

**Informe anual
de Govern Corporatiu**

BancSabadell

Informe anual 2006
125è Exercici



**MODEL D'INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU DE LES
SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES
BANC SABADELL**

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
Enrique Bañuelos de Castro	0	16.172.270	5,285

(*) Mitjançant:

Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre d'accions directes	% Respecte al capital social
Reales de Galicia Sicav, S.A.	10.400	0,003
Reales del Turia, S.L.	16.161.870	5,282
Total:	16.172.270	

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
Enrique Bañuelos de Castro	21-12-2006	S'ha superat el 5% del capital social
Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona	21-12-2006	Ha descendit 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
Josep Oliu i Creus	29-03-1990	21-04-2005	200.000	800.000	0,327
Joan Llonch i Andreu	28-11-1996	21-03-2002	270.153	0	0,088
Joan Maria Nin i Genova	21-03-2002	21-03-2002	102.074	148.730	0,082
Isak Andic Ermay	22-12-2005	27-04-2006	2.000	10.106.078	3,303
Miquel Bósser i Rovira	29-03-1990	21-04-2005	47.715	112.223	0,052
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	39.000	0,016
Joan Manuel Desvallés i Maristany	28-11-1996	21-03-2002	97.104	0	0,032
Joaquim Folch-Rusiñol i Corachán	16-03-2000	21-04-2005	3.060.035	0	1,000
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	5.136	0	0,002
Josep Permanyer i Cunillera	21-03-2002	21-03-2002	174.000	154.000	0,107

(*) Mitjançant:

Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre d'accions directes
Torrellimona, S.A.	800.000
Alpajua, S.L.	132.680
Jap99 Sicav, S.A.	16.000
Jorge Nin Garáizabal	50
Mayor Vent, S.L.	6.120.068
Punta-Na, S.L.	3.558.859
Punto-Fa, S.L.	427.151
Somsisbos, S.L.	112.223
Elisa Colonques	19.500
Marc Colonques	19.500
Cisasent, S.L.	154.000
Total	11.360.031

% Total del capital social en poder del Consell d'Administració	5,076
---	-------

Completi els quadres següents sobre els membres del consell d'administració de la societat, que posseïxin 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
Josep Oliu i Creus	0,000	Subscrit el 27-07-2006 en ordre a l'establiment d'un règim de limitacions a la lliure transmissibilitat de les seves accions a la companyia. (Vegeu més informació en el fet)

		rellevant número 69.323 de Banco Sabadell, S.A. publicat a la CNMV el dia 2 d'agost de 2006)
Isak Andic Ermay	0,000	
Miquel Bósser i Rovira	0,000	
Enrique Bañuelos de Castro	0,000	
Héctor María Colonques Moreno	0,000	
Joaquim Folch-Rusiñol i Corachán	0,000	
José Manuel Lara Bosch	0,000	

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 respecte al capital social
56.138	0	0,018

(*) Mitjançant:

Nombre 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

Resultats obtinguts durant l'exercici per operacions d'autocartera (en milers d'euros)	1.267
---	-------

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

La Junta General Ordinària de 21 d'abril de 2005, va autoritzar el Consell d'Administració en els termes següents:

«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 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 respecten, 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 27 d'abril de 2006, 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 21 d'abril de 2005 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 respecten, 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, i també 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 controli 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. Detalli 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 de primer nomenament	Data de l'últim nomenament	Procediment d'elecció
Josep Oliu i Creus		President	29-03-1990	21-04-2005	Junta General
Joan Llonch i Andreu		Vicepresident	28-11-1996	21-03-2002	Junta General
Joan Maria Nin i Genova		Conseller delegat	21-03-2002	21-03-2002	Junta General
Isak Andic Ermay		Conseller	22-12-2005	27-04-2006	Junta General
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	28-11-1996	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
Josep Permanyer i Cunillera		Conseller	21-03-2002	21-03-2002	Junta General

Nombre total de consellers	12
----------------------------	----

Indiqui 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 EXTERNES 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 Andik 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 Desvalls i Maristany	Nomenaments i Retribucions

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

Vegi apartat G.

