Administració l'execució del precedent acord de reducció de capital, que ho podrà portar a terme en un o diversos cops i en el termini màxim dels divuit mesos següents a la data d'adopció d'aquest acord, fent tots els tràmits, gestions i autoritzacions que calgui o exigits per la Llei de societats anònimes i altres disposicions que siguin d'aplicació i, en particular, se la delega perquè, en el termini i els límits assenyalats per a l'esmentada execució, fixi la o les dates de la concreta reducció o reduccions del

capital, la seva oportunitat i conveniència; assenyali l'import de la reducció; determini la destinació de l'import de la reducció, prestant, si escau, les garanties i complint els requisits legalment exigits; adapti l'article 7 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 als efectes de l'esmentada amortització i consegüent reducció de capital; designant les persones que puguin intervenir en la seva formalització.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,98% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 1.008.893 vots a favor, 7 vots en contra i 213 abstencions.

Quart acord:

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

Així mateix, s'autoritza expressament al 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 podrà establir lliurement l'import total de cada emissió o programa i els venciments, tipus d'interès i resta de condicions aplicables a cadascuna, sense que les obligacions o els pagarés en circulació puguin excedir en cap moment dels 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 s'estableix a la Llei de societats anònimes.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,98% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 1.008.893 vots a favor, 7 vots en contra i 213 abstencions.

Cinquè acord:

D'acord amb el que es disposa a 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 a un nou període d'un any.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,98% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 1.008.887 vots a favor, 9 vots en contra i 216 abstencions.

Sisè acord:

Facultar expressament el president del Consell d'Administració, Josep Olliu i Creus, i el secretari, Miquel Roca i Junyent, o als 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 fer totes les actuacions o gestions convenients o necessàries per aconseguir-ne la més

completa execució i inscripció, quan procedeixi, en els registres públics corresponents i, en especial, 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 totes les escriptures o documents que s'atorguessin en la seva execució i, de manera particular, els defectes, les omissions o els errors, de manera o fons, que impedisin l'accés dels acords adoptats i de les seves conseqüències en el Registre Mercantil de la Província, incorporant, fins i tot, per pròpia autoritat les modificacions que a l'efecte calguin o siguin posades de manifest en la qualificació oral o escrita del senyor registrador mercantil o requerides per les autoritats competents, sense necessitat de nova consulta a la Junta General.

Realitzar en nom del Banc tots aquells actes jurídics que calgui per executar els anteriors acords i portar-los a bon fi.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,99% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 1.009.110 vots a favor, cap vot en contra i 3 abstencions.

E.9. Indiqui, si escau, el nombre d'accions que calen per assistir a la Junta General i si sobre això hi ha alguna restricció estatutària:

Perquè l'accionista pugui assistir a la Junta General, amb veu i vot, haurà de tenir les seves accions inscrites en el llibre registre d'accions amb cinc dies d'antelació al que s'hagi de celebrar la Junta i obtenir la targeta d'admissió, la qual s'expedirà a la secretaria fins a cinc dies abans de la data de celebració. En la targeta constarà el nombre de vots que li correspongui a raó d'un per cada 100 euros de capital desemborsat en accions de qualsevol de les sèries o classes que posseeixi o representi.

Es faculta, per a l'assistència a les juntes generals amb veu i sense vot, els directors i assessors de l'empresa.

El dret d'assistència a les juntes generals el pot exercir l'accionista personalment o per delegació només en el seu cònjuge, en un parent de primer grau o en un altre accionista que estigui assistit del dret a veu i vot, però no podrà ser delegada una persona jurídica ni les persones individuals que aquesta hagi designat expressament com a representants seus per a la junta que es tracti.

Per assistir a la Junta General i exercitar-hi el dret de vot, els accionistes hauran d'acreditar la possessió o representació d'accions representatives de com a mínim 100 euros de capital social desemborsat. Els accionistes que siguin titulars d'accions que no arribin a aquest mínim es podran agrupar fins a constituir el mínim i conferir la seva representació a qualsevol d'ells o a un altre accionista que, d'acord amb el que es preveu en aquest article, hi pugui assistir.

E.10. Indiqui i justifiqui les polítiques seguides per la societat referent a les delegacions de vot a la junta general:

El Banc ha facilitat històricament als seus accionistes la delegació de vot, mitjançant l'enviament directe d'un butlletí en el qual es comunica la celebració de la Junta i l'ordre del dia i es facilita, mitjançant un volant, que puguin delegar en els accionistes que estimi oportú, encarregant-se el Banc mateix de recollir i registrar les esmentades delegacions. En l'actualitat s'han habilitat mecanismes de delegació del vot per sistemes electrònics i s'utilitzen en aquest sentit per a les juntes generals del Banc, possibilitat que s'indica en la convocatòria de les juntes.

E.11. Indiqui si la companyia té coneixement de la política dels inversors institucionals de participar o no en les decisions de la societat:

Sí **No**

Descrivi la política

La inversió de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona és purament financera, sense representació en el Consell d'Administració. La inversió de Banco Comercial Portugués té el caràcter d'estratègica, amb representació en el Consell d'Administració a través del seu president del Consell Superior, Jorge Manuel Jardim Gonçalves.



E.12. Indiqui l'adreça i la manera d'accedir al contingut de govern corporatiu en la seva pàgina web:

Els continguts d'obligada publicació per la Llei 26/2003 del 17 de juliol de transparència de les societats anònimes cotitzades, que va desenvolupar l'Ordre ECO/3722/2003, del 26 de desembre, i els que exigeix la Circular 1/2004 del 17 de març de la Comissió Nacional del Mercat de Valors sobre l'Informe anual de Govern Corporatiu de les societats anònimes cotitzades, són directament accessibles per mitjà del web corporatiu, apartat d'informació per a accionistes i inversors (www.grupbancsabadell.com fins al 9 de febrer de 2005 i www.bancsabadell.com en endavant).

F. Grau de seguiment de les recomanacions de govern corporatiu

Indiqui el grau de compliment de la societat respecte a les recomanacions de govern corporatiu existents o, si escau, la no-assumpció d'aquestes recomanacions.

En el supòsit de no complir amb alguna d'elles, expliqui les recomanacions, les normes, les pràctiques o els criteris, que aplica la societat.

Mentre el document únic al qual es refereix l'Ordre ECO/3722/2003, del 26 de desembre, no sigui elaborat, s'hauran de prendre com a referència per completar aquest apartat les recomanacions de l'informe Olivencia i de l'informe Aldama.

El Banc segueix la totalitat de les recomanacions de l'Informe de la Comissió Especial per al Foment de la Transparència i Seguretat en els Mercats Financers i en les Societats Cotitzades (Informe Aldama), així com, quan no han estat matisades per aquell, les del Codi de Bon Govern (Codi Olivencia), elaborat amb anterioritat, amb la precisió, relativa a la Comissió Executiva, que aquesta, per les seves especials atribucions, que ho fan innecessari i fins i tot inconvenient, no replica la distribució de consellers del Consell d'Administració i la que el criteri de l'Informe Aldama sobre la desaparició de la limitació del dret de vot no és compartit pel Consell d'Administració, atesa l'estructura accionarial del Banc. Limitar el dret dels accionistes a un vot màxim del 10% és avui una garantia per als accionistes minoritaris que, en un altre cas, podrien veure limitat excessivament el seu pes polític en les decisions del Banc. La limitació continguda a l'article 40 dels Estatuts Socials no és cap norma de bloqueig; és una limitació del dret dels accionistes més significatius en benefici del gran nombre d'accionistes minoritaris.

G. Altres informacions d'interès

Si considera que hi ha algun principi o aspecte rellevant relatiu a les pràctiques de govern corporatiu aplicat per la seva societat que no ha estat abordat per aquest Informe, esmenti'l i expliqui'n a continuació el contingut.

Dins d'aquest apartat es podrà incloure qualsevol altra informació, aclariment o matís, relacionats amb els anteriors apartats de l'informe, en la mesura que siguin rellevants i no reiteratius.