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	Condicció anterior	Condicció 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, en el seu cas, als 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
Miquel Bósser i Rovira	BanSabadell Holding, S.L., Sociedad Unipersonal	Conseller des del 25-05-2006
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	BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, Sociedad Unipersonal	President
Joan Maria Nin i Genova	BanSabadell Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros, Sociedad Personal	President
Joan Maria Nin i Genova	BanSabadell Pensiones EGFP, S.A., Sociedad Unipersonal	President
Joan Maria Nin i Genova	Ibersecurities, S.A., Sociedad de Valores, Sociedad Unipersonal	President
Josep Oliu i Creus	BanSabadell Holding, S.L., Sociedad Unipersonal	President
Josep Permanyer i Cunillera	Banco Urquijo Sabadell Banca Privada, S.A.	Vicepresident
Josep Permanyer i Cunillera	Banco Atlántico (Panamá), S.A.	President fins al 27-09-2006
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	Europea de Inversiones y Rentas, S.L., Sociedad Unipersonal	President
Josep Permanyer i Cunillera	BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A., Societat Unipersonal	President
Josep Permanyer i Cunillera	Landscape Serveis Immobiliaris, S.L. Societat Unipersonal	President fins al 28-12-2006
Josep Permanyer i Cunillera	Landscape Augusta, S.L., Societat Unipersonal	President fins al 28-12-2006
Josep Permanyer i Cunillera	Landscape Promocions Immobiliàries, S.L., Societat Unipersonal	President fins al 28-12-2006
Josep Permanyer i Cunillera	Landscape Inversions, S.L., Societat Unipersonal	President fins al 28-12-2006

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
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:

Concepte retributiu	Dades en milers d'euros
Retribució fixa	1.516
Retribució variable	1.996
Dietes	0
Atencions estatutàries	1.780
Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	2.611
Total:	7.903

Altres beneficis	Dades en milers d'euros
Bestretes	0
Crèdits concedits	15.333

Fons i plans de pensions: aportacions	3.974
Fons i plans de pensions: obligacions concretes	0
Primes d'assegurances de vida	0
Garanties constituïdes per la societat a favor dels consellers	276

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

Concepte retributiu	Dades en milers d'euros
Retribució fixa	0
Retribució variable	0
Dietes	0
Atencions estatutàries	0
Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	0
Total:	0

Altres beneficis	Dades en milers d'euros
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 consellers	Per societat	Per grup
Executius	6.663	0
Externs dominicals	110	0
Externs independents	790	0
Altres externs	340	0
Total:	7.903	0

d) Respecte al benefici atribuït a la societat dominant:

Remuneració total consellers (en milers d'euros)	7.903
Remuneració total consellers / benefici atribuït a la societat dominant (expressat en tant per cent)	0,920

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	Vicesecretari del consell - Interventor general
Juan-Cruz Alcalde Merino	Director general adjunt
Juan Antonio Alcaraz García	Director general adjunt
Miquel Montes i Güell	Director general adjunt
Jaume Puig i Balcells	Director general adjunt
Josep Tarrés i Busquets	Director general adjunt
Tomàs Varela i Muiña	Director general adjunt
Cirus Andreu i Cabot	Sotsdirector general
Ignasi Camí i Casellas	Sotsdirector general
Rafael Josep Garcia i Nauffal	Sotsdirector general
Juan Mateo Grume Sierra	Sotsdirector general

Remuneració total alta direcció (en milers d'euros)	5.588
---	-------

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	14
------------------------	----

	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
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banco Comercial Português, S.A.	President Conselho Geral e de Supervisao

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:

Per acord del Consell d'Administració del 25 de maig de 2006, es va modificar l'article 14.1 del Reglament del Consell amb la finalitat d'ampliar el nombre de consellers que formen la Comissió de Nomenaments i Retribucions, i es va redactar el següent:

Article 14. La Comissió de Nomenaments i Retribucions

1. La Comissió de Nomenaments i Retribucions estarà integrada per quatre membres, que seran consellers no executius.

Tanmateix, a petició del President de la Comissió, ell o els directors generals hi podran assistir, encara que siguin consellers, quan es tractin temes de l'alta direcció del Banc, que no els afectin directament ni al President del Consell.

No es modifiquen la resta d'apartats que formen l'article 14 del Reglament del Consell, que es modifica.

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 componrà 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 segons 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: 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.

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, i també les bones pràctiques

comercials, financeres i bancàries. En tot cas, s'entendrà que no tenen tal honorabilitat els qui tinguin antecedents penals o estiguin 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 Restriccions: 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.