Concretament, indiqui si la societat està sotmesa a legislació diferent de l'espanyola en matèria de govern corporatiu i, si escau, inclogui aquella informació que estigui obligada a subministrar i sigui diferent de l'exigida en aquest informe.

S'inclouen diverses notes aclaridores per a aquells apartats en els quals s'ha estimat oportú.

B.1.3: El Sr. Jardim es declara com a conseller dominical ja que va ser proposat per l'accionista significatiu Banco Comercial Português, S.A., encara que en l'actualitat aquest banc no assoleixi la participació accionarial suficient per designar-lo.

Cap dels qualificats com a consellers externs es pot considerar com a dominical atès que no representen cap participació en el capital de l'entitat que pogués donar-los dret a la representació. Tampoc es qualifiquen com a independents, encara que es poguessin considerar com a tals, atesa la seva condició anàloga a altres consellers que tenen l'esmentada qualificació, per tal com quan van ser nomenats no ho van ser amb aquesta condició.

No s'han produït variacions durant el període per al qual han estat nomenats en la tipologia de cada conseller del Banc.

B.1.5: Al conseller delegat Joan Maria Nin i Genova li han estat delegades les facultats següents:

1. Contractar i obligar-se en general i fer tota mena d'actes i contractes d'administració, disposició i defensa sobre béns de tot tipus, fins i tot immobles i drets reals immobiliaris. En conseqüència, i sense que aquesta enumeració tingui caràcter limitatiu sinó merament enunciatiu, podrà comprar, vendre, fins i tot amb preu ajornat, gravar, hipotecar i, en general, alienar béns i drets de totes menes. Constituir, acceptar i cancel·lar drets reals, inclosos drets d'opció de compra i condicions resolutòries que es puguin inscriure en el Registre de la Propietat o altres de naturalesa anàloga. Constituir societats de totes menes, modificar-les, rescindir-les, ocupar-hi càrrecs i prendre part amb veu i vot en les seves juntes i reunions.
2. Lliurar, acceptar, prendre o adquirir, negociar, descomptar, endossar, cobrar i avalar lletres de canvi, pagarés, rebuts, factures, xecs i tota classe de documents mercantils endossables, nominatius o al portador; requerir protestos, si escau a falta d'acceptació o de pagament, signant per tot això els documents necessaris.
3. Efectuar pagaments i cobraments, per qualsevol títol i quantitat fins i tot fer efectius lliuraments de l'Estat, província, municipi o comunitat autònoma.
4. Obrir comptes corrents ordinaris d'efectiu o d'efectes, comptes corrents amb garantia de valors i també amb el de crèdit personal, en qualsevol banc, entitats de crèdit i estalvi i singularment al Banc d'Espanya o les seves sucursals; garantir els que s'obrin per altres persones, prorrogar-los o renovar-los, saldar-los o cancel·lar-los, signant les pòlisses, factures o altres documents que calgui per portar a terme aquestes operacions, lliurar contra tots aquests tipus de comptes, tant contra els oberts en virtut d'aquest mandat com contra els que obri d'ara endavant o tingui ja oberts l'entitat poderdant o una altra persona a nom d'aquesta, signant talons, xecs, lletres o qualsevol altres documents admesos a l'efecte; retirar d'aquests bancs i del Banc d'Espanya, o sucursals



d'uns i un altre, els llibres talonaris de xecs i talons per girar contra tots els comptes esmentats, i prestar conformitat als saldos.

Així mateix, subscriure contractes de límit màxim per a préstecs successius amb garantia personal i convenis de redescòmpte amb el Banc d'Espanya.

5. Donar i prendre quantitats a préstec, així com crèdits, a totes les seves modalitats amb o sense garantia de qualsevol mena.

Acceptar, modificar, posposar i cancel·lar hipoteques, hipoteques mobiliàries, penyores amb o sense desplaçament de possessió, anticresis, avals, fiançament i tota classe de garanties personals de tercers en assegurances de préstecs, crèdits i qualssevol altres operacions del Banc, subscriuint a l'efecte les oportunes actes de lliurament i altres documents públics o privats que calgués.

6. Retirar dipòsits d'efectiu, valors o joies, signant els resguards i altres documents necessaris, retirar garanties de préstecs i de crèdits amb garantia de valors i de préstecs sobre mercaderies, signant els documents que s'exigeixin; retirar els valors que al mandant li siguin adjudicats en emprèstits als quals s'hagi subscrit, signant el rebut dels valors esmentats; sol·licitar el trasllat a compte i risc del mandant de dipòsits de valors i de préstecs i crèdits i les seves corresponents garanties de valors, d'unes dependències del Banc d'Espanya a unes altres, i d'uns a uns altres establiments o entitats bancàries.

7. Comprar, vendre i transferir tota mena de valors mobiliaris, fins i tot accions del Banc d'Espanya o de qualssevol altres.

8. Rebre, obrir i contestar la correspondència, tant epistolar com telegràfica i telefònica dirigida al Banc, tot i que siguin certificats i fer-se càrrec sota rebut de valors declarats per a ell.

9. Cobrar interessos o dividendes dels títols dipositats als bancs esmentats, així com l'import dels que hagin estat amortitzats, signant els lliuraments corresponents, cobrar l'import dels lliuraments en compte corrent imposades per ordre del mandant a favor d'altres persones quan aquests lliuraments hagin estat anul·lats.

10. Sol·licitar del Banc d'Espanya i d'altres bancs el lloguer de caixes de seguretat, amb la facultat de poder-les obrir tantes vegades com calgui, igual com podria fer el poderdant, signant a l'efecte tots els documents que exigeixi la representació del Banc.

11. Autoritzar l'obertura de comptes corrents, comptes d'estalvi, imposicions i comptes a termini, certificats de dipòsit i dipòsits de valors, i de qualsevol altra classe; llogar i obrir caixes de seguretat, signant els documents necessaris per a la plena efectivitat d'aquests.

12. Portar la representació del Banc en els quitaments i esperes, les suspensions de pagaments, els concursos i les fallides dels seus deutors, assistint a les juntes, nomenant síndics i administradors, acceptant o

rebutjant les proposicions del deutor i portant tots els tràmits fins al final del procediment, acceptant hipoteques, penyores, anticresis o altres garanties, transgir drets i accions, sotmetre's al judici d'àrbitres de dret o d'equitat, comparèixer per ell mateix o per mitjà de procuradors o altres apoderats que podrà nomenar, mitjançant l'atorgament, a l'efecte dels oportuns poders, davant tot tipus d'autoritats, jutjats, audiències, jurats, tribunals, delegacions, comissions, comitès, sindicats, ministeris, magistratura de Treball, caixes i institucions nacionals, organismes i dependències de l'Estat, província o municipi de les comunitats autònomes i qualsevol altres organismes oficials, promovent, instant, seguint, desistint, transigint, expedients, plets, causes, judicis o recursos de qualsevol classe, ratificant-se en el contingut dels escrits formulats en nom de Banco de Sabadell, S.A., en els quals calgui aquest requisit, i absoldre posicions en nom del Banc mateix, ostentant la plena representació i, en general, practicar tota classe d'actes d'administració, gestió i comerç.

13. Constituir fiances, penyores i garanties de tota classe, mancomunada o solidàriament amb el fiançat o avalat amb renúncia als beneficis d'ordre, excussió i divisió o qualsevol altres, sense cap limitació d'espècie ni quantitat, per davant de qualsevol persona física o jurídica; qualsevol caixa d'estalvis i bancs i en especial davant del Banc Hipotecari d'Espanya, Banc de Crèdit Industrial, Banc de Crèdit Local, Banc d'Espanya i qualsevol altra entitat oficial de crèdit i davant de qualsevol societat, empresa i entitat, oficina, ens o organisme públic ja sigui de l'Administració estatal, institucional, autonòmica, provincial o local, i en especial davant dels ens i organismes públics indicats i davant de les delegacions d'Hisenda, per respondre en assegurament del tresor de les quantitats fiançades i per poder constituir avals i avals mitjançant penyora sense desplaçament de dipòsits davant de la Caixa General de Dipòsits del Ministeri d'Hisenda, i perquè així mateix puguin revocar les consolidacions i garanties constituïdes i també cancel·lar-les de la manera que calgui.