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

1.e Procediments, avaluació i criteris: els consellers externs o no executius hauran de representar, com a mínim, la majoria del nombre total de membres del Consell. D'entre els consellers externs o no executius caldrà procurar una participació significativa de consellers independents.

La Comissió de Nomenaments i Retribucions té, entre altres responsabilitats bàsiques, la d'elevat 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. Aquesta 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 quantitativa del Consell d'Administració.

2. 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 sigui objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervisores.
- 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 X NO X

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 X NO X

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 57 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 59 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
--	--	--

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

SÍ X

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 ho desenvolupi ho haurà de deixar en complir aquesta edat.

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

SÍ X

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 X

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 X

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, detalli'ls 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	14
--------------------------------	----

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	34
Nombre de reunions del Comitè d'Auditoria	6
Nombre de reunions de la Comissió de Nomenaments i Retribucions	11
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 X 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	Director general adjunt – Director financer

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 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 correctament a tota la informació financera i comptable 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, vigilat 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, vigilat que siguin coherents els

critèris comptables entre l'elaboració dels comptes trimestrals, semestrals o 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. Detalli 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 informará 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, la 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 que 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 que calgui amb tercers. 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 mitjançant 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 premsa 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 té com a suport 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*, assegurant 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. En qualsevol moment, les nostres unitats especialitzades de comunicació amb accionistes i inversors asseguruen el nivell 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 X

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, i també 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 30: «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.

I, respecte a les agències de qualificació, el Banc es relaciona amb els 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 X NO

	Societat	Grup	Total
Import d'altres treballs diferents dels d'auditoria (milers d'euros)	384	29	413
Import treballs diferents dels d'auditoria / Import total facturat per la firma d'auditoria (en %)	33,230	7,370	26,699

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	24	22

	Societat	Grup
Nombre d'anys auditats per la companyia actual d'auditoria / Nombre d'anys que la societat ha estat auditada (en %)	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	Percentatge de participació	Càrrec o funcions
Josep Oliu i Creus	Banco Comercial Português, S.A.	0,000	Vocal Conselho Geral e de Supervisao
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
Joan Llonch i Andreu	BancSabadell d'Andorra, S.A.	0,000	Conseller
Joan Llonch i Andreu	Sociedad de Cartera del Vallès, 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	0,002	President
Joan Maria Nin i Genova	BanSabadell Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros, S.A., Sociedad Unipersonal	0,000	President
Joan Maria Nin i Genova	BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, S.A., Sociedad Unipersonal	0,000	President
Joan Maria Nin i Genova	Ibersecurities, S.A. Sociedad de Valores, Sociedad Unipersonal	0,000	President
Miquel Bósser i Rovira	BanSabadell Holding, S.L., Sociedad Unipersonal	0,000	Conseller
Joan Manuel Desvalls i Maristany	B.B.V.A.	0,000	
Joan Manuel Desvalls i Maristany	B.S.C.H.	0,000	
Joan Manuel Desvalls i Maristany	Banco Popular, S.A.	0,000	
Joan Manuel Desvalls i Maristany	BanSabadell Renting, S.L., Sociedad Unipersonal	0,000	President
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banco Comercial Português, S.A.	0,000	Presidente Conselho Superior
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banco Comercial Português, S.A.	0,000	Presidente Conselho Geral e de Supervisao
Josep Permanyer i Cunillera	Aurica XXI, S.C.R., S.A.	0,000	Conseller
Josep Permanyer i Cunillera	Banco Atlántico (Panamá), S.A.	0,000	President fins al 27-09-2006
Josep Permanyer i Cunillera	Banco Urquijo Sabadell Banca Privada, S.A.	0,000	Vicepresident
Josep Permanyer i Cunillera	BancSabadell d'Andorra, S.A.	0,000	Conseller
Josep Permanyer i Cunillera	BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A., Sociedad Unipersonal	0,000	President
Josep Permanyer i Cunillera	Grup Assegurador Sabadell, A.I.E.	0,000	Conseller
Josep Permanyer i Cunillera	Sabadell Aseguradora, CIA 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 X

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 X

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 arbitrants 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 X

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	4	Control
Comissió de Nomenaments i Retribucions	4	Càrrecs i Retribucions
Comissió de Control de Riscos	5	Riscos

B.2.2. Detall tota 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

COMITÈ D'AUDITORIA

Nom	Càrrec
Joan Llonch i Andreu	President
Francesc Casas i Selvas	Vocal
Joan Manuel Desvalls i Maristany	Vocal
Miquel Roca i Junyent	Secretari no membre

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

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

COMISSIÓ D'ESTRATÈGIA I INVERSIONS

Nom	Càrrec

COMISSIÓ 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:

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

A la Comissió Executiva li correspon la coordinació de la Direcció Executiva del Banc, adoptant a l'efecte els acords i les decisions que corresponguin en l'àmbit de les facultats que els haguessin estat atorgats pel Consell d'Administració i reportarà al Consell d'Administració de les decisions adoptades en 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 açada 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, vigilants que es compleixin els requeriments legals i que s'apliquin correctament els principis de comptabilitat generalment acceptats. Informar també de les propostes 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 sistemes 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, i també aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria.
- g) Informar sobre totes les qüestions que, en el marc de les seves competències, 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, elevant 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, i també 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 assumpció 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, i també 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 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, inscrit en el Registre Mercantil 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	<input type="checkbox"/>	No	<input checked="" type="checkbox"/>
----	--------------------------	----	-------------------------------------

<p>En cas negatiu, expliqui la composició de la seva comissió executiva</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
--

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

Sí	<input checked="" type="checkbox"/>	No	<input type="checkbox"/>
----	-------------------------------------	----	--------------------------

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)
Reales del Turia, S.L.	Banco de Sabadell, S.A.	Comercial	Altres	449.997

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. Identifiqueu, 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 la companyia de les accions d'aquesta de les quals sigui titular

directament o per mitjà de la 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 dóna 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 direcció 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'aquests 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.

Per a això, 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 asseguiri 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. Per a això, 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.

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 previsions 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 preveu 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 la previsió 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 la previsió 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 nocional.

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 de mercat

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 previsió 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. Aquests previsions s'expressa en termes monetaris i es troba referida a una data concreta, a un determinat nivell de confiança i a un horitzó temporal específic. 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 previsions 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 reprecació, depenent de si es tracta d'instruments a tipus fix o a tipus variable, respectivament. Aquesta anàlisi permet preveure 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 mitjançant 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 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 actuàries amb paràmetres conservadors. Habitualment és mitigat per mitjà 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 analitzades 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. Les ràtios de morositat, com es pot veure en les dades financeres publicades pel grup, es mantenen a uns nivells molt baixos.

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, i també 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 aconseguix 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 detallí 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:

A la Comissió Executiva li correspon la coordinació de la Direcció Executiva del Banc, adoptant a aquest efecte els acords i decisions que corresponguin a l'àmbit de les facultats que els hagin atorgat pel Consell d'Administració i reportarà a aquest consell les decisions que s'hagin pres en les reunions.

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, i també 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 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, i també 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, i també 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, i també 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 (i) d'informar la Junta General sobre les qüestions que 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, vigilant 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 qualssevol 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 Financera: 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'inclouï 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.

Comitè de Risc Operacional: òrgan que defineix les directrius estratègiques i el marc de gestió del risc operacional i estableix les prioritats operatives per a la gestió a partir de l'avaluació de l'exposició al risc de les diverses direccions de negoci i corporatives.

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, regulatòries i deontològiques que incideixen en 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, mitjançant 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 mitjançant els 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.

El vicesecretari del Consell d'Administració i 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 és 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. 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 mitjançant 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 a través de la 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 mitjançant 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

Detallí 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 2006 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	Percentatge de presència física	Percentatge en representació	Percentatge de vot a distància	Total %
27-04-2006	20,100	53,110	0,000	73,210
06-10-2006	2,670	58,380	0,000	61,050

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 27 d'abril de 2006

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 2005, la gestió portada a terme pels administradors de Banco de Sabadell, S.A. durant l'exercici econòmic iniciat el dia 1 de gener de 2005 i tancat el dia 31 de desembre del mateix any, i també la proposta d'aplicació del resultat de l'esmentat exercici, consistent a distribuir el benefici obtingut de la manera següent:

A reserves per a inversions a les Canàries	1.362.733,21 euros
A reserves voluntàries	133.145.319,19 euros
A distribució de dividends	205.022.291,40 euros
Pagat a compte	0,30 euros per acció
Complementari que cal pagar des del 2.5.2006	0,37 euros per acció

Aquest acord va ser aprovat per unanimitat i no es van registrar abstencions ni vots en contra.