14. Dirigir i contestar requeriments i rebre notificacions i preparar i requerir a notaris per formalitzar tota mena d'actes.

15. Contractar i acomiadar empleats, fixant els ascensos, atribucions, emoluments, gratificacions i indemnitzacions; així com instar, seguir i tramitar expedients fins a la seva cancel·lació i resolució.

16. Substituir, sense cap limitació, en tot o en part els poders que tingui conferits, a favor de la o les persones que jutgi convenient especificant facultats i modalitat d'actuació, així com perquè pugui revocar les esmentades substitucions.



B.1.8: Les aportacions per plans de pensions per 4.205 milers d'euros s'han instrumentat en pòlisses d'assegurances.



B.1.9: Addicionalment a les remuneracions indicades en l'Alta Direcció s'han fet aportacions per 7.068 milers d'euros en concepte de plans de pensions, instrumentades en pòlisses d'assegurances.

Ni els consellers ni els membres de l'Alta Direcció perceben cap remuneració pel fet de pertànyer als consells d'administració o a l'alta direcció de les altres companyies del grup Banc Sabadell.

B.1.20: Si bé s'han indicat 75 anys com a límit d'edat, d'acord amb el formulari, la limitació estatutària no es refereix a l'edat màxima del conseller, sinó a l'edat màxima per ser nomenat conseller (70 anys), per la qual cosa en cap cas podran tenir més de 75 anys durant l'exercici del càrrec, limitat, encara que renovable, a 5 anys.

B.1.31: El conseller Joan Manuel Desvalls i Maristany té una participació de 1.845 accions de la societat BBVA, 344 accions del Banco Popular i 2.788 accions del BSCH, quantitats que no arriben al mínim per haver de sortir a la taula, per la qual cosa el nombre indicat és 0,000%.

El conseller José Manuel Lara Bosch té una participació de 0,000316% de la societat BBVA i de 0,001783% de la societat BSCH; la primera no surt a la taula perquè no arriba al mínim expressable.

B.2.4: D'acord amb el que es preveu a l'article 21 del Reglament del Consell d'Administració, tot conseller es troba investit de les més àmplies facultats per informar-se sobre qualsevol aspecte de la companyia, per examinar-ne els llibres, registres, documents i altres antecedents de les operacions socials i per inspeccionar totes les seves instal·lacions. Aquest dret d'informació s'estén a les societats filials, siguin nacionals o estrangeres.

Al seu torn, els consellers membres de la Comissió d'Auditoria i Control tenen el dret, segons s'estableix a l'article 21 del Reglament de la Comissió d'Auditoria i Control, a recollir l'assessorament de professionals externs per al millor compliment de les seves funcions.

C.1: No s'han fet operacions rellevants amb els accionistes significatius i les que s'han fet són dins del trànsit habitual de la societat i s'han portat a efecte en condicions de mercat.

C.2: No hi ha operacions d'administradors i directius de la societat que es puguin considerar rellevants. Les operacions realitzades són pròpies del trànsit habitual de la societat i gaudeixen de condicions de mercat o aplicades a empleats.

E.7: El 2005, Banco de Sabadell, S.A. ha implementat la delegació de vot electrònica prevista al Reglament de la Junta General. Destaca l'elevada utilització de la delegació de vot electrònica, 514 accionistes l'exercici de 2005, especialment si es té en compte l'estadi actual de desenvolupament i implantació d'aquests sistemes i la novetat que ha comportat aquest exercici.

Aquest Informe de Govern Corporatiu ha estat redactat d'acord amb el programa informàtic implantat a la mateixa Comissió Nacional del Mercat de Valors. Per tant, la informació, les dades (fins i tot l'ordre) i el format de l'informe han hagut de seguir els criteris definits per aquest programa.

Aquest Informe anual de Govern Corporatiu ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la societat en la seva sessió del dia 9 de març de 2006.