Segon acord

Segons la proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, ratificar el nomenament fet pel procediment de cooptació pel Consell d'Administració d'Isak Andic Ermay, titular del NIF 43680074-S, amb la consideració de conseller independent i aprovar la conformitat d'acord amb el que es disposa a l'article 51 dels estatuts socials el seu nomenament com a membre del Consell d'Administració per un termini de cinc anys des d'aquesta data.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,98% del total del capital social present i representat amb dret a vot, amb 1.082.184 vots a favor, 65 abstencions i cap vot en contra.

Tercer acord

A) Facultar el Consell d'Administració, tan àmpliament com en drets sigui necessari, perquè d'acord amb el que disposa l'article 153.1.b) de la Llei de societats anònimes, pugui augmentar el capital social, en una o diverses vegades, i en la quantitat, dates, condicions i altres circumstàncies que el Consell d'Administració decideixi fins al límit màxim i durant el màxim termini previstos per la Llei, podent fixar les característiques de les accions, i també oferir lliurement les noves accions no subscrietes en el termini o terminis de subscripció preferent, establir que en el cas de subscripció incompleta, el capital quedarà augmentat només en la quantitat de les subscripcions fetes i redactar de nou l'article dels estatuts socials pel que fa al capital.

L'autorització comprèn la facultat de fixar, en el seu cas, la prima d'emissió d'accions, la d'emetre accions privilegiades, sense vot, rescatables i redimibles i altres valors i instruments financers referenciats o relacionats amb les accions del Banc que impliquin un augment del capital social, i la de sol·licitar l'admissió, permanència i exclusió de cotització dels valors emesos. Així mateix, inclou la facultat, en el seu cas, d'excloure el dret de subscripció preferent en relació amb les emissions d'accions que siguin objecte de delegació quan l'interès de la societat ho exigeixi en les condicions previstes en l'article 159.2 de la Llei de societats anònimes.

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

Així mateix, s'autoritza expressament el Consell per desenvolupar un programa d'emissió de pagarés bancaris, sota aquesta o una altra denominació, en una o diverses vegades, 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 la 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, al Consell se li confereixen facultats expresses de delegació i substitució d'aquestes facultats, conforme amb el que estableix la Llei de societats anònimes.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,87% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 1.080.833 vots a favor, 308 abstencions i 1.107 vots en contra.

Quart acord

Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General del 21 d'abril de 2005 en el que no s'ha executat, autoritzar la Societat perquè, directament o mitjançant 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, i també 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 en cada moment existents.

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'execució, fixi la o les dates de la concreta reducció o reduccions del capital, la seva oportunitat i conveniència; assenyalí 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 per a l'amortització i consegüent reducció de capital; designant les persones que puguin intervenir en la seva formalització.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,99% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 1.082.144 vots a favor, 39 abstencions i 65 vots en contra.

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 99,99% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 1.082.206 vots a favor, 39 abstencions i 4 vots en contra.

Sisè acord

Facultar expressament el president del Consell d'Administració, Josep Oliu i Creus, i el secretari, Miquel Roca i Junyent, o als qui els substituïixin 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, si escau, 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 relatiu 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 impedissin 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 pel 99,99% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 1.082.209 vots a favor, 40 abstencions i cap vot en contra.

Junta General Extraordinària d'Accionistes celebrada el 5 d'octubre de 2006

Primer acord:

Aprovar el Projecte de Fusió aprovat pels Administradors de les societats BANCO DE SABADELL, S.A. i BANCO URQUIJO, S.A., el 20 de juliol de 2006 i, en conseqüència, la fusió per absorció de BANCO URQUIJO, S.A. per part de BANCO DE SABADELL, S.A., i aprovant el Balanç de Fusió d'aquesta entitat el qual es va tancar el 30 de juny de 2006, i acords conseqüents.

Aprovar el Projecte de Fusió subscrit pels administradors de les societats BANCO DE SABADELL, S.A. (a partir d'ara Banc Sabadell) i BANCO URQUIJO, S.A. (a partir d'ara Banco Urquijo), el 20 de juliol de 2006, dipositat en els Registres Mercantils de Barcelona i Madrid que corresponen als domicilis de les societats que intervenen en la fusió els dies 25 i 28 de juliol de 2006, i sobre el qual la companyia HORWATH PLM AUDITORES, S.L., com a expert independent designat pel Registre Mercantil de Barcelona, ha emès el dia 22 d'agost el corresponent informe sobre el Projecte que s'aprova per aquest acord i el text queda incorporat com a Annex I a l'acta de la Junta.

Aprovar la fusió per absorció de Banco Urquijo per part de Banc Sabadell, amb dissolució sense liquidació de la primera i el traspàs en bloc a la segona dels seu patrimoni social a títol de successió universal, quedant subrogada la societat

absorbent en tots els drets i obligacions de la societat absorbida amb caràcter general i sense reserva ni limitació, tot això segons el Projecte de Fusió.

Així mateix, en compliment amb el que es disposa a l'article 228 del Reglament del Registre Mercantil, i com a part que integra aquest acord de fusió, hi ha les circumstàncies següents:

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

a.1 Societat absorbent

Banc Sabadell es va constituir per temps indefinit mitjançant escriptura atorgada pel notari de Sabadell, Antonio Capdevila Gomà, el dia 31 de desembre de 1881 i número 620 del seu protocol, havent adaptat els estatuts a la Llei de societats anònimes vigent (a partir d'ara LSA) en escriptura autoritzada pel notari de Sabadell, Máximo Catalán Pardo, el dia 26 d'abril de 1990, sota el número 903 del seu protocol.

Està inscrita en el Registre Mercantil de Barcelona al Tom 20.092, Foli 1, Secció 2a i Full B-1561.

D'acord amb els seus estatuts socials, el domicili actual s'ha ubicat a Sabadell (Barcelona), Plaça Catalunya, 1.

El Número de Identificació Fiscal és A-08000143.

a.2 Societat absorbida

Banco Urquijo es va constituir per temps indefinit el 1870, havent adaptat els estatuts a l'LSA en escriptura autoritzada pel notari de Madrid, Rafael Ruiz Gallardón, el 24 de juliol de 1990, sota el número 2.416 del seu protocol.

Està inscrita en el Registre Mercantil de Madrid al Tom 310, Secció 8a, Foli 84 i Full M-6189.

D'acord amb els seus estatuts socials, el domicili actual s'ha ubicat a Madrid, Príncipe de Vergara, 131.

El Número de Identificació Fiscal és A-07000466.

b. Modificacions estatutàries

No es faran modificacions estatutàries a Banc Sabadell com a conseqüència de la fusió.

c. Tipus de bescanvi de les accions

El tipus de bescanvi, determinat sobre la base del valor real dels patrimonis de les societats participants en la fusió, serà el de 9 accions de Banc Sabadell de 0,50 € de valor nominal cadascuna, per 10 accions de Banco Urquijo de 3,01 € de valor nominal cadascuna.

Les 30.795.264 accions de Banco Urquijo, representatives del 100% del seu capital social són de 3,01% de valor nominal cadascuna, totalment subscrietes i desemborsades, i estan representades per mitjà d'anotacions en compte.

Les accions de Banc Sabadell que es lliuraran són accions pròpies de 0,50 € de valor nominal cadascuna, representades per mitjà d'anotacions en compte i que Banc Sabadell té una autocartera.

Tenint en compte que Banc Sabadell és titular directament de 30.714.734 accions de Banco Urquijo, representatives d'aproximadament el 99,74% del seu capital social, d'acord amb el que es disposa a l'article 249 de l'LSA, aquestes accions no podran bescanviar-se per accions de Banc Sabadell, i seran amortitzades quan calgui.

d. Procediment de bescanvi de les accions

Els accionistes de Banco Urquijo titulars d'accions representatives del capital social d'aquesta societat tindran dret al bescanvi de les accions per accions de Banc Sabadell com a conseqüència de l'operació de fusió.

El bescanvi de les accions serà vàlid des de la data de la inscripció de la fusió en els registres mercantils competents i un cop transcorregut el termini per a l'oposició de la fusió, d'acord amb l'article 243 de l'LSA.

Les accions de Banco Urquijo es bescanviaran per accions de Banc Sabadell dins del termini d'un mes, a comptar des de la publicació en el Butlletí Oficial del Registre Mercantil i en un dels diaris de màxima circulació de les províncies on les societats participants en la fusió tinguin els domicilis, que es durà a terme un cop conclòs el procés de fusió.

El bescanvi de les accions de Banco Urquijo per accions de Banc Sabadell es farà amb conformitat amb els procediments establerts per al règim de les anotacions en compte mitjançant les entitats dipositàries, que el faran d'acord amb les instruccions rebudes de l'entitat encarregada de portar el registre comptable de les anotacions.

Els accionistes de Banco Urquijo titulars d'accions representatives del capital social d'aquesta entitat, amb nombre que no sigui suficient per obtenir 9 accions de Banc Sabadell, es podran agrupar amb altres accionistes de la societat.

També, i per liquidar les fraccions que resultin del procediment de bescanvi de les accions en funció del tipus de bescanvi establert, Banc Sabadell adquirirà les accions sobrants de Banco Urquijo als seus titulars a 24,74 € per acció.

Com a conseqüència de la fusió per absorció, les accions de Banco Urquijo seran anul·lades, cancel·lades i quedaran sense cap valor.

e. Drets de les accions

Les accions lliurades per Banc Sabadell en bescanvi tindran ple dret i donaran dret a participar en els guanys socials sense limitació de data, en les mateixes condicions que la resta d'accions en circulació.

En distribucions que estiguin fetes amb posterioritat a la inscripció en el Registre Mercantil de l'escriptura de fusió, les accions de Banc Sabadell existents prèviament i les que es lliuren per atendre el bescanvi participaran amb igualtat de drets en proporció al valor nominal de cada acció.

f. Data de consideració d'operacions a efectes comptables

La data en què les operacions de la societat Banco Urquijo hauran d'estar fetes, a efectes comptables, a compte de Banc Sabadell, serà el dia 1 d'agost de 2006.

g. Accions i drets especials

Es fa constar expressament i conforme amb el que es disposa a l'apartat e) de l'article 235 de l'LSA, que no hi ha titulars d'accions de classes especials ni de drets especials diferents de les accions en la societat Banco Urquijo, per això no cal considerar aquesta qüestió en la fusió.

h. Atribució d'avantatges

No es concedirà cap tipus d'avantatge com a conseqüència de l'operació de fusió als experts independents, ni als administradors de les societats que intervenen a la fusió, tampoc als administradors de la societat absorbent, Banc Sabadell, que, si escau, siguin designats un cop conclòs el procés de fusió.

Aprovar com a balanç de fusió, d'acord amb el que es disposa a l'article 239 de l'LSA, el balanç de Banc Sabadell, verificat pels auditors de comptes de Banc Sabadell. El text del balanç de fusió i el corresponent informe de verificació dels Auditors de Comptes s'incorporaran com Annex 2 a l'acta de la Junta.

Segons el que disposa l'últim paràgraf de l'article 238 de l'LSA, es fa constar que no s'ha fet cap modificació rellevant a l'actiu/passiu de les societats participants en la fusió amb posterioritat a la data de redacció del Projecte de fusió.

Segons el contingut de l'article 96 del Reial Decret Legislatiu 4/2004, del dia 5 de març, en què s'aprova en el Text Refós de la Llei de l'impost sobre societats, s'aprova igualment el sotmetiment de l'operació de fusió al règim de neutralitat fiscal establert en el Capítol VIII del Títol VII d'aquesta norma, fet que constitueix condició essencial de l'operació i a aquest efecte es farà la comunicació de l'operació de fusió a l'organisme competent en la manera i termini reglamentàriament establerts.

La fusió queda condicionada, amb caràcter suspensiu, a l'obtenció de les autoritzacions i consentiments de les autoritats competents necessàries, si escau, per a l'execució de la fusió.

Aquest acord va ser aprovat, per unanimitat, sense cap abstenció ni vots en contra.

Segon acord:

Delegar en el president i en el secretari del Consell d'Administració de Banc Sabadell, les facultats per a la formalització, si escau, dels acords anteriors:

Delegar indistintament en el president o el secretari del Consell d'Administració, les facultats que siguin necessàries per a la completa formalització i execució dels acords adoptats per la Junta i, per tant, que facin les actuacions necessàries o convenientes per al desenvolupament, execució i conclusió del procés de fusió, la instrumentació i formalització i, especialment, per a la publicació dels anuncis, garantir els crèdits dels creditors que es puguin oposar en temps i manera a la fusió, l'atorgament de les escriptures públiques, determinar les condicions no fixades en el desenvolupament del procediment de bescanvi i, en general, l'atorgament dels documents públics o privats que fossin necessaris. També se'ls concedeixen les facultats que siguin necessàries per a la formalització i execució dels acords adoptats per la Junta, i també la solució de possibles errors o

omissions, portant a terme tots aquells actes que siguin necessaris fins a la inscripció dels acords d'aquesta Junta que exigeixin en el Registre Mercantil.

Aquest acord va ser aprovat per unanimitat, sense cap abstenció ni vots en contra.

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 X NO

Descriuïu la política
La inversió de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona que ha ostentat fins al 28-12-2006 era purament financera, sense representació en el Consell d'Administració. La inversió de Banco Comercial Português té el caràcter d'estratègica, amb representació en el Consell d'Administració per mitjà del president del Conselho 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.bancsabadell.com).

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-ne alguna, 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.

Si el document únic a què fa referència l'Ordre ECO/3722/2003, Codi Unificat del Bon Govern, ha estat elaborat i aprovat, no s'ha tingut en compte en la resposta a aquest apartat perquè queda ajornada pel mateix text la seva aplicació fins al pròxim exercici 2007.

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), i també 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 existeix 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, esmentí'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 cregut oportú.

A.2: El 28 de desembre de 2006, la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona va transmetre la seva restant participació accionarial.

A.6: El pacte parasocial no contempla de manera explícita, capital social afectat. Per a més informació, vegeu informe rellevant número 69323 de Banco de Sabadell, S.A. publicat en el CNMV el 2 d'agost de 2006.

B.1.3: El Sr. Jardim es declara com a conseller dominical, ja que va ser proposat per l'accionista significatiu Banc Comercial Portuguès, 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 aquesta qualificació, ja que 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 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 inscriptibles 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 a partir d'ara o tingui ja oberts l'entitat poderdant o una altra persona a nom d'aquesta, signant talons, xecs, lletres o qualssevol altres documents admesos a aquest 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, i també 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 assegurament de préstecs, crèdits i qualssevol altres operacions del Banc, subscriuint a aquest efecte les 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, i també 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, com ho podria fer el poderdant, signant tots els documents que exigeixi la representació del Banc.

11. Autoritzar l'obertura de comptes corrents, comptes d'estalvi, impositcions 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, transigir 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 qualssevol 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 qualssevol altres, sense cap limitació d'espècie ni quantitat, per davant de qualsevol persona física o jurídica; qualsevol caixa d'estalvis i banc 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 assegurança 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; i també 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, i també perquè pugui revocar les esmentades substitucions.

B.1.8: Les aportacions per plans de pensions per 3.974 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 2.683 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 Desvall i Maristany ostenta 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 número indicat és 0,000%.

B.2.2: El Consell d'Administració en la reunió del 21 de desembre de 2006 va acordar nomenar l'interventor general, José Luis Negro Rodríguez, vicesecretari del Consell d'Administració.

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: El 28 de desembre de 2006, es va vendre Landscape Promocions Immobiliàries, S.L.U. societat participada al 100% per Banc de Sabadell, S.A., a les societats Astroc Mediterraneo, S.A., un 49,99% (societat presidida per Enrique Bañuelos de Castro de la qual posseeix indirectament el 51,58% del capital), Alramaev, S.L., un 45,01% i Courrent Assets, S.L., un 5% (vegeu més informació en el fet rellevant número 74.717 publicat en la CNMV el 29 de desembre de 2006 i en l'apartat A.5 d'aquest Informe de Govern Corporatiu). El preu total de la transmissió de les participacions va ser de 900.000 milers d'euros, dels quals 449.997 milers euros corresponen a Astroc Mediterraneo.

A excepció de l'operació detallada, no s'han fet operacions rellevants amb els accionistes significatius i les fetes estan dins del tràfic habitual de la societat i s'han portat a aquest 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 que s'han fet són pròpies del tràfic habitual de la societat i gaudeixen de condicions de mercat o aplicades a empleats.

E.7.: L'any 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, 810 accionistes l'exercici del 2006, 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 per 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 22 de febrer de 2007